

ГОДИШЕН ОТЧЕТ



ДЗИ – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

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

31 декември 2016 година

Обща информация.....	i
Индивидуален доклад за дейността.....	ii
Доклад на независимия одитор.....	
Индивидуален Отчет за печалбата или загубата.....	1
Индивидуален Отчет за всеобхватния доход.....	2
Индивидуален Отчет за промените в собствения капитал.....	3
Индивидуален Отчет за финансовото състояние.....	4
Индивидуален Отчет за паричните потоци.....	5
Пояснителни бележки към индивидуалния финансов отчет	
1.1 Корпоративна информация.....	6
1.2 Консолидация.....	6
2.1 База за изготвяне.....	6
2.2 Промени в счетоводната политика и оповестявания.....	7
2.3 Предстоящи изисквания.....	7
2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки, предположения и грешки.....	10
2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики.....	14
3. Нетни премии.....	29
4. Приходи от такси и комисионни.....	29
5. Приходи от инвестиции.....	30
6. Реализирани печалби.....	30
7. Печалби (и загуби) от преценка до справедлива стойност.....	30
8. Други приходи от дейността.....	31
9. Разходи за изплатени доходи и претенции .нетно.....	31
10. Административни разходи и разходи за дейността.....	32
11. Разходи за възнаграждения на персонала.....	32
12. Разход за данък върху доходите.....	33
13. Платени дивиденди.....	33
14. Данък върху доходите, отнасящ се за елементите на другия всеобхватен доход.....	34
15. Компоненти на другия всеобхватен доход.....	34
16. Нематериални активи.....	34
17. Инвестиции в дъщерни предприятия.....	35
18. Материални активи.....	36
19. Инвестиционни имоти.....	36
20. Деривативни финансови инструменти.....	38
21. Финансови инструменти, освен деривативните финансови инструменти и справедлива стойност на финансовите инструменти.....	40
22. Активи по презастрахователни операции.....	47
23. Данъци.....	47
24. Вземания по застрахователни операции.....	48
25. Отсрочени аквизиционни разходи.....	48
26. Парични средства и парични еквиваленти.....	49
27. Задължения по застрахователни договори.....	49
28. Задължения по инвестиционни договори.....	52
29. Задължения към персонала при пенсиониране.....	52
30. Задължения към презастрахователи.....	54
31. Задължения към брокери, агенти и застраховани лица.....	54
32. Търговски и други задължения.....	54
33. Провизии.....	55
34. Собствен капитал и резерви.....	55
35. Правила за управление на риска.....	56
36. Застрахователен и финансов риск.....	59
37. Неотменими ангажименти и условни задължения.....	89
38. Оповестяване на свързани лица.....	89
39. Събития след датата на отчета за финансовото състояние.....	91

Доклад на независимия одитор

До акционера на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД

Мнение

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

По наше мнение, приложеният индивидуален 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 индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов 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 и ние извършихме 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 изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен 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 изготвен индивидуалният финансов 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 индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 индивидуалните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов 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 индивидуален 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 индивидуалния финансов 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.
- достигахме 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 в индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов 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



Щефан Вайблен
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 март 2017 г.
София, България



Управителен съвет

Коста Чолаков - Председател на Управителния съвет 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,
бул. „ЦарОсвободител" N6

Правниконсултанти

Вътрешна дирекция „Корпоративно право”

Одитор

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД
1311 София
бул. Мария Луиза № 9-11

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ДЗИ – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД

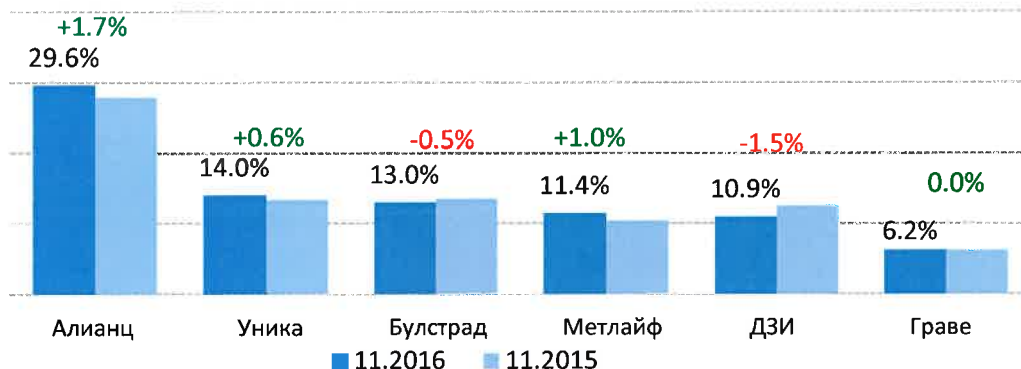
за 2016 година

МАКРОИКОНОМИЧЕСКА И ПАЗАРНА СРЕДА

През 2016 г. икономиката на Р. България се нарежда сред най-бързо развиващите се 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 отбелязва 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 Животозастраховане показват ръст от 9.2% на годишна база, което се дължи основно на ръста в обемите по застраховки „Живот свързана с инвестиционен фонд“ (134.3%) и „Заболяване“ (30.0%). По пазарни данни към ноември 2016 г., „ДЗИ - Животозастраховане“ се нарежда на 5-то място по пазарен дял, отстъпвайки с една позиция спрямо 2015 г.

Пазарен дял Животозастраховане



ПРАВЕН СТАТУТ

„ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД („Дружеството“, „ДЗИ“) е правопреемник на създадения през 1946 г. чрез обединяване на всички национални клонове на чуждестранните застрахователни дружества, осъществяващи застрахователна дейност в България, Държавен застрахователен институт. На 21 август 2002 г. „Държавен застрахователен институт - ДЗИ“ ЕАД е приватизиран чрез продажбата на 80 % от капитала на „Контракт-София“ ООД.

От 15 май 2003 г., ДЗИ е вписано в Регистъра на публичните дружества и акциите му се търгуват на Българска фондова борса - София.

През 2007 г., „Кей Би Си“ придобива 70% от капитала на ЗПАД ДЗИ чрез покупка на 2,702,000 броя акции от „Контракт-София“ ООД. Сделката е финализирана на 3 август 2007 г., след което „Кей Би Си“ стартира публичен търг за придобиване на останалите 30% от акциите на „ДЗИ“.

ПРАВЕН СТАТУТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

С протокол на Управителния съвет на ЗАД „ДЗИ“ от 11 октомври 2011 г. на основание чл. 149, ал. 8. във връзка с чл. 149б от ЗППЦК и при условията на Наредба Номер 13 за „Търгово предлагане за закупуване и предлагане на акции“ е взето решение за отправяне на търгово предложение за закупуването на 256,839 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции от капитала на ЗАД „ДЗИ“. През април 2012 г., „Кей Би Си“ Иншурънс НВ, Белгия е изкупило всички акции с право на глас на ЗАД „ДЗИ“. С Протокол № 69/24.07.2012 г. от извънредно заседание на Изпълнителния комитет на „КБС Иншурънс“ НВ, упражняващ правата на едноличен собственик на капитала на ЗАД „ДЗИ“, е взето Решение за отписване на ЗАД „ДЗИ“ от Регистъра на публичните дружества на КФН и сваляне на акциите на Дружеството от търговия на Българската фондова борса, както и за промяна в наименованието на Дружеството. С Решение № 967 – ПД от 26.09.2012 г. КФН отписва ЗАД „ДЗИ“ от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа. На 16.10.2012 г., в Търговския регистър на Агенция по вписванията по партида на ЗАД „ДЗИ“ е вписана промяна в правната форма и наименованието на Дружеството, като от ЗАД „ДЗИ“ името на Дружеството е променено на „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД.

Към 31 декември 2016 г., „Кей Би Си“ Иншурънс НВ, Белгия е едноличен собственик на „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД.

Основният капитал на Дружеството е 38,600 хил. лв., разпределен в 3,860,000 броя поименни акции с номинална стойност 10 лв. всяка. Капиталът 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 членове и Управителен съвет – от 3 членове. Възнагражденията на членовете на управителните органи и търговските пълномощници през 2016 г. са в размер на 233 хил. лв. По-детайлна информация относно тези възнаграждения е представена в бележка 38 на Годишния финансов отчет.

Съгласно Устава на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД, членовете на управителните органи нямат преференции и ограничения относно придобиването 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 - Животозастраховане“ ЕАД в други търговски дружества е представена в приложението към настоящия доклад.

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

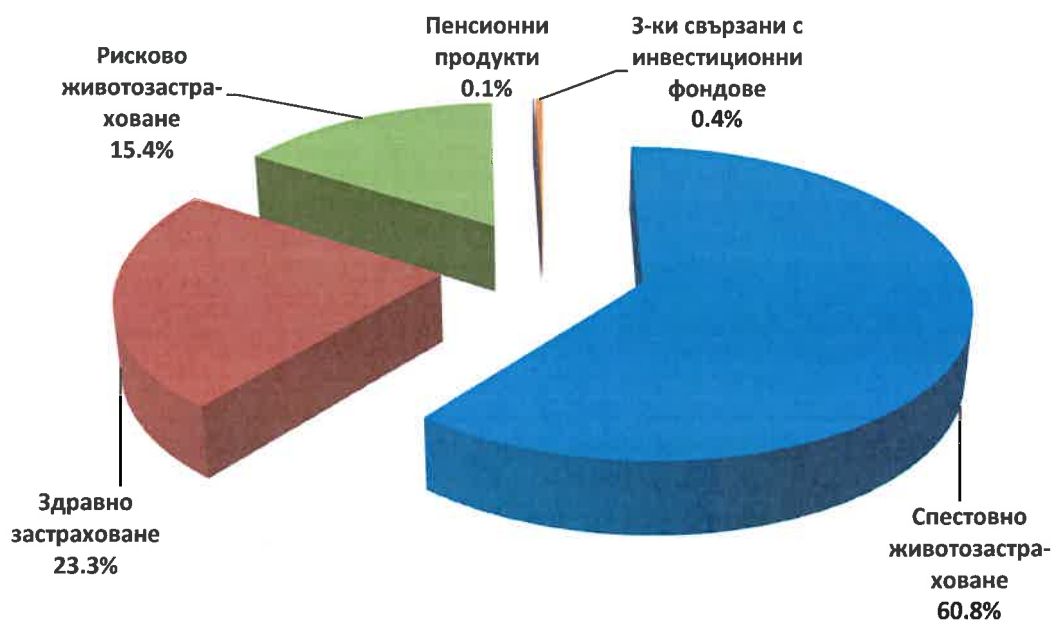
„ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД притежава лиценз за застрахователна и презастрахователна дейност по всички видове застраховки от раздел I, Приложение № 1 към Кодекса за застраховането, с изключение на Застраховка за изкупуване на капитал. През 2012 г., Дружеството придобива лиценз за застраховките „Злополука“ и „Заболяване“ от раздел II на цитираното приложение.

Основна цел на Дружеството за 2016 г., бе повишаване на продажбите и стабилизиране на позициите на българския застрахователен пазар.

Начислените застрахователни премии през 2016 г. са 26,679 хил. лв. Записаните премии, нетно от презастраховане, са 26,177 хил. лв. Начислените застрахователни премии отбелязват спад от 8.0% спрямо 2015 г.

Делът на спестовното животозастраховане е 60.8% от общия премиен приход на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД за 2016 г., на здравното застраховане – 23.3%, а на рисковото – 15.4%.

СТРУКТУРА НА БИЗНЕСА – 2016 г.
НАЧИСЛЕНИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПРЕМИИ



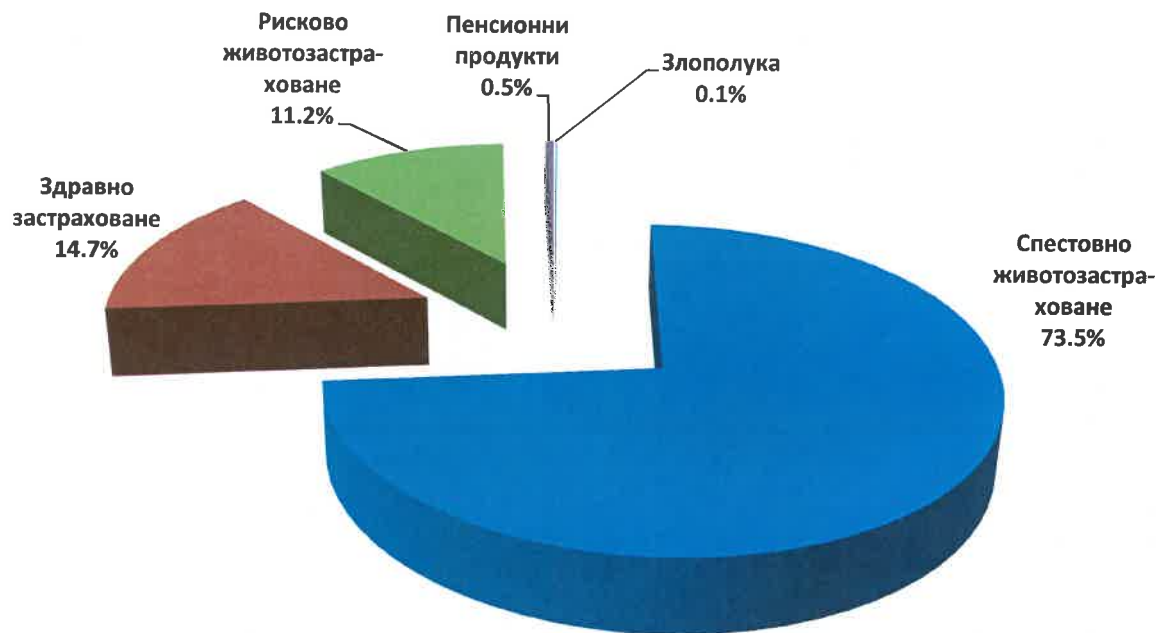
Изменение на премиите в сравнение с 2015 година

- Начисленият премиен приход по спестовно животозастраховане за 2016 г. е 16,223 хил. лв., като се отчита спад от 23.6% спрямо 2015 г., основно поради по-ниските продажби на продукта „Евро Гарант“ със застрахователно покритие, спрямо продукта от същия клас, класифициран като инвестиционен продукт;
- Значително се повишава премийният приход по краткосрочно Рисково застраховане – реализирания ръст е 30.7%;
- Премийният приход по застраховки, свързани с инвестиционни фондове, през отчетната година, е 116 хил.лв., което е с 145.2% повече спрямо предходния период и се дължи на пускането в продажба на нов продукт - „Евробонд“;
- Увеличение на годишна база се отбелязва при премийния приход по Медицинско застраховане с 36.2%;
- Годишните лихвени проценти за 2016 г., с които са олихвени застраховките, свързани с вътрешни инвестиционни фондове на ДЗИ, е 4% за продукти деноминирани в евро, лева и щатски долари;
- Годишните лихвени проценти за 2016 г., с които са олихвени застраховките с общ пласмент на резервите, са 4% и 3% за евро, лева и щатски долари.

Извършените brutни плащания по животозастраховане са в размер на 17,996 хил. лв., което е с 11.2% повече от предходната година.

Дружеството е извършило и brutни плащания по общо застраховане по застрахователни полици, сключени преди 30 юни 1998 г. в размер на 8 хил. лв. нетно от регреси.

СТРУКТУРА НА БИЗНЕСА - 2016 г.
ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПЛАЩАНИЯ



Изменение на оперативните разходи в сравнение с 2015 година

Административните разходи възлизат на 7,805 хил. лв. за 2016 г. срещу 7,881 хил. лв. за 2015 г., или намаление от 1.0%.

Нетният размер на Другите разходи за дейността е 2,995 хил. лв., от които 2,533 хил. лв. представляват комисиони на посредници за продажба на застрахователни продукти.

Развитие на застрахователните продукти

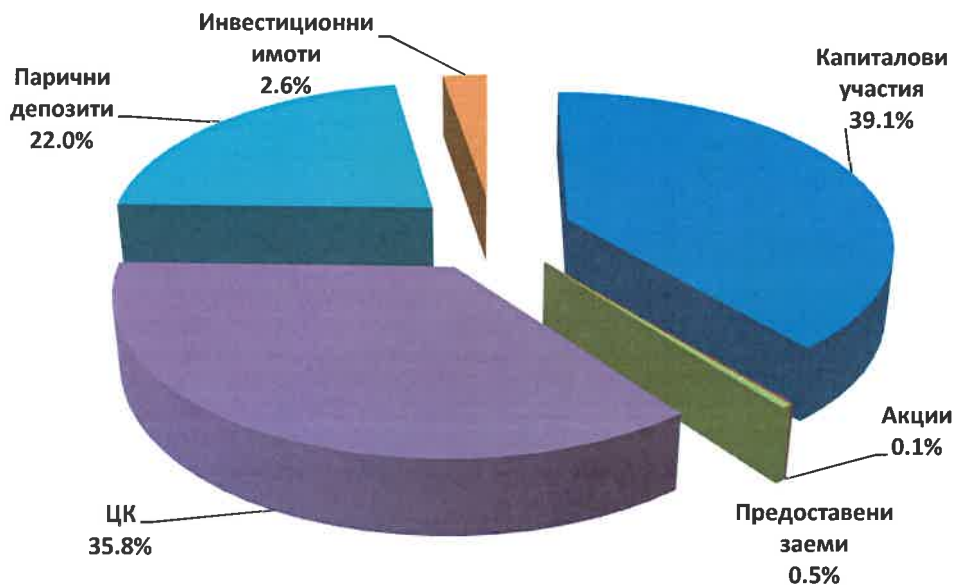
През 2016 г. са разработени и пуснати в продажба нова универсална застраховка Живот - „ДЗИ Премиум“, Застраховка „Евробонд“, свързана с инвестиционен фонд, както и нов вариант на спестовния продукт „Евро Гарант“.

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

Инвестиционната дейност на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД е подчинена на принципите за сигурност, доходност и ликвидност при спазване на изискванията на законовата нормативна база – общата 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.



Общата стойност на капиталовите инвестиции на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД е 115,425 хил. лв.

Дружеството притежава над 50% от акциите на обща стойност 115,425 хил. лв. в следното търговско дружество:

Наименование на Дружеството	Предмет на дейност	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
„ДЗИ - Общо Застраховане“ ЕАД	Общо застраховане	100%	100%

„ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД притежава 71.32% от акциите на „ДЗИ - Здравно осигуряване“ АД към края на отчетния период на 2015 г. „ДЗИ - Здравно осигуряване“ АД преминава през процес на ликвидация и е окончателно ликвидирано през 2016 г., с дата на заличаване в търговския регистър 18.11.2016 г.

„ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД притежава миноритарни дялове в общ размер на 189 хил. лв. в други търговски дружества, в които не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции не се търгуват публично.

Структуроопределящ елемент в инвестиционния портфейл на Дружеството са облигациите, които към 31 декември 2016 г. са на стойност 105,569 хил. лв. Основна част от покритието на застрахователните резерви са държавните ценни книжа (ДЦК), които се характеризират със своята сигурност, добра доходност и ликвидност. ДЦК в лева, евро и щатски долари са емитирани от правителството на България и се търгуват на ликвиден междубанков пазар. Съществен дял в инвестиционния портфейл на Дружеството заемат и предоставените депозити във финансови институции, които в края на 2016 г. са в размер на 64,884 хил. лв., включително начислената лихва.

Обемът на инвестициите в недвижими имоти е 7,780 хил. лв. при 8,366 хил. лв. за 2015 г.

Към края на 2016 г., Дружеството разполага с емитиран от Р. България външен дълг по законодателството на Федерална Република Германия на стойност 981 хил. лв.

Общият обем на инвестициите в края на 2016 г. възлиза на 298,261 хил. лв., което е с 8.00% повече в сравнение с 2015 г. Реализираният доход от инвестиции е в размер на 13,523 хил. лв. От тях 3,236 хил. лв. са отнесени в техническата сметка по животозастраховане и разпределени по дългосрочните застраховки „Живот“ като допълнителни лихви върху математическия резерв.

Паричните експозиции под формата на разплащателни сметки, гарантиращи текущата ликвидност, са в размер на 1,745 хил. лв.

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

ТЕРИТОРИАЛНА МРЕЖА

„ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД осъществява застрахователната си дейност в страната чрез 132 собствени териториални поделения (включително агентски офиси), чрез които се осигурява плътно покритие на цялата територия.

Основните единици, чрез които се извършва продажбата, администрирането, ликвидацията и отчетността на застрахователните полици, са главните агенции, чиито брой и разположение съответстват на административно-териториалното деление на страната. Чрез агенциите и офисите се извършва само продажба на застраховки, докато плащанията се осъществяват на централизирано ниво.

ПЕРСОНАЛ

Към 31 декември 2016 г., броят на заети щатни бройки в „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД е 148 бройки, от които 54% в Централното управление и 46% в териториалните поделения.

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.

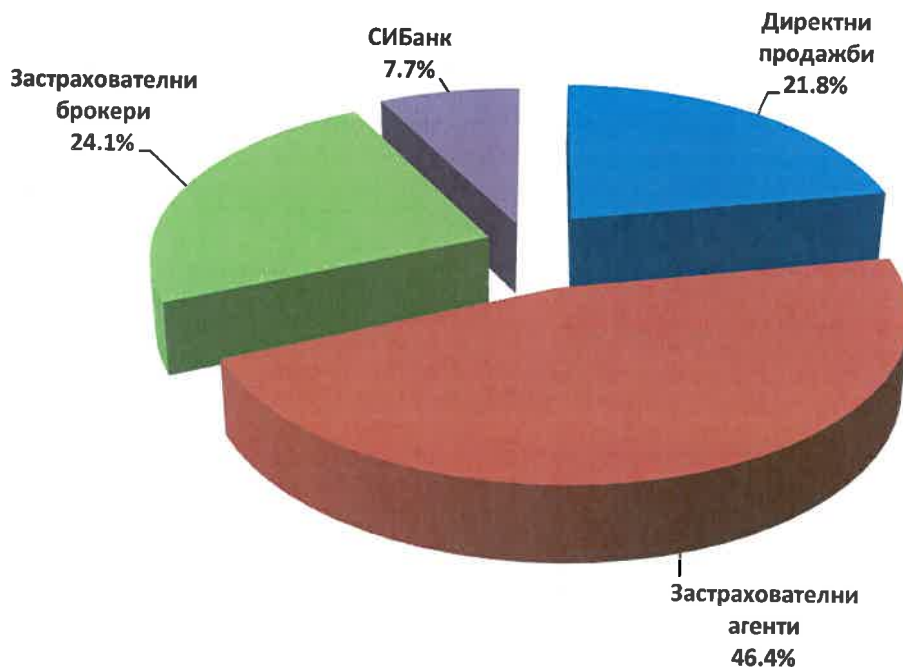
ТЪРГОВСКА МРЕЖА

„ДЗИ - Животозастраховане“ 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 животозастрахователния пазар в страната все още е сравнително слаба.

През 2016 г. в структурата на продажбите се увеличава дялът на премийните обеми, реализирани чрез класическите канали за продажби - директни и чрез собствени агенти, увеличение бележи и дялът на продажбите чрез брокери, докато дялът на продажбите през банковия канал намалява със 65%, поради промяна в портфейла, в който по-голяма тежест заемат инвестиционните продукти.

СТРУКТУРА НА ПРОДАЖБИТЕ 2016 г.



ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

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

- Нетните спечелени премии са 25,843 хил. лв. Те се състоят от:
 - Брутни записани премии в размер на 26,679 хил. лв.;
 - Отрицателно изменение на резервите за премии в размер на 395 хил. лв.;
 - Отстъпени премии на презастрахователи в размер на 441 хил. лв.
- Начислените плащания, нето от презастраховане, и изменението на резерва за предстоящи плащания са 15,853 хил. лв.
- Извършените нетни разходи за комисиони са 2,626 хил. лв., а административно-стопанските разходи възлизат на 7,805 хил. лв.
- Доходът от инвестициите е в размер на 13,523 хил. лв., от които 3,236 хил. лв. са разпределени по застрахователните полици „Живот“.
- Другите технически разходи (обезценка на застрахователни вземания) са в размер на 1,138 хил. лв.
- Финансовият резултат от дейността на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД за 2016 г. е печалба в размер на 11,957 хил. лв.
- Общият размер на активите на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД към 31 декември 2016 г. е 321,179 хил. лв., като се отчита увеличение от 7.1% спрямо предходния отчетен период.
- Инвестициите съставляват 91.9% от активите на Дружеството и техният дял почти не се променя спрямо 2015 г.
- Активите за дейността са в размер на 8,706 хил. лв. и с относителен дял 2.7%.
- Вземанията по застрахователни операции са 6,517 хил. лв.
- Паричните средства са 1,758 хил. лв.
- Задълженията на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД към 31 декември 2016 г. са в размер на 142,760 хил. лв. В основната си част (60.6%) това са застрахователните резерви в размер на 86,447 хил. лв. От тях 86,252 хил. лв. са тези по животозастраховане.
- Задълженията по инвестиционни договори са в размер на 11,489 хил. лв., което е 8.0% от стойността на пасивите.
- Дружеството сключва репо сделки със Сибанк, балансовата стойност, по които към края на годината е 37,811 хил. лв. или 26.5% от размера на пасивите.
- Краткосрочните задължения в размер на 2,601 хил. лв. произлизат основно от разчетните отношения през последния месец на годината.
- Нетният размер на активите на Дружеството е 178,419 хил. лв. и нараства спрямо 2015 г. с 5,346 хил. лв. или 3.1%.
- Собственият капитал на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД се състои от основен (записан) капитал в размер на 38,600 хил. лв., други резерви 33,134 хил. лв., преоценъчен резерв 10,364 хил. лв., запасен фонд 1,408 хил. лв., както и натрупана печалба в размер на 94,927 хил. лв., от които нетната печалба за 2016 г. е в размер на 11,957 хил. лв.

Съгласно Кодекса за застраховането като основен показател, характеризиращ финансовата стабилност на застрахователите, се определя наличието на собствени средства, покриващи границата на платежоспособност. За 2016 г., показателите на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД са следните:

- | | | |
|--------------------------------|---|------------------|
| • Граница на платежоспособност | - | 38,396 хил. лв. |
| • Собствени средства | - | 171,249 хил. лв. |

Коефициентът на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) е 446%

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

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Основната цел на рамката за управление на риска и 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.

Основна цел в провеждането на тази политика е налагането на ясно определени граници за позволените операции на Дружеството, така че да се ограничи възможността за създаване на събития с негативно влияние върху финансовите резултати на Дружеството

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружеството е установило процедурите си по управление на риска в съответствие със стандартите и изискванията на Групата „Кей Би Си“. Тези стандарти включват следните елементи:

- Вътрешен комитет за наблюдение на риска - Комитет за контрол и управление на риска и капитала;
- 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.

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

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

Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от Управителния съвет и се одобряват от Надзорния съвет.

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

- застрахователен риск;
- риск от управление на активите и пасивите, което включва компонентите на финансовия риск:
 - лихвен риск;
 - валутен риск;
 - кредитен риск;
 - ликвиден риск.

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

- операционен риск;
- непрекъснатост на бизнеса.

Застрахователен риск в животозастраховането

Животозастрахователната дейност, извършвана от Дружеството, е поемане на риска от загуба на живот или телесна цялост от застрахованите лица, които са преки субекти на риска. Дружеството е изложено на несигурност, свързана с честотата и размера на претенциите по договорите.

Основният риск, пред който е изправено Дружеството, е реалните плащания на претенции и застрахователни суми, свързани с условията на сключените договори, да се различават от очакваните предположения. Целта на Дружеството е да гарантира, че заделените застрахователни резерви са достатъчни за покриване на поетите задължения.

Дружеството управлява застрахователния риск, който поема, чрез ограничения на застрахователните лимити, подобряване на процедурите за сключване на договорите, разработване на нови продукти и методи за ценообразуване, централизирано управление на презастраховането и мониторинг на възникващите искове. Застрахователният риск се оценява поотделно за всеки застрахователен договор на база действащата подписваческа политика на Дружеството.

Дружеството използва методи за оценка и контрол на застрахователните рискове, включващи различни анализи и тестове на чувствителността. Теорията на вероятностите се прилага при ценообразуването на портфейла от застрахователни полици и заделянето на застрахователни резерви. Основният риск е свързан с факта, че честотата и размера на щетите и претенциите могат да бъдат по-големи от очакваните стойности.

Презастрахователната стратегия на Дружеството има за цел постигането на диверсификация на рисковете, за да се осигури балансиран портфейл от сходни рискове, което да намали променливостта на резултата. Ръководството на Дружеството определя степен на самозадържане, сумите над която се презастраховат. На презастрахователя се отстъпват премии над самозадържането, за които е поета отговорност чрез сключения застрахователен договор, какъвто е случаят със застраховките „Живот“.

Финансов риск

При оперативната си дейност Дружеството е изложено на финансов риск, който произтича от финансовите активи и пасиви на Дружеството, презастрахователни активи и пасиви и технически резерви. Дружеството е разработило и въвело правила и процедури за управление и контрол на риска с цел постигане на ефективно определяне, управляване и контролиране на степента на финансов риск.

Най-важните компоненти на финансовия риск са: пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск и операционен риск.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по финансовия 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, излагаща оценката и определянето на това какво представлява пазарен риск за Дружеството. Спазването на политиката се наблюдава и експозициите и нарушенията се докладват на Комитета за риска 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 да осигури, че Дружеството инвестира в определени активи, които гарантират определени застрахователни задължения и 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 риск.

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 изисква от него да управлява този риск, като поддържа подходяща комбинация от инструменти с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Политиката изисква от него да управлява падежите на лихвоносните активи и лихвоносните пасиви. Всяко несъвпадение между инструментите с фиксирани и плаващи лихвени проценти и техните падежи се управляват ефективно от Дружеството чрез деривативни финансови инструменти. Лихвите по инструменти с плаващи лихвени проценти се преоценяват на периоди от поне една година. Лихвите по инструменти с фиксирани лихвени проценти се определят в първоначалния момент на придобиване на финансовия инструмент и са фиксирани до падежа му.

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 долара на САЩ. Към 31 декември 2016 г., финансовите активи и пасиви на Дружеството, деноминирани в евро, не пораждаат 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.

Допълнителна информация относно експозицията на Дружеството към валутен риск е представена в бележка 36(б) на Годишния финансов отчет.

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 емитент, или фактори, засягащи всички сходни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Политиката на Дружеството за ценовия риск, изисква от него да управлява тези рискове, като определя и наблюдава целите и ограниченията върху инвестициите, плановите за диверсификация, лимитите по инвестициите във всяка държава, сектор и пазар и планираното използване на деривативни финансови инструменти.

Дружеството няма съществена концентрация на ценови риск.

Допълнителна информация относно експозицията на Дружеството към ценови риск е представена в бележка 36(б) на Годишния финансов отчет.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Кредитен риск

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

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

- Политика на Дружеството за кредитен риск, която излага оценката и определянето на това какво представлява кредитен риск за Дружеството. Спазването на политиката се наблюдава и нарушенията се докладват пред Комитета 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;
- Концентрацията на кредитен риск се разпределя между портфейл от инвестиции от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, финансови активи на разположение за продажба, финансови активи държани до падеж, предоставени заеми, търговски и банкови вземания и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството;
- 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 за всеки контрагент или група контрагенти, географски и индустриален сегмент (т.е. лимити се определят за инвестициите и паричните депозити, експозициите при валутна търговия и минималните кредитни рейтинги за инвестициите, които могат да бъдат притежавани);
- 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 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 вноските по време на гратисния период, посочен в общите условия на полицата, и съществува до неговото изтичане, след което полицата или се плаща или се прекратява. Комисионата, платима на посредниците, се нетира срещу сумите на вземанията от тях за намаляване на риска от съмнителни вземания;
- Дружеството издава полици, обвързани с инвестиционни дялове, в своята дейност. В бизнеса, обвързан с инвестиционни дялове във фондове, застрахованото лице носи инвестиционния риск по активите, държани от фондовете, обвързани с инвестиционни дялове, тъй като доходите по полицата са пряко обвързани със стойността на активите във фонда. Следователно, Дружеството няма съществен кредитен риск по финансови активи, обвързани с инвестиционни дялове.

Допълнителна информация относно експозицията на Дружеството към кредитен риск е представена в бележка 36(б) на Годишния финансов отчет.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството 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 времевите разлики между brutните 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 и инвестиционни договори;
- Поддържа се достатъчно ниво на парични средства и парични еквиваленти в наличност, за да се финансира дейността и да се смекчат колебанията в паричните потоци.

Допълнителна информация относно експозицията на Дружеството към ликвиден риск е представена в бележка 36(б) на Годишния финансов отчет.

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.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Операционен риск (продължение)

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

- Ежемесечни заседания на Местния комитет за контрол и управление на риска и капитала, като решенията и протоколите се представят за одобрение от УС;
- 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, Дирекция за развитие на търговската мрежа и продажби, Направление брокерски бизнес, Актюери, Финанси, Контролни звена, Информационни технологии и други звена. Комитетът е приел 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).

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 тероризма;
- 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.

Заключенията от направения анализ са представени в изготвен за целта доклад за Вътрешната контролна среда на ДЗИ. За всички идентифицирани ключови контроли, които все още не са напълно въведени, е предложен план за действие.

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. Определен е Кризисен Комитет с председател Главен Изпълнителен Директор.

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 повлияят 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 риск чрез подобряване на подписваческия процес;
- намаляване квотата на разходи – чрез продължаване на централизацията и автоматизация на нетърговските дейности (отчетност, обработването на щети, администриране на договори, плащания);

СТРАТЕГИЯ НА РАЗВИТИЕТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- 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.

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.

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

Милен Глушков -
Член на УС и
Изпълнителен директор



Коста Чолаков -
Председател на УС и
Главен изпълнителен директор

ПРИЛОЖЕНИЕ

„ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД

ИНФОРМАЦИЯ по чл.247, ал.2, т.4 от Търговския закон за участията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД в търговски дружества.

1. НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Име	Участие в търговски 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 „KBC Group Re” „KBC Asset Management NV”
Люсиен Хейсенс	Не	Не	„KBC Group NV” „KBC Bank NV” „KBC Verzekeringen NV” „KBC Securities NV” „KBC Asset Management NV” „KBC Start It Fund NV” „KBC Bank Ireland plc” „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 търговски 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 - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД

за 2016 година

УВОД

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

Информацията относно Кодекса за корпоративно управление, приет от „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД е публично достъпна на официалната интернет страница на застрахователя (www.dzi.bg). Кодексът за корпоративно управление е изготвен в съответствие с действащото законодателство, както и в съответствие с Хартата за корпоративно управление на КБС Груп Н.В. (публикувана на www.kbc.com).

По-подробна информация относно корпоративното управление и спазването на законовата рамка се съдържат в настоящата декларация за корпоративно управление на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД.

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

- Люсиен Хейсенс – Председател - белгийски поданик, роден през 1953 г. Притежава магистърска степен по специалност „Право“ от Католическия университет в Льовен, Белгия. Г-н Хейсенс 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 „Актьорство“ 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.

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.

СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Надзорен съвет (НС) (продължение).

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 разпределяне 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 вещни 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 консултативен орган към Надзорния съвет на „ДЗИ - Животозастраховане“ 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 Хейсенс
Снежана Калоянова (независим член)

Членовете на Комитета по одит, риск и съответствие на „ДЗИ - Животозастраховане“ 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, съблюдаване 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;
- ✓ съблюдава дейността на външния одит и в частност неговата независимост и ефективност по отношение на одитния 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;
- ✓ съблюдава 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.

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.

СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Надзорен съвет (НС) (продължение).

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 Хейсенс
Членове: Йохан Дамен
Секретар: Лилия Несторова
Гости: Петър Андронов
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 висшия мениджмънт.

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 - Животозастраховане“ 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 преизбирани 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.

Функции и задачи на Управителния съвет:

- ✓ Управителният съвет организира дейността на Дружеството, определя застрахователната и финансова политика;
- ✓ Одобрява годишните отчети на отговорния актюер 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.

СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Управителен съвет (УС) (продължение)

Управителния 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 решенията 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;
- ✓ Разпределението 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 обсъжданите 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 - Животозастраховане“ 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. Спонсорите на съответните процеси са директори на Дирекции „Продукти Животозастраховане“ и „Корпоративно и специализирано застраховане“, а собствениците на продуктите се определят в зависимост от характера на бизнес предложението.

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 - Животозастраховане“ ЕАД и изпълнява функции на консултативен орган. Инвестиционен 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 Изпълнителен Директор „Финанси и Риск“, а останалите членове са Директор „Финанси“, Директор „Риск“, Директор „Продукти Животозастраховане“, Експерт „Управление на инвестициите“, Директор „Управление на инвестициите“ към Сибанк и представител на звено „Управление на инвестициите“ към КВС.

За заседанията на Инвестиционен комитет се съставя протокол.

Всички отговорностите на УС 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 – Животозастраховане“ 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;
- Актюерска 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.

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.

Актюерската 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 регулатора.

СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Функцията по управление на риска има следните задължения:

- Създава и преглежда Общата рамка за управление на риска, изготвена на основата на законовите и регулаторни 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 - Животозастраховане“ 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 - Животозастраховане“ ЕАД съществува забрана за издаване на привилегировани 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 извършва по решение на едноличния собственик, по реда и при условията, предвидени в действащото законодателство.

ПОЛИТИКА ПО МНОГООБРАЗИЕ

„ДЗИ - Животозастраховане“ 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.

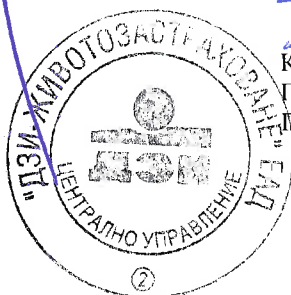
Съгласно изискванията на политиката за многообразие Дружеството трябва да осигури балансиран състав на съветите, който гарантира, че членовете им притежават необходимия опит, основни умения в управлението и широк социален опит.

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 актюерство 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 – Животозастраховане“ 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 – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

	Бележки	2016 г.	2015 г. Коригиран*
		хил. лв.	хил. лв.
Бруто премии	3(а)	26,284	28,557
Отстъпени премии на презастраховател	3(б)	(441)	(150)
Нетни премии		25,843	28,407
Приходи от такси и комисиони	4	51	3
Приходи от инвестиции	5	13,523	11,169
Реализирани печалби	6	1,331	1,183
Печалби и загуби от преценка до справедлива стойност	7	(679)	(967)
Други приходи от дейността	8	418	564
Общо други приходи		14,644	11,952
Разходи за изплатени доходи и претенции, бруто	9(а)	(18,004)	(16,182)
Претенции, отстъпени на презастраховател	9(б)	44	10
Изменение на задълженията по застрахователни договори, с изключение на пренос-премиен резерв - бруто	9(в)	2,107	(3,360)
Изменение на задълженията по застрахователни договори, с изключение на пренос-премиен резерв, отстъпени на презастраховател	9(г)	69	-
Разходи за изплатени доходи и претенции, нетно		(15,784)	(19,532)
Финансови разходи		(16)	(16)
Обезценка на застрахователни вземания		(1,138)	(1,290)
Административни разходи	10	(7,805)	(7,881)
Други разходи за дейността	10	(2,995)	(2,662)
Изменение в провизии	33	(456)	(506)
Други разходи		(12,410)	(12,355)
Общо разходи за изплатени доходи и претенции и други разходи		(28,194)	(31,887)
Печалба преди данъци		12,293	8,472
Разход за данък върху доходите	12	(336)	(235)
Печалба за годината		11,957	8,237

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 8 март 2017 г., одобрен от Управителния съвет на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД на 23 март 2017 г. и подписан от името на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД от:

Коста Чолаков
 Главен Изпълнителен директор

Милена Глушкова
 Изпълнителен директор

Йордан Тенев
 Съставител

Росица Ботева
 Регистриран одитор

Щефан Вайблен
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-03-2017

30-03-2017

Приложените бележки от стр. 6 до стр. 9 са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

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

„ДЗИ – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Бележки	2015 г.	
	2016 г. хил. лв.	Коригиран* хил. лв.
Печалба за годината	11,957	8,237
Друг всеобхватен доход		
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>		
Нетна печалба от активи на разположение за продажба	14, 15	1,810
Ефект от данък върху доходите	12,15	(181)
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци	1,629	1,949
<i>Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>		
Актюерски загуби по планове с дефинирани доходи	12,15	(3)
Ефект от данък върху доходите	12,15	-
Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци	(3)	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	1,626	1,949
Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	13,583	10,186

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 8 март 2017 г., одобрен от Управителния съвет на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД на 23 март 2017 г. и подписан от името на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД от:

Коста Чолаков
 Главен Изпълнителен директор

Йордан Тенев
 Съставител

Росица Ботева
 Регистриран одитор

Щефан Вайблен
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 -03- 2017

30 -03- 2017

Приложените бележки от стр. 6 до стр. 91 са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

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

„ДЗИ – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Бележки	Регистриран капитал хил. лв.	Капиталови резерви хил. лв.	Неразделена печалба хил. лв.	Преоценъчен резерв на МА хил. лв.	Преоценъчен резерв на финансови активи на разположение за продажба хил. лв.	Други капиталови резерви хил. лв.	Резерв от актюерски преоценки хил. лв.	Общо собствен капитал хил. лв.
На 1 януари 2015 г.	38,600	33,134	92,437	1,683	5,103	1,408	(11)	172,354
Печалба за годината	–	–	8,237	–	–	–	–	8,237
Друг всеобхватен доход	14	–	–	–	1,949	–	–	1,949
Общо всеобхватен доход	–	–	8,237	–	1,949	–	–	10,186
Изплатени дивиденди през годината	13	–	(9,467)	–	–	–	–	(9,467)
На 31 декември 2015 г.	38,600	33,134	91,207	1,683	7,052	1,408	(11)	173,073
Печалба за годината	–	–	11,957	–	–	–	–	11,957
Друг всеобхватен доход	14	–	–	–	1,629	–	(3)	1,626
Общо всеобхватен доход	–	–	11,957	–	1,629	–	(3)	13,583
Изплатени дивиденди през годината	13	–	(8,237)	–	–	–	–	(8,237)
На 31 декември 2016 г.	38,600	33,134	94,927	1,683	8,681	1,408	(14)	178,419

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 8 март 2017 г., одобрен от Управителния съвет на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД на 17 март 2017 г. и подписан от името на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД от:

Коста Чолаков
Главен Изпълнителен директор

Милан Глушков
Изпълнителен директор

Йордан Тенев
Съставител

Росица Ботева
Регистриран одитор

Щефан Вайблен
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 -03- 2017

30 -03- 2017

Приложените бележки от стр. 6 до стр. 91 са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

„ДЗИ – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

	Бележки	2015 г.		
		2016 г.	Коригиран *	01 Януари 2015 г. Коригиран *
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи				
Нематериални активи	16	2,267	2,210	2,256
Отсрочени аквизиционни разходи	25	4,444	4,351	4,308
Актив по отсрочени данъци	23	346	863	1,314
Материални активи	18	6,439	7,246	7,920
Инвестиционни имоти	19	7,780	8,366	8,720
Инвестиции в дъщерни предприятия	17	115,425	100,425	100,425
Финансови активи, държани до падеж	21(д)	8,254	8,319	8,374
Предоставени заеми	21(б)	981	980	981
Финансови активи на разположение за продажба**	21(в)	94,791	105,026	96,250
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	21(г)	6,147	724	1,703
Депозити във финансови институции	21(б)	64,884	52,363	62,289
Активи по презастрахователни операции	22	263	132	–
Вземания по застрахователни операции	24	6,517	6,467	6,162
Търговски и други вземания	21(б)	798	871	2,450
Вземания от данък върху доходите		85	85	85
Пари и парични еквиваленти	26	1,758	1,505	2,442
Общо активи		321,179	299,933	305,679
Собствен капитал и пасиви				
Собствен капитал				
Регистриран капитал	34.1	38,600	38,600	38,600
Неразпределена печалба		94,927	91,207	92,437
Преоценъчен резерв	34.4	10,364	8,735	6,786
Капиталови резерви	34.2	33,134	33,134	33,134
Резерв от актюерски преоценки		(14)	(11)	(11)
Други капиталови резерви	34.3	1,408	1,408	1,408
Общо собствен капитал		178,419	173,073	172,354
Пасиви				
Задължения по застрахователни договори	27	86,447	88,199	84,372
Задължения към персонала при пенсиониране	29	185	154	122
Провизии	33	2,782	6,272	6,089
Задължения по инвестиционни договори	28	11,489	8,471	1,334
Деривативни финансови инструменти	20	1,445	1,670	1,253
Краткосрочен заем	21(е)	37,811	19,558	37,770
Задължения към презастрахователи	30	283	158	260
Задължения към брокери, агенти и застраховани лица	31	1,221	1,376	1,098
Търговски и други задължения	32	1,097	1,002	1,027
Общо пасиви		142,760	126,860	133,325
Общо собствен капитал и пасиви		321,179	299,933	305,679

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 8 март 2017 г., одобрен от Управителния съвет на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД на 23 март 2017 г. и подписан от името на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД от:

Коста Чолаков
 Главен изпълнителен директор

Милена Глушкова
 Изпълнителен директор

Йордан Тенев
 Съставител

Росица Ботева
 Регистриран одитор

Щефан Вайблен
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30.03.2017
 Приложените бележки от стр. 6 до стр. 91 са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

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

**Финансови активи на разположение за продажба включват: блокирани по репо сделки ДЦК, в размер на 37,811 хил.лв. (2015:19,558 хил.лв.)

„ДЗИ – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

	Бележки	2015 г.	
		2016 г.	Коригиран*
		хил. лв.	хил. лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от застрахователни премии		25,101	26,932
Платени презастрахователни премии		(387)	(387)
Платени застрахователни обезщетения		(17,380)	(16,093)
Постъпления по инвестиционни договори		18,551	18,436
Получена депозитна част по застраховки, свързани с инвестиционен фонд		2,567	-
Платени суми по инвестиционни договори		(18,196)	(10,383)
Постъпления от инвестиционни фондове		28	758
Плащания на доставчици и служители		(5,484)	(5,557)
Платени аквизиционни разходи		(2,867)	(2,552)
Платени такси и вноски		(1,749)	(1,314)
Платени данъци		(96)	(62)
Паричен поток от изплатени суми по съдебен спор	33	(3,946)	-
Други парични потоци от оперативна дейност		233	(259)
Нетни парични потоци, от (използвани в) оперативна дейност		(3,625)	9,519
Инвестиционна дейност			
Увеличение на инвестициите в дъщерни предприятия	38	(15,000)	-
Постъпления от ценни книжа		28,608	28,174
Постъпления от продажби на дълготрайни активи		327	613
Постъпления от ликвидационен дял	5, 38	92	-
Покупки на дълготрайни активи		(318)	(330)
Покупки на ценни книжа		(20,465)	(33,108)
Покупки на дялове в инвестиционни фондове		(87)	(104)
Получени лихви		3,931	6,471
Получени дивиденди	5	8,826	6,244
Получени наеми		374	395
Постъпления от падежирани депозити		11,703	35,035
Паричен поток за новооткрити депозити		(23,647)	(31,017)
Други парични потоци от/за инвестиционна дейност		(482)	989
Нетни парични потоци от (използвани в) инвестиционна дейност		(6,138)	13,362
Финансова дейност			
(Изплатени) дивиденди	13	(8,237)	(9,467)
Получен/ (изплатен) заем		18,253	(18,212)
Нетни парични потоци, от (използвани във) финансова дейност		10,016	(27,679)
Нетно увеличение/ (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		253	(4,798)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		1,505	6,303
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	26	1,758	1,505

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на 8 март 2017 г., одобрен от Управителния съвет на „ДЗИ-Животозастраховане“ ЕАД на 23 март 2017 г. и подписан от името на ДЗИ-Животозастраховане ЕАД от:

Коста Чолаков
 Главен изпълнителен директор

Милен Глушков
 Изпълнителен директор

Йордан Тенев
 Съставител

Росица Ботева
 Регистриран одитор

Щефан Вайблен
 „Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

Приложените бележки от стр. 6 до стр. 91 са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

* В нота 2.4. (е) са оповестени детайли относно грешката, породила корекция на предходните период

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

1.1 Корпоративна информация

„ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД („Дружеството”, „ДЗИ”, „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД) е търговско дружество по смисъла на Търговския закон, правопреемник на създадения през 1946 година Държавен застрахователен институт, чрез обединяване на всички национални клонове на чуждестранните застрахователни дружества, осъществяващи застрахователна дейност в България. Дружеството е регистрирано в Република България, със седалище и адрес на управление в гр. София, община Средец, бул. „Цар Освободител” № 6. „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД извършва дейността си на територията на Република България. С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 31 март 2006 г., е установена двустепенна система на управление.

ДЗИ притежава лиценз за застрахователна и презастрахователна дейност по всички видове застраховки от раздел I на Приложение № 1 към Кодекса за застраховането в сила към 31.12.2016 г., с изключение на Застраховка за изкупуване на капитал, както и за застраховките „Злополука” и „Заболяване” от раздел II на цитираното приложение.

Към 31 декември 2016 г., едноличен собственик е Кей Би Си Иншурънс НВ, Белгия.

Индивидуалният финансов отчет на „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване, съгласно решение на Управителния Съвет от 23 март 2017 г.

1.2 Консолидация

Към 31 декември 2016 г., „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД притежава над 50% от акциите и дяловете на следните търговски дружества:

Наименование на Дружеството	Предмет на дейност
„ДЗИ - Общо застраховане” ЕАД	Общо застраховане

Инвестициите в дъщерните дружества са представени по тяхната цена на придобиване, намалена със загубите от обезценка, и настоящият финансов отчет не представлява консолидиран по смисъла на чл. 37 ал. 2 от Закона за счетоводството (действащ към 31.12.2016 г.) и Международен счетоводен стандарт (МСФО) 10 „Консолидирани финансови отчети”.

Дружеството изготвя отделно консолидиран финансов отчет съгласно МСФО 10 и българското законодателство, който е одобрен за издаване на 23 март 2017 г.

Повече информация относно дъщерното дружество на „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД е представена в Бележка 16.

2.1 База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвен на база историческа цена с изключение на инвестиционните имоти, финансовите активи на разположение за продажба (държавни ценни книжа, еврооблигации, международни и, капиталови инвестиции), финансовите инструменти, държани за търгуване ((деривативни финансови инструменти), финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата (еврооблигации, държавни ценни книжа и инвестиционни дялове), както и задълженията по инвестиционни договори, които са представени по справедлива стойност.

Настоящият финансов отчет е изготвен 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 общоприетото 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).

Индивидуалният финансов отчет на „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така, както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС”).

Показателите в индивидуалния финансов отчет са представени в лева и са закръглени до хиляди лева, 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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.1 База за изготвяне (продължение)

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.

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 Предоставяне 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 междинни 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 междинни 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 били издадени, но не са били 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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.3 Предстоящи изисквания (продължение)

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.

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

Няма да има ефект върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания засягат единствено финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност чрез приходи и разходи, а Дружеството не притежава такива пасиви. Правилата за отписване бяха прехвърлени от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и не са променени. Новите правила за отчитане на хеджирането ще съгласуват в по-голяма степен отчитането на хеджиращи инструменти с практиките на Дружеството за управление на риска. Като основно правило повече хеджиращи взаимоотношения ще могат да отговарят на условията за отчитане на хеджирането, тъй като стандартът въвежда по-принципен подход. Докато Дружеството трябва все още да предприеме подробно оценяване, се оказва, че текущите хеджиращи отношения на Дружеството се квалифицират като продължаващо хеджиране съгласно приемането на МСФО 9. Съответно Дружеството не очаква значително въздействие върху отчитането на хеджиращите взаимоотношения.

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка въз основа на по-скоро очакваната кредитна загуба (ОКЗ), отколкото само на понесените кредитни загуби, какъвто 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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.3 Предстоящи изисквания (продължение)

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;
- разпределяне 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 всякакви отстъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.
- Всички пакетни стоки или услуги, които са различни, трябва да бъдат признати отделно, и всякакви отстъпки и намаления на договорната цена 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 възнаграждания, 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.

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 дванадесет месеца.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и измененията 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, произлизащи 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.

2.3 Предстоящи изисквания (продължение)

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, произлизащи от финансова дейност. Това включва промени, произлизащи 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, произлизащи 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, произлизащи 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) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

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 и предположения

Изготвянето на финансовия отчет на „ДЗИ -Животозастраховане” ЕАД 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.

Преценки

Провизии

Провизиите се признават, когато е вероятно за погасяването на съответното задължение да е необходим поток от ресурси. Съществена преценка е необходимо да бъде направена от страна на ръководството при определяне дали изходът от дадено съдебно производство е вероятно да доведе до необходимост от изходящ поток от ресурси. Тази преценка се прави регулярно, като се вземат под внимание всички обстоятелства, свързани със съдебните дела, както и мнението на експертите-юристи. Допълнителна информация относно провизиите е представена в Бележка 33.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

Преценки (продължение)

Провизии (продължение)

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 включват:

Приблизителни оценки, предположения и грешки

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) Оценка на задълженията по застрахователни договори

Оценката на задълженията по застрахователни договори се базира на текущи предположения или на предположения, установени при влизането в сила на договора, отразяващи най-добрата приблизителна преценка към този момент. При оценката на задълженията по застрахователни договори, Дружеството се е съобразило и с изискванията на Комисията за финансов надзор, определени в Наредба 27 и Кодексът за застраховането (КЗ) в сила към 31.12.2016 г., изискващи застрахователите да създават и поддържат застрахователни резерви по ред и методика, определени с Наредба 27 на Комисията за финансов надзор. Съгласно КЗ в сила към 31.12.2016 г., тези резерви са елемент на счетоводните разходи във финансовия отчет.

Задължения по животозастрахователни договори

Задълженията по застрахователни договори (математически резерв) се базират на предположения, заложили при влизането в сила на договорите.

Поради възможните отклонения между заложените предположения и действителните резултати, се изчислява и заделя допълнителен резерв за неблагоприятно отклонение от използваните актюерски предположения.

Отразените в отчета за финансовото състояние задължения са предмет на преглед за адекватност на задълженията, които отразява най-добрите текущи предположения за бъдещите парични потоци, коригирани с добавки за несигурност и риск.

Основните предположения, които се правят, са свързани със смъртност, дисконтови фактори и разходи.

Дружеството използва таблици на смъртност, базирани на смъртността на населението в България, като в някои случаи е отчетена и смъртността на застрахователната съвкупност.

Нормите на дисконтиране се базират на техническата лихва, използвана при калкулациите на застрахователните премии, която е съобразена с практиката на пазара, нормативните изисквания и дългосрочната инвестиционна стратегия на Дружеството.

Предположенията за разходи отразяват прогнозни разходи, които са свързани с обслужване на действащите полици и се основават на текущите нива на разходи, коригирани с процент на очаквана инфлация, ако това се счете за необходимо.

Нормите на откупуване не се взимат под внимание при изчисление на задълженията (математическия резерв).

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

Приблизителни оценки, предположения и грешки (продължение)

(а) Оценка на задълженията по застрахователни договори (продължение)

Резервът за предстоящи плащания по застрахователни договори се определя претенция по претенция за всички обявени щети. Изчислява се допълнителна сума за настъпили, но необявени щети по статистически методи, съгласно Наредба 27, „За реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и от презастрахователите, и на здравноосигурителните резерви”, издадена от Комисията за финансов надзор. Определянето на резерва се базира на предположения за очаквания размер на претенциите и поради това може да се различава от действително изплатените суми.

Допълнителна информация относно задълженията по животозастрахователни договори е представена в Бележка 27.

Задължения по договори за общо застраховане

Задълженията по общо застраховане се отнасят до продукти, осигуряващи обезщетение за имуществени или неимуществени вреди. Дружеството не е лицензирано за дейност по Общо застраховане, но изплаща обезщетения по застрахователни договори, сключени до 1998 г.

(б) Оценка на задълженията по инвестиционни договори без допълнителни негарантирани доходи

Задълженията, които са свързани с инвестиционни договори се представят по справедливата стойност на активите, свързани с инвестиционни договори. Оценката на задълженията включва, преоценката на дялове на инвестиционните фондове, която се определя от общата стойност на активите. Броят инвестиционни дялове, умножен по текущата стойност на един инвестиционен дял към датата на отчетния период, представлява резерв по инвестиционния договор, който определя размерът на задължението. Допълнителна информация относно задълженията по инвестиционни договори е представена в Бележка 28.

(в) Оценка на задълженията към персонала при пенсиониране

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

Използваните актюерски техники и методи за изчисление са „Кредитният метод на прогнозните единици“, приложени върху данни, предоставени от Дружеството, и включва изготвянето на надеждна оценка относно:

- очаквания размер на бъдещите обезщетения, дължими при пенсиониране на всяко лице, съгласно Кодекса на труда;
- 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 Кредитния метод на прогнозните 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 най-добрите предположения относно дисконтов лихвен процент, ръст на заплатите, процент на преждевременно отпадане от предприятието и смъртност. Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в Бележка 29.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

Приблизителни оценки, предположения и грешки (продължение)

(г) 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 нивото на бъдещите облагаеми печалби, наред с бъдещи стратегии за данъчно планиране. Допълнителна информация относно активите по отсрочени данъци е представена в Бележка 23.

(д) Обезценка на финансови активи на разположение за продажба (капиталови инструменти)

Дружеството обезценява финансовите активи на разположение за продажба при наличие на значителен или продължителен спад на справедливата им стойност под балансовата им стойност и/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. Допълнителна информация относно финансовите активи на разположение за продажба е представена в Бележка 21(в).

(е) Корекция в класификацията на застрахователни продукти

В следствие на изготвен анализ за качеството на портфолиото от застраховки, е установено, че два от предлаганите продукти от страна на Дружеството не отговарят напълно на изискванията на МСФО 4 „Застрахователни договори“ за класифициране като застрахователни продукти. Установеното несъответствие налага прекласифицирането на продуктите като инвестиционни, а отчитането им следва изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Рекласификацията е отразена чрез корекция на финансовите отчети за отчетните периоди, както следва:

	31 Декември 2015 г. хил. лв.	Рекласи- фикация хил. лв.	31 Декември 2015 г. (Коригиран) хил. лв.	31 Декември 2014 г. хил. лв.	Рекласи- фикация хил. лв.	1 Януари 2015 г. (Коригиран) хил. лв.
Отчет за финансовото състояние						
Вземания от застрахователни операции	7,696	(1,229)	6,467	7,040	(878)	6,162
Общо активи	301,162	(1,229)	299,933,	306,557	(878)	305,679
Задължения по застрахователни договори	97,481	(9,282)	88,199	85,473	(1,101)	84,372
Задължения по инвестиционни договори	418	8,053	8,471	1,111	223	1,334
Общо пасиви	128,089	(1,229)	126,860	134,203	(878)	133,325
Общо собствен капитал и пасиви	301,162	(1,229)	299,933	306,557	(878)	305,679

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

Приблизителни оценки, предположения и грешки (продължение)

(е) Корекция в класификацията на застрахователни продукти (продължение)

	31 Декември 2015 г.	Рекласифи- кация	31 Декември 2015 г. (Коригиран)
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчет за печалбата или загубата			
Бруто премии	48,570	(20,013)	28,557
Нетни премии	48,420	(20,013)	28,407
Реализирани печалби	960	223	1,183
Общо други приходи	11,729	223	11,952
Разходи за изплатени доходи и претенции, бруто	(26,565)	10,383	(16,182)
Изменение на задълженията по застрахователни договори, с изключение на пренос-премиен резерв - бруто	(11,541)	8,181	(3,360)
Разходи за изплатени доходи и претенции, нетно	(38,096)	18,564	(19,532)
Обезценка на застрахователни вземания	(2,516)	1,226	(1,290)
Други разходи	(13,581)	1,226	(12,355)
Нетно изменение в отчета за печалбата или загубата	8,908	-	8,908
	31 Декември 2015 г.	Рекласифи- кация	31 Декември 2015 г. (Коригиран)
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчет за паричните потоци			
Оперативна дейност			
Постъпления от застрахователни премии	46,126	(19,194)	26,932
Постъпления по инвестиционни договори	-	18,436	18,436
Платени застрахователни обезщетения	(27,234)	11,141	(16,093)
Платени суми по инвестиционни договори	-	(10,383)	(10,383)
Нетно изменение в отчета за паричните потоци	18,892	-	18,892

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики

(а) Класификация на продуктите

Застрахователни договори са договори, при които Дружеството поема значителен застрахователен риск чрез компенсация на застрахованото лице или на друго ползващо лице (бенефициент), в случай на настъпване на специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице.

Всеки риск, който не е класифициран като застрахователен, е финансов риск.

Инвестиционните договори са договори, свързани с финансов риск. Финансовият риск е рискът, свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените: лихвени проценти, цена на ценни книжи, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие, че в случай на нефинансова променлива, променливата не е специфична за страните по договора.

Договор, класифициран като „застрахователен”, е такъв до края на периода си на действие, независимо от възможността застрахователният риск да намалее значително.

Договор, класифициран като „инвестиционен” може да бъде рекласифициран в бъдеще като „застрахователен”, ако застрахователният риск стане съществен.

Инвестиционните договори се класифицират допълнително като такива с или без допълнителни негарантирани доходи.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има сключени инвестиционни договори без допълнителен негарантиран доход и застрахователни договори.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(б) Материални и нематериални активи

Материалните и нематериалните активи се оценяват по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуба за обезценка, с изключение на придобитите активи преди 31 юли 1997 г., които са отчетени по преоценена стойност в съответствие с оценката, извършена от независими оценители по пазарна стойност към 31 юли 1997 г. Тази стойност се приема от ръководството на Дружеството за историческа цена след отчитане на ефекта от свръхинфлацията. Амортизацията се начислява по линейния метод според предварително установени норми за отписване на стойността на дълготрайните активи през техния предполагаем полезен живот. Дружеството е анализирано сроковете на полезен живот на активите по групи и от 1 януари 2008 г., прилага амортизационни норми по групи активи както следва (които важат и за 2015 г., и за 2016 г.):

	Годишна амортизационна норма %	Полезен живот в години
Земи	-	-
Сгради	3.00	33
Оборудване	10.00 до 20.00	5-10
Стопански инвентар	10.00	10
Компютри и комуникационна мрежа	20.00 до 33.33	3-5
Транспортни средства	25.00	4
Програмни продукти	20.00	5

Активите с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния си живот и се подлагат на преглед за обезценка винаги, когато е налице индикация, че стойността им е обезценена.

Печалбите или загубите, възникващи от отписването на даден 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.

Нематериални активи с неограничен полезен живот

Нематериалните активи с неограничен полезен живот се подлагат на преглед за обезценка ежегодно. Тези нематериални активи не се амортизират. Срокът на полезен живот на нематериален актив с неограничен полезен живот се подлага на преглед ежегодно, за да се определи дали оценката за неограничен полезен живот все още може да бъде подкрепена. Ако това не е така, промяната в оценката на полезния живот от неограничен в ограничен се извършва проспективно.

(в) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите на Дружеството в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване. Към датата на отчета за финансовото състояние, Ръководството е извършило преглед за обезценка на тези инвестиции и е преценило, че не са налице индикации за такава. Дъщерното дружество „ДЗИ - Здравно осигуряване” АД е ликвидирено през 2016 г., с дата на заличаване в търговския регистър 18.11.2016 г., като към датата на отчета за финансово състояние инвестицията е напълно отписана.

(г) Превръщане на чуждестранна валута

Индивидуалният финансов отчет на „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД е изготвен 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 преценка на монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, са включени в отчета за печалбата или загубата за периода на възникването им.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(г) Превръщане на чуждестранна валута (продължение)

Важни обменни курсове в началото и края на отчетния период:

	към 31 декември 2016 г.	към 31 декември 2015 г.
USD 1 =	1.85545 лева	1.79007 лева
EUR 1 =	1.95583 лева	1.95583 лева

(д) Данъци

Текущ данък върху доходите

Дължимите данъци за 2016 г. и 2015 г. са изчислени в съответствие с българското данъчно законодателство.

Данъчната ставка на корпоративния данък върху печалбата за 2016 г. и 2015 г. е 10%.

Данъкът върху печалбата е изчислен на база облагаема печалба, като за целта финансовият резултат е преобразуван, в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство.

Текущите данъчни активи и пасиви за текущи и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти.

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 приспадащи се 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 приспадащите се 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 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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(д) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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.

(е) Задължения към персонала при пенсиониране

Задълженията към персонала включват настоящата стойност на задължението на Дружеството за изплащане на обезщетения на наестия 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.

В съответствие с изискванията на МСС 19, потенциалните задължения на Дружеството към персонала са отразени в годишния резултат на Дружеството на база на актюерски изчисления. Преоценката на актюерските загуби и печалби се признават в пълен размер в другия 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 29.

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.

(ж) Финансови активи, различни от деривативни

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 кредити и вземания, като инвестиции, държани до падеж, като финансови активи на разположение за продажба. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

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

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(ж) Финансови активи, различни от деривативни (продължение)

Първоначално признаване и последваща оценка (продължение)

Покупките или продажби на финансови активи, чиито 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 (делката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало 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 инвестиционната 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 управлява пасивно и/или се отчита по амортизирана стойност.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, кредити и други вземания, котиран и некотиран на борсите финансови инструменти.

Парични средства и краткосрочни депозити

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват финансови активи, които при първоначалното им признаване са определени като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансови активи, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загубата, трябва да удовлетворяват следните критерии:

- определянето им като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата елиминира или значително намалява непоследователното третиране, което в противен случай би възникнало от оценяването на активите или пасивите, или от признаването на печалбите или загубите на различна база; или
- активите и пасивите са част от група финансови активи, финансови пасиви или и двете, които се управляват и резултатите от тяхното представяне се оценява на база справедлива стойност, в съответствие с документирана стратегия за управление на риска или инвестициите.

Тези инвестиции първоначално се признават по справедлива стойност. Впоследствие, след първоначалното признаване, тези инвестиции се оценяват по справедлива стойност. Корекциите в справедливата стойност и реализираните печалби и загуби се признават в отчета за печалбата или загубата.

Кредити и други вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, 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 делката, които са пряко свързани с придобиването, също се включват в цената на придобиване на финансовите активи. След първоначалната оценка, кредитите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, като се прилага методът на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от кредитите и вземанията се признават в отчета за печалбата или загубата, когато кредитите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(ж) Финансови активи, различни от деривативни (продължение)

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, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, инвестиции, държани до падеж и кредити и други вземания. 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 другия всеобхватен доход, 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 фиксирани или определяеми плащания и фиксирани падежи и които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Тези финансови активи първоначално се признават по цена на придобиване, която представлява справедлива 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.

(з) Деривативни финансови инструменти

Деривативните финансови инструменти се класифицират в отделна позиция в отчета за финансовото състояние. Всички деривативи се отчитат като активи, когато справедливите стойности са положителни, и като пасиви, когато справедливите стойности са отрицателни.

Внедрените деривативи се третираат като отделни деривативи и се отчитат по справедлива стойност, ако техните икономически характеристики и рискове не са тясно свързани с тези на основния договор и основният договор сам по себе си не се отчита по справедлива стойност в печалбата или загубата. Внедрените деривативи, които отговарят на дефиницията за застрахователни договори, се третираат и оценяват като такива.

Деривативни финансови инструменти, държани за търгуване, обикновено се сключват с намерение да бъдат уредени в близко бъдеще. Тези инструменти първоначално се отчитат по справедлива стойност. Впоследствие, тези инструменти се преоценяват по справедлива стойност. Корекциите в справедливата стойност и реализираните печалби и загуби се признават в отчета за печалбата или загубата.

(и) 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 - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(и) 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 котиран (некоригиран) цена 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 и отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи като финансови активи на разположение за продажба и финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, се ангажират вътрешни специалисти, 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 измененията 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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(и) Справедлива стойност (продължение)

Справедливата стойност на депозитите с плаващ лихвен процент и на 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. 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 финансовите инструменти и допълнителна информация за това как са оценени са предоставени в пояснителни бележки 19 и 21.

(й) Обезценка на финансови активи

Към всяка дата на отчет за финансовото състояние, Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да са обезценени. Обезценката на финансови активи не се отразява в отделна сметка за обезценка.

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 финансов 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 инвестиции 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 другия 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.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(к) Отписване на финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов 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 поело 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 контрола 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 финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърления актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. подобни), степента на продължаващото участие на Дружеството е равна на стойността на прехвърления актив, за която Дружеството може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Дружеството е ограничена до по-ниската от справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

(л) 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, генерирани 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 е 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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(м) Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват земи и сгради, държани с цел получаване на доход от наем или увеличаване на стойността им. Инвестиционните имоти се признават първоначално по цена на придобиване. Разходите по придобиването се включват при първоначалната оценка. Последващото оценяване е по справедлива стойност. Дружеството отчита всички изменения на справедливата стойност на инвестиционните си имоти в отчета за печалбата или загубата.

Прехвърляния от или към инвестиционен имот са правят само когато има промяна в използването. Ако имот за собствени нужди, отчитан според изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” бъде прехвърлен към инвестиционни имоти, отчитан по справедлива стойност, Дружеството прилага МСС 16 до датата на промяна в използването му. Всяка разлика между балансовата стойност на имота към датата на прехвърляне и неговата справедлива стойност се отчита като преоценка според изискванията на МСС 16. Инвестиционните имоти се отписват при освобождаване или когато инвестиционният имот е трайно изваден от употреба и никакви бъдещи икономически изгоди не се очакват от неговото освобождаване. Каквито и да е било печалби или загуби при извеждането от експлоатация или освобождаването на инвестиционен имот се признават в отчета за печалбата или загубата в годината на извеждане от експлоатация или освобождаване.

(н) Презастраховане

Дружеството отстъпва премии по животозастраховане с цел да ограничи експозицията си към значителни щети. Премиите по пасивно презастраховане и делът на презастрахователя в обезщетенията са включени в съответните позиции на финансовия отчет на застрахователя.

Печалбите или загубите от презастраховане се признават в отчета за печалбата или загубата незабавно и не се амортизират.

Активите по презастраховане представляват салда, дължими от презастрахователните компании. Тези салда са свързани с предстоящи за получаване към датата на отчета за финансовото състояние вземания от презастрахователни операции, признати като приход от Дружеството по пасивно презастраховане на база дължимите през отчетния период премии, обезщетения, участия в резултата и комисиони по силата на действащите презастрахователни договори. Тези вземания се оценяват по дължимата стойност, преоценени с валутния курс към датата на отчета за финансовото състояние.

Пасивите по презастраховане представляват предстоящи за плащане към датата на отчета за финансовото състояние, задължения по презастрахователни операции, на база дължимите през отчетния период премии, обезщетения, участия в резултата и комисиони по силата на действащите презастрахователни договори на Дружеството по активно и пасивно презастраховане. Тези задължения се оценяват по дължимата стойност, преоценени с валутния курс към датата на отчета за финансовото състояние.

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

(о) Вземания по застраховки

Вземанията по застраховки се признават първоначално при признаването на прихода от премии. След първоначалното признаване несъбраните вземания по застраховки се обезценяват на следващия падеж, ако застраховката е нередовна (в просрочие на плащането на дължимата премия за повече от два месеца) или на датата, в която е прекратено действието на договора (смърт, откуп и др.) до тяхната възстановима стойност. Загубата от обезценка се отразява в отчета за печалбата или загубата.

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

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(п) Разходи за бъдещи периоди

Отсрочени аквизиционни разходи (ОАР)

Отсрочените аквизиционни разходи представляват аквизиционни комисионни, отчетени през финансовия период, свързани със сключването на застрахователните договори, които са отсрочени за периоди след датата на отчета за финансовото състояние. Аквизиционните разходи се отсрочват по актюерски методи до степента, в която последните са възстановими от бъдещите застрахователни премии. След първоначалното си признаване като Отсрочени аквизиционни разходи, те се амортизират върху очаквания срок на поддържане на договора (срок на инкасиране на застрахователните премии) като постоянен процент от премиите. Отсрочените аквизиционни разходи се отписват, когато свързаните с тях договори биват прекратени - поради настъпване на застрахователно събитие, предсрочно прекратяване (откуп) или служебна ликвидация.

Отсрочените аквизиционни разходи представляват активи за покритие на застрахователно-техническите резерви, съгласно Кодекса за застраховането в сила към 31.12.2016 г.. Дружеството извършва преглед за обезценка към всяка отчетна дата или по-често, когато е налице индикация за обезценка. Преглед за обезценка се прави чрез тест за адекватност на застрахователните задължения.

(р) Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват парични средства в банки и в каса. За целите на отчета за паричните потоци за пари и парични еквиваленти се считат парични средства в банки и в каса, както и краткосрочни депозити с оригинален матуритет до 3 месеца. Дружеството изготвя отчета за паричните потоци по директния метод. Пари и парични еквиваленти се оценяват по амортизируема стойност.

(с) Задължения по застрахователни договори (Застрахователни резерви)

Задължения по животозастрахователни договори

Задълженията по застрахователните договори се признават, когато бъдат сключени договорите и е начислена първоначалната дължима премия.

Резервите представляват очакваната стойност на поетите от застрахователя задължения по сключените застрахователни и презастрахователни договори, разходите свързани с изпълнението на тези задължения и възможното неблагоприятно отклонение от направените предположения.

Съгласно Кодекса за застраховане в сила към 31.12.2016 г., „ДЗИ-Животозастраховане” ЕАД образува следните задължения по застрахователни договори:

- Математически резерв;
- Капитализирана стойност на пенсиите;
- Пренос-премиен резерв;
- Резерв за предстоящи плащания;
- Резерв за бъдещо участие в дохода;
- Резерв за бонуси и отстъпки;
- Допълнителен резерв за очаквано неблагоприятно отклонение от използваните технически основи;
- Резерви по застраховки „Живот”, свързани с инвестиционен фонд, с елементи от изброените по-горе.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(с) Задължения по застрахователни договори (Застрахователни резерви) (продължение)

Математически резерв и Капитализирана стойност на пенсиите

Математическият резерв и капитализираната стойност на пенсиите се изчисляват по проспективен нето-премиен метод, който представлява разликата между настоящата стойност на очакваните бъдещи застрахователни плащания и настоящата стойност на очакваните бъдещи нетни премии.

Към математическия резерв и капитализираната стойност на пенсиите, са включени допълнително разпределения доход по полиците, настоящата стойност на отчетените премии с приспаднати аквизиционни разходи, които се отнасят за периоди след датата на отчета за финансовото състояние и допълнителна сума за административни разходи. Изчислението се основава на същите технически основи, с които са изчислени нетните премии, включително дисконтов (технически) лихвен процент и таблица за смъртност.

За Универсална застраховка „Живот”, застраховки „Капитал” и „Еврогарант“, математическият резерв се изчислява по Ретроспективен метод и е равен на натрупания спестовен фонд към датата на изчисление.

Допълнителен резерв за очаквано неблагоприятно отклонение от използваните технически основи

Поради възможните отклонения между застрахователно-техническите планове и действителните резултати, математическият резерв и капитализираната стойност на пенсиите са увеличени с допълнителен резерв за неблагоприятно отклонение от актюерските предположения.

Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв се образува по рискови застраховки, медицинска застраховка и допълнителни покрития на спестовни животозастрахователни договори за покритие на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат след края на отчетния период.

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания се образува за покритие на обезщетения и дължими суми, както и на свързаните с тях разходи по претенции, възникнали преди края на отчетния период, независимо дали са предявени или не пред Дружеството и които не са платени към тази дата.

Резерв за бъдещо участие в дохода

Образува се по договори със спестовен елемент и клауза за допълнителен, негарантиран доход за покриване на бъдещи неблагоприятни отклонения в дохода от инвестиции.

Резерв за бонуси и отстъпки

Включва сумите, предназначени за застрахованите и ползващите се лица по застрахователни договори под формата на бонуси и отстъпки, произтичащи от благоприятното развитие на застрахователния риск.

Преглед за адекватност на задълженията

Прегледът за адекватност на задълженията представлява изчисление на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци и сравняването им с балансовата стойност на задълженията (математически резерв), нетно от отсрочените аквизиционни разходи. Паричните потоци за даден период включват очакваната стойност на бъдещите премии, очакваните застрахователни плащания (включително откупи), очакваните отчисления за ежегодните административни разходи на Дружеството и комисионните, както и разпределената допълнителна доходност по полиците. Доходът от инвестиции и изменението на размера на математическия резерв в края на всяка отчетна година не е включено в изчислението. Настоящата стойност на очакваните парични потоци е изчислена с дисконтиращ лихвен процент, отговарящ на доходността на активите, получена от ниско рисковите инвестиции и съобразен с пазарните условия и доходността от държавните ценни книжа в края на финансовата година.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(с) Задължения по застрахователни договори (Застрахователни резерви) (продължение)

Прегледът за адекватност на задълженията е направен на базата на застрахователни и икономически предположения. Застрахователните предположения се основават на миналия опит на Дружеството, а икономическите се базират на текущ анализ и консервативни допускания за бъдещи изменения. Полученият резултат, изчислен по методиката на този тест се сравнява със стойността на математическия резерв, отчетен в отчета за финансовото състояние на Дружеството, увеличен с допълнителния резерв, заделен като добавка за сигурност срещу неблагоприятни отклонения от използваните технически основи и намален с отложените аквизиционни разходи. Задълженията се считат за достатъчни, когато стойността на резерва превишава получения резултат от прегледа.

Получените резултати от прегледа за достатъчност на задълженията показват, че математическият резерв по застраховки „Живот” и застраховки, свързани с вътрешен инвестиционен фонд, са достатъчни към 31 декември 2016 г. и 2015 г.

Задължения по договори за общо застраховане

Задълженията по договори за общо застраховане се отнасят до продукти, осигуряващи обезщетение за имуществени или неимуществени вреди. Дружеството продължава да изплаща обезщетения по застрахователни договори по Общо застраховане, сключени до 1998 г. За тези договори е заделен резерв за неизплатени претенции, който се базира на очакваните неуредени претенции, независимо от това дали са обявени или не към датата на отчета за финансовото състояние, както и за разходите, свързани с уреждането на тези претенции.

(г) Задължения по инвестиционни договори без допълнителни негарантирани доходи

Задълженията, които са свързани с инвестиционни договори възникват, когато договорите бъдат сключени и се отчитат в отчета за финансовото състояние като депозитен компонент. Първоначално задълженията се представят по справедлива стойност, като впоследствие се преоценяват на база текущата цена на дяловете на инвестиционния фонд, която се определя от общата стойност на активите на фонда. Корекциите на справедливата стойност се извършват към всяка отчетна дата. Изменението на депозитния компонент се отразява директно като корекция на задълженията в отчета за финансовото състояние. Задължението се отписва, когато договорът изтече, бъде изпълнен или прекратен.

(у) Допълнителни, негарантирани доходи

Допълнителният, негарантиран доход представлява договорно право, което оправомощава притежателите на тези договори да получат като допълнение към гарантираните доходи, допълнителни доходи, които се базират на реализираната доходност на активите, държани в портфейла на договори с такива характеристики. Съгласно условията на договорите, допълнителната доходност трябва да бъде разпределена между застрахованите лица и акционерите на база 90/10, за договори сключени преди октомври 2006 г. Дружеството, по свое усмотрение определя сумата и момента на разпределение на допълнителната доходност на притежателите на полици за договорите, сключени след октомври 2006 г. Всички задължения за допълнителни, негарантирани доходи, включително неразпределените доходи се отчитат в задълженията по застрахователни или по инвестиционни договори, както това е уместно в края на отчетния период.

(ф) Класификация на финансовите инструменти като дълг и собствен капитал

Даден финансов инструмент се класифицира като дълг, ако съществува договорно задължение:

- за предоставяне на парични средства или друг финансов актив на друго предприятие; или
- за размяна на финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за Дружеството;
- ако Дружеството няма безусловно право, позволяващо му да избегне изплащането на паричните средства или предоставянето на другия финансов актив, за да уреди договорното си задължение, това задължение отговаря на дефиницията за финансово задължение.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(х) Финансови пасиви и застрахователни задължения

Другите финансови пасиви се признават, когато станат дължими и при първоначалното им признаване се отчитат по справедливата стойност на полученото възнаграждение, намалено с пряко свързаните разходи по сделката. След първоначалното признаване, те се оценяват по амортизирана стойност като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Споразумения за обратна покупка – Репо сделки

Ценни книжа, продадени по споразумение за обратно изкупуване в процеса на дейността, се представят в отчета за финансовото състояние в категорията активи, държани на разположение за продажба, а съответстващият им пасив - в „Краткосрочен заем“. Разликата между покупната и продажната цена на такива сделки се отчита като лихвен доход, респективно разход, и се начислява за срока на сделката на базата на ефективен лихвен процент, когато е приложим.

(ц) Отписване на финансови пасиви и застрахователни задължения

Финансовите пасиви и застрахователните задължения се отписват, когато задължението по пасива бъде прекратено, изпълнено или е изтекло.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за печалбата или загубата.

(ч) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно), възникващо в резултат на минали събития, и е вероятно, че за погасяване на задължението ще е необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и стойността на задължението може да бъде надеждно оценена. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите, свързани с която и да било провизия, се представят в отчета за печалбата или загубата нетно от каквото и да било възстановяване. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират, като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се признава като разход по заеми.

(ш) 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.

Дивиденди 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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(ш) Признаване на приходи

Бруто премии

Брутните премии по животозастрахователни договори, както и застрахователната част от премиите по инвестиционни договори се признават като приход:

- на датата на влизане в сила на полицата - еднократно дължимата премия;
- на датата на влизане в сила на нов премиен период по полицата - дължимата премия за този период;
- на датата на плащане - предплатената премия.

Пренесените премии са онези части от записаните премии, които са свързани с периоди на застрахователен риск след датата на отчета за финансовото състояние. Частта, отнасяща се за последващи периоди, се отсрочва като пренос-премиен резерв.

Отстъпени премии на презастраховател

Брутните презастрахователни премии по животозастрахователни договори се признават като разход, когато станат дължими, или на датата, на която полицата влезе в сила.

Приходи от такси и комисиони

На застрахованите лица по застрахователни и инвестиционни договори се начисляват такси за услуги по администриране на полиците, услуги по управление на инвестициите, за откупи 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 комисиони, 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 приходи от наем на инвестиционни имоти и дивиденди, когато бъде установено правото на Дружеството да получи плащане. За ценни книжа, търгувани на фондови борси, това е датата, на която цената на ценната книга не включва дивидент.

Реализирани печалби и загуби

Реализираните печалби и загуби, отразени в отчета за печалбата или загубата, включват печалби и загуби от реализацията на финансови активи, инвестиционни имоти, валутни преоценки и инвестиционни продукти. Печалбите и загубите включват и неефективната част от управлението на валутния риск. 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.

(ю) Признаване като разход на обезщетения и претенции и финансови разходи

Разходи за изплатени доходи и претенции

Брутните платими доходи и претенции по животозастрахователни договори и по инвестиционни договори без допълнителни, негарантирани доходи, включват разходите за всички претенции, възникващи през годината, включително вътрешните и външните разходи за обработка на претенциите, които са пряко свързани с обработката и уреждането на претенциите, както и промените в брутната оценка на задълженията по застрахователни и инвестиционни договори без допълнителни, негарантирани доходи. Претенциите в случай на смърт и при откупи се отразяват въз основа на получените уведомления за възникване на претенцията от застрахованите лица. Плащанията по падежирали и анюитетни полици се отразяват, когато станат дължими.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

2.5 Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)

(ю) Признаване като разход на обезщетения и претенции и финансови разходи (продължение)

Претенциите по общо застраховане включват всички претенции, платени през годината, независимо дали са обявени или не, свързаните вътрешни и външни разходи за обработка на претенциите, които са пряко свързани с обработката и уреждането на претенциите, намаление, отразяващо стойността на спасеното имущество и други възстановявания и каквито и да било корекции в неизплатените претенции от предходни години.

Претенции, отстъпени на презастраховател

Презастрахователните претенции се признават, когато свързаната брутна 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 финансови пасиви.

(я) 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 поражда корекции в самия финансов отчет.

3. Нетни премии

(а) Бруто премии по застрахователни договори

	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Застрахователни договори по животозастраховане	26,679	29,005
Изменение на пренос-премийния резерв	(395)	(448)
Бруто премии - общо	26,284	28,557

(б) Отстъпени премии на презастраховател по застрахователни договори

	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Животозастраховане	(502)	(282)
Изменение на пренос-премийния резерв	61	132
Общо отстъпени премии на презастраховател	(441)	(150)
Нетни премии - общо	25,843	28,407

4. Приходи от такси и комисиони

	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Администриране на заеми по полици и на инвестиционни договори	3	-
Други такси	48	3
Общо приходи от такси и комисиони	51	3

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

5. Приходи от инвестиции

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти	19	246	235
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата			
(Разходи) за лихви		(31)	(23)
Финансови активи, на разположение за продажба			
Приходи от лихви		3,023	2,923
Финансови активи, държани до падеж			
Приходи от лихви		287	296
Предоставени заеми			
Приходи от лихви		45	45
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия			
Приходи от дивиденди		8,826	6,244
Приходи от ликвидационен дял		92	-
Приход от лихви по депозити в кредитни институции		1,017	1,447
Приходи от лихви по парични средства		4	18
Приход от възстановена обезценка/ (Разход) за обезценка на вземания от наем на инвестиционни имоти		14	(16)
Общо приходи от инвестиции		13,523	11,169

6. Реализирани печалби

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Печалби и (загуби) от инвестиционни продукти		(32)	223
Печалби от валутна преоценка		224	795
Финансови активи на разположение за продажба			
Реализирани печалби			
Облигации		1,281	492
Акции		32	-
Реализирани (загуби)			
Облигации		(171)	(359)
Общо реализирани печалби от финансови активи на разположение за продажба	21(ж)	1,142	133
Земни и сгради			
Реализирани печалби		-	32
Реализирани (загуби)		(3)	-
Общо реализирани печалби		1,331	1,183

7. Печалби и (загуби) от преоценка до справедлива стойност

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
(Загуби) от преоценка до справедлива стойност на инвестиционни имоти	19	(610)	(315)
(Загуби) от преоценка до справедлива стойност на деривативни финансови инструменти, държани за търгуване		(177)	(658)
Печалба от преоценка до справедлива стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, различни от деривативни финансови инструменти	21(ж)	108	6
Общо (загуби) от преоценки до справедлива стойност		(679)	(967)

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

8. Други приходи от дейността

Други приходи от дейността в размер на 418 хил. лв. (2015 г.: 564 хил. лв.) съдържат предимно приходи от продажба на материални активи.

9. Разходи за изплатени доходи и претенции - нетно

(а) Разходи за обезщетения - бруто

	2016 г.	2015 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Договори по животозастраховане	17,996	16,177
Договори по общо застраховане	8	5
Общо изплатени доходи и претенции - бруто	18,004	16,182

(б) Претенции, прехвърлени на презастраховател

Договори по животозастраховане	(44)	(10)
Общо претенции, отстъпени на презастраховател	(44)	(10)

(в) Изменение на задълженията по застрахователни договори, с изключение на пренос-премиен резерв - бруто

Изменение на задълженията за предстоящи плащания по животозастраховане	(517)	(181)
Изменение на задълженията за предстоящи плащания по общо застраховане	(7)	(3)
Изменение на математическия резерв по животозастраховане	(1,411)	3,727
Изменение на други задължения по животозастраховане	(172)	(183)
Общо изменение на договорните задължения, с изключение на пренос-премиен резерв - бруто	(2,107)	3,360

(г) Изменение на задълженията по застрахователни договори, отстъпени на презастраховател, с изключение на пренос-премиен резерв

Изменение на задълженията по договори за животозастраховане	69	-
Общо изменение на задълженията по застрахователни договори, отстъпени на презастраховател, с изключение на пренос-премиен резерв	69	-

Разходи за изплатени доходи и претенции □ нетно

15,784	19,532
---------------	---------------

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

10. Административни разходи и разходи за дейността

	Бележки	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Амортизация на нематериални активи	16	113	103
Амортизация на сгради и съоръжения	18	817	880
Разходи за одит		294	66
Разходи за възнаграждения на персонала	11	3,815	3,986
Разходи за издръжка на офиси		625	671
Разходи за наем на офиси		675	762
Разходи за реклама и маркетинг		234	305
Разходи за външни услуги		491	226
Разходи за данъци и такси		112	94
Разходи за офис консумативи		23	72
Разходи за обучение и други за персонала		126	178
Други материални разходи		480	538
Общо административни разходи		7,805	7,881
Други разходи за дейността			
Аквизиционни разходи		2,626	2,415
Изменение на отсрочените аквизиционни разходи	25	(93)	(43)
Промяна в начисление за бонуси		127	47
Участие в положителен финансов резултат		16	9
Вноски в гаранционни фондове		91	87
Издръжка на инвестиционни имоти	19	66	99
Други разходи за дейността		162	48
Общо други разходи за дейността		2,995	2,662

11. Разходи за възнаграждения на персонала

	Бележки	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Разходи за възнаграждения, вкл. заплати		3,009	3,016
Разходи за социално осигуряване		411	441
Провизия за бонуси		366	495
Промяна в провизията за пенсиониране	29	29	34
Общо разходи за възнаграждения на персонала	10	3,815	3,986

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

12. Разход за данък върху доходите

(а) (Разход) за данък върху доходите

Бележки	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
(Разход) за данък върху доходите		
Приход за текущ данък върху доходите	217	253
(Разход) по отсрочени данъци върху доходите	23(б) (553)	(488)
(Разход) за данък върху доходите □ общо	(336)	(235)

(б) Начислен данък в другия всеобхватен доход

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Начислен данък в другия всеобхватен доход		
(Разход) за текущ данък	(217)	(253)
Отсрочен данък върху доходите, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди	36	36
Отсрочен данък върху доходите, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди	-	-
Общо начислен данък в другия всеобхватен доход	14 (181)	(217)

(в) Равнение на начисления данък

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Счетоводна печалба преди данък върху доходите	12,293	8,472
(Разход) за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10%	(1,229)	(847)
(Разходи), непризнати за данъчни цели	(2)	(6)
Приходи, неподлежащи на данъчно облагане	892	624
Други данъчни изменения	3	(6)
Общо начислен данък върху доходите за годината	(336)	(235)

13. Платени дивиденди

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Декларирани и платени през годината		
Дивиденди, разпределени на акционерите:		
Дивидент за 2015 г.: 2.13 лева (2014 г.: 2.45 лева)	8,237	9,467
Общо платени дивиденди за годината	8,237	9,467

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

14. 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. Бел. 12	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв. Бел. 12	хил. лв.
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалба или загуба						
Финансови активи, на разположение за продажба	1,810	(181)	1,629	2,166	(217)	1,949
Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалба или загуба						
Актьорскизагуби по планове с дефинирани доходи	(3)	–	(3)	–	–	–
Общо	1,807	(181)	1,626	2,166	(217)	1,949

15. Компоненти на другия всеобхватен доход

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи, на разположение за продажба:			
Печалби, възникнали през годината	21(ж)	1,810	2,166
Актьорски печалби/(загуби) по планове с дефинирани доходи:			
(Загуби), възникнали през годината		(3)	–
(Разход) за данък в/у доходите, отнасящ се за компоненти на другия всеобхватен доход		(181)	(217)
Общо друг всеобхватен доход за годината, след данък		1,626	1,949

16. Нематериални активи

	Бележки	Фирмени марки	Програмни продукти	Други нематериални активи	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност					
на 1 януари 2015 г.		1,980	1,216	242	3,438
Придобити		–	27	31	58
Отписани		–	–	(26)	(26)
на 31 декември 2015 г.		1,980	1,243	247	3,470
Придобити		–	118	51	169
Отписани		–	(9)	–	(9)
на 31 декември 2016 г.		1,980	1,352	298	3,630
Натрупана амортизация и обезценка					
на 1 януари 2015 г.		–	1,034	148	1,182
Начислена	10	–	56	47	103
Отписана		–	–	(25)	(25)
на 31 декември 2015 г.		–	1,090	170	1,260
Начислена	10	–	64	49	113
Отписана		–	(10)	–	(10)
на 31 декември 2016 г.		–	1,144	219	1,363
Балансова стойност					
на 31 декември 2015 г.		1,980	153	77	2,210
на 31 декември 2016 г.		1,980	208	79	2,267

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

16. Нематериални активи (продължение)

Към 31 декември 2016 г., дружеството притежава нематериален актив с неограничен полезен живот - търговска марка ДЗИ. Активът е класифициран като такъв, тъй като ръководството е направило следните допускания: не се очаква активът да спре да носи икономически ползи в обозрим момент от бъдещето; промяна на ръководния екип на дружеството не би засегнала ефективното му използване; промени в техническата, технологичната и търговска среда не биха довели да морална остарялост на актива; икономическият сектор, в който се използва активът, както и пазарното търсене на застрахователни продукти, не се очаква да претърпят значителни негативни промени; възможни за предвиждане действия от страна на конкуренти или потенциални конкуренти на Дружеството не биха въздействали негативно върху качеството на актива; изтичането на срока на изключително патентно право върху актива не би повлиял негативно върху неговата стойност.

Към 31 декември 2016 г., търговска марка ДЗИ е подложена на преглед за обезценка. Факторите, които са взети в предвид при прегледа за обезценка, са: спад в пазарната цена, значително повече, от колкото би могло да се очаква като резултат на изминалото време или нормалната употреба; значителна промяна в пазарните лихвени проценти, които да окажат влияние върху дисконтовия фактор при определяне на настояща стойност; значителни промени с обратен ефект върху предприятието в обема или начина на настоящето или бъдещо използване на актива. Въз основа на проведен тест е установено, че не са налични индикации, които да доведат до обезценка стойността на търговската марка ДЗИ.

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, които са в употреба към 31 декември 2016 г., е 1,040 хил. лв. (2015 г.: 1,002 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.

17. Инвестиции в дъщерни предприятия

„ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД упражнява контрол чрез притежаване на над 50% участие в следните дружества:

	към 31 декември 2016 г.	към 31 декември 2016 г.	към 31 декември 2015 г.	към 31 декември 2015 г.
	% на участие в капитала	хил. лв.	% на участие в капитала	хил. лв.
„ДЗИ - Общо застраховане” ЕАД	100%	115,425	100%	100,425
„ДЗИ - Здравно осигуряване” АД – заличен търговец	–	–	71.32%	–
		<u>115,425</u>		<u>100,425</u>

Всички предприятия използват единна счетоводна политика и имат седалище в Република България. Отчетната дата и отчетната година на дъщерното дружество „ДЗИ - Общо застраховане” ЕАД съвпадат с тези на „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД. „ДЗИ - Здравно осигуряване” АД преминава през процес на ликвидация и е окончателно ликвидирано през 2016 г., с дата на заличаване в търговския регистър 18.11.2016 г. През 2016 г. е получен ликвидационен дял от „ДЗИ – Здравно осигуряване“ АД в размер на 92 хил. лв.

„ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД извършва преглед за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия в края на всяка година. Към 31 декември 2016 г., на база на извършения преглед за обезценка на инвестицията в „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД, Ръководството на Дружеството не е установило индикации за това, че балансовата стойност на инвестицията надвишава нейната възстановима стойност.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

18. Материални активи

Бележки	Земи	Сгради	Съоръжения	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност на 1 януари 2015 г.	111	12,023	3,799	15,933
Придобити	–	100	311	411
Отписани	–	(285)	(551)	(836)
на 31 декември 2015 г.	111	11,838	3,559	15,508
Придобити	–	115	65	180
Отписани, включително рекласифицирани към инвестиционни имоти	–	(368)	(115)	(483)
на 31 декември 2016 г.	111	11,585	3,509	15,205
Натрупана амортизация и обезценка				
на 1 януари 2015 г.	–	5,453	2,560	8,013
Начислена	10	457	423	880
Отписана	–	(152)	(479)	(631)
на 31 декември 2015 г.	–	5,758	2,504	8,262
Начислена	10	452	365	817
Отписана	–	(198)	(115)	(313)
на 31 декември 2016 г.	–	6,012	2,754	8,766
Балансова стойност				
на 31 декември 2015 г.	111	6,080	1,055	7,246
На 31 декември 2016 г.	111	5,573	755	6,439

Отчетната стойност на напълно амортизираните материални активи, които са в употреба към 31 декември 2016 г., е 2,852 хил. лв. (2015 г.: 2,779 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.

19. Инвестиционни имоти

Бележки	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
на 1 януари	8,366	8,720
Продобити чрез рекласификациране от материални активи	64	–
Продадени	(40)	(168)
Подобрения (капитализирани ремонти)	–	129
Нетна (загуба) от промяна в справедливата стойност	(610)	(315)
на 31 декември	7,780	8,366

Инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност, която се определя въз основа на оценки, извършени от независими оценители. 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, 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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

19. Инвестиционни имоти (продължение)

Отчитането на инвестиционните имоти отговаря също на регулаторните 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 „Аванс 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: капитализиране на бъдещите парични приходи, пазарен подход и 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 аналози. 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 аналози 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 извличат 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 brutния 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 заетостта 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.

Коефициентът на капитализация е в пряка зависимост от възвръщаемостта на инвестицията в подобни имоти, изчислена на базата на капиталните стойности от сравнителни пазарни аналози. 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.

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 аналози – за оценка на земята.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

19. Инвестиционни имоти (продължение)

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) 2016г.	Интервал (средно претеглено) 2015г.
Жилищни имоти	МПП	Оферта (Сделка) цена кв.м.	422 – 1,617 (1,064)	542 – 1,568 (1,001)
		Годишен ръст на пазарните аналози (реални сделки)	0%	0%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв.м.	2,0 – 11,3 (7,0)	2,9 – 7,8 (5,4)
		Годишен ръст на наема	0%	0%
		Норма на възвращаемост	7.5%	6.0%
Търговски имоти	МПП	Оферта (Сделка) цена кв.м.	277– 1,638 (681)	313– 2,080 (777)
		Годишен ръст на пазарните аналози (реални сделки)	0%	0%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв.м.	2,3 – 13,8 (6,4)	1,7 – 18,3 (6,2)
		Годишен ръст на наема	0%	0%
		Норма на възвращаемост	7.0% – 10.0%	6.5% – 8.8%

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

Вид инвестиционни имоти	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Жилищни	360	337
Търговски	7,420	8,029
Справедлива стойност към 31 декември	7,780	8,366

Инвестиционните имоти се оповестяват в йерархията по справедлива стойност в Ниво 3. Изменението в значителните ненаблюдавани входящи данни не би довело до значителни отклонения, по-високи или по-ниски 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.

За всички свои инвестиционни имоти, предоставяни за използване от трети лица, Дружеството сключва договори за наем. Приходите от наеми, възникващи през годината, възлизат на 246 хил. лв. (2015 г.: 235 хил. лв.). Те са включени в приходите от инвестиции вж. пояснителна Бележка 5. Преките оперативни разходи през годината (включени в административните разходи и разходите за дейността), възникващи във връзка с тези имоти, възлизат на 66 хил. лв. (2015 г.: 99 хил. лв.) вж. пояснителна Бележка 10.

20. Деривативни финансови инструменти

Дружеството придобива деривативни финансови инструменти, за да хеджира отворени валутни позиции в щатски долари.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

20. Деривативни финансови инструменти (продължение)

Представената по-долу таблица показва справедливата стойност на деривативните финансови инструменти, отчетени като активи или пасиви, наред с техните номинални стойности. Номиналната стойност, отчетена брутно, е сумата на базовите активи на дериватива, референтните лихвени проценти или индекс и представлява базата, върху която се оценяват промените в стойността на деривативите. Номиналните стойности показват обема на неприключените в края на годината сделки и не са индикативни нито за пазарен риск, нито за кредитен риск.

	Активи 2016г.	Пасиви 2016г.	Номинална стойност 2016 г.	Активи 2015 г.	Пасиви 2015г.	Номинална стойност 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Деривативи, държани за търгуване:						
Валутно-лихвени суапове	-	(1,445)	4,931	-	(1,670)	6,343
	-	(1,445)	4,931	-	(1,670)	6,343
Общо деривативни инструменти	-	(1,445)	4,931	-	(1,670)	6,343

Към 31 декември 2016 г., Дружеството има позиции по следните видове деривативи:

Деривативни финансови инструменти, държани за търгуване

Сключените от Дружеството договори за хеджиране, които осигуряват икономическо хеджиране, но не отговарят на критериите за счетоводно отчитане на хеджирането, се третираат като „Деривативи, държани за търгуване”. Дружеството е сключило договори за валутно-лихвен суап EUR/USD, свързани със ЗУНК облигации в щ. долари. Тези деривативни инструменти не отговарят на изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценяване” за отчитане на хеджиране и промените в справедливата им стойност са отразени в отчета за печалбата или загубата.

Валутно-лихвени суапове

Суаповете са договорни споразумения между две страни за размяна на движения в лихвените проценти или валутните курсове. Обикновено при валутно-лихвените суапове се договаря размяна както на условните главници, които са в различна валута, така и на фиксирани или плаващи съответно за фиксирани или плаващи лихвени плащания, изчислени върху условните главници.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

21. Финансови инструменти, освен деривативните финансови инструменти, и справедлива стойност на финансовите инструменти

(а) Финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството, различни от деривативните, са обобщени по категории, както следва:

	Бележки	Активи по справедлива стойност в ДВД хил. лв.	Активи по справедлива стойност в ОПР хил. лв.	Активи по амортизируема стойност хил. лв.	Общо хил. лв.
2016 г.					
Депозити във финансови институции	21 (б)	–	–	64,884	64,884
Търговски и други вземания	21 (б)	–	–	798	798
Финансови активи на разположение за продажба	21 (в)	94,602	189	–	94,791
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	21 (г)	–	6,147	–	6,147
Финансови активи, държани до падеж	21 (д)	–	–	8,254	8,254
Предоставени заеми	21 (б)	–	–	981	981
Вземания по застрахователни операции	24	–	–	6,517	6,517
Вземания от данък върху доходите	23	–	–	85	85
Парични средства и парични еквиваленти	26	–	–	1,758	1,758
		94,602	6,336	83,277	184,215
2015 г.					
Депозити във финансови институции	21 (б)	–	–	52,363	52,363
Търговски и други вземания	21 (б)	–	–	871	871
Финансови активи на разположение за продажба	21 (в)	104,816	210	–	105,026
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	21 (г)	–	724	–	724
Финансови активи, държани до падеж	21 (д)	–	–	8,319	8,319
Предоставени заеми	21 (б)	–	–	980	980
Вземания по застрахователни операции	24	–	–	6,467	6,467
Вземания от данък върху доходите	23	–	–	85	85
Парични средства и парични еквиваленти	26	–	–	1,505	1,505
		104,816	934	70,590	176,340

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

21. Финансови инструменти, освен деривативните финансови инструменти, и справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

(а) Финансови инструменти (продължение)

Представената по-долу таблица прави сравнение между справедливите стойности на финансовите инструменти и техните балансови стойности:

	2016 г.		2015 г.	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми, депозити, търговски и други вземания	66,663	67,661	54,214	55,614
Финансови активи на разположение за продажба	94,791	94,791	105,026	105,026
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	6,147	6,147	724	724
Финансови активи, държани до падеж	8,254	9,415	8,319	9,211
Общо	175,855	178,014	168,283	170,575

(б) Предоставени заеми, депозити, търговски и други вземания

	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Амортизирана стойност		
Предоставени депозити	64,884	52,363
Предоставени заеми	981	980
Предоставени заеми по застраховки живот	369	442
Други вземания и аванси	429	429
Общо предоставени заеми, депозити, търговски и други вземания	66,663	54,214
Справедлива стойност		
Предоставени депозити	65,655	53,751
Предоставени заеми	1,208	992
Предоставени заеми по застраховки живот	369	442
Вземания и аванси	429	429
Общо предоставени заеми, депозити, търговски и други вземания	67,661	55,614

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

(в) Финансови активи на разположение за продажба

	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Справедлива стойност		
Акции	189	210
Облигации	94,602	104,816
Общо финансови активи, на разположение за продажба	94,791	105,026

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

21. Финансови инструменти, освен деривативните финансови инструменти, и справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

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

Финансови активи на разположение за продажба, заложенени като обезпечение

Към 31.12.2016 г. част от финансовите активи, държани за продажба, на стойност 42,488 хил. лв., служат като обезпечение по репо-сделки (2015 г.: 21,423 хил. лв.)

Финансови активи на разположение за продажба, блокирани по репо сделки

Финансовите активи на разположение за продажба включват, блокирани по репо сделки ДЦК, в размер на 37,811 хил.лв. (2015:19,558 хил.лв.)

(г) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Справедлива стойност		
Привлечени средства по инвестиционни договори/в инвестиционни фондове	3,434	724
Облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	2,713	□
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	6,147	724

(д) Финансови активи, държани до падеж

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Амортизирана стойност		
Облигации	8,254	8,319
Общо финансови активи, държани до падеж	8,254	8,319
	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Справедлива стойност		
Облигации	9,415	9,211
Общо финансови активи, държани до падеж	9,415	9,211

(е) Финансови пасиви, краткосрочен заем

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Амортизирана стойност		
Краткосрочен заем	37,811	19,558
Общо финансови пасиви	37,811	19,558
	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Справедлива стойност		
Краткосрочен заем	37,811	19,558
Общо финансови пасиви	37,811	19,558

„ДЗИ-Животозастраховане“ ЕАД има активни репо-сделки към 31.12.2016 г., които представя в отчета за финансовото състояние под формата на получен краткосрочен заем в размер на 37,8 млн. лева. Репосделките са договорени в евро, със срок 1 седмица и обезпечени с български държавни ценни книжа.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

21. Финансови инструменти, освен деривативните финансови инструменти, и справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

(ж) Балансова стойност на финансовите инструменти, освен деривативните и паричните средства:

Бележки	Предоставе- ни заеми, депозити и други вземания	Финансови активи на разположение за продажба	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	Финансови активи, държани до падеж	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 1 януари 2015 г.	65,720	96,250	1,703	8,374	172,047
Придобити	102,490	33,470	286	–	136,246
Падежирали	(113,996)	(27,952)	(1,271)	–	(143,219)
Реализирани печалби	6, 7	133	6	–	139
Печалби от справедлива стойност, отразени в отчета за всеобхватния доход	15	2,166	–	–	2,166
Амортизационни преизчисления	–	176	–	(55)	121
Курсови преизчисления, отразени в отчета за всеобхватния доход	–	783	–	–	783
Към 31 декември 2015 г.	54,214	105,026	724	8,319	168,283
Придобити	45,547	15,427	5,513	–	66,464
Падежирали	(33,098)	(28,856)	(198)	–	(62,129)
Реализирани печалби	6, 7	1,142	108	–	1,250
Печалби от справедлива стойност, отразени в отчета за всеобхватния доход	15	1,810	–	–	1,810
Амортизационни преизчисления	–	26	–	(65)	(39)
Курсови преизчисления, отразени в отчета за всеобхватния доход	–	216	–	–	216
Към 31 декември 2016 г.	66,663	94,791	6,147	8,254	175,855

Справедлива стойност на финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност

По-долу са описани методологиите и предположенията, използвани за определяне на справедливите стойности на онези финансови инструменти, които не са отчетени по справедлива стойност във финансовия отчет, т.е. предоставени заеми, депозити, други вземания, финансови активи държани до падеж и получени краткосрочни заеми.

Активи и пасиви, за които справедливата стойност се доближава до балансовата

За финансови активи и финансови пасиви, които имат краткосрочни падежи (по-малко от три месеца) се предполага, че балансовите стойности се доближават до справедливите стойности. Това предположение се прилага и за безсрочните депозити и спестовните сметки без посочен падеж. За други инструменти с плаващ лихвен процент се прави и корекция за отразяване на промяната в изисквания кредитен спред от момента на първоначалното признаване на инструмента.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

21. Финансови инструменти, освен деривативните финансови инструменти, и справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

(ж) Балансова стойност на финансовите инструменти, освен деривативните и паричните средства (продължение)

Активи и пасиви, за които справедливата стойност се доближава до балансовата (продължение)

Такива активи и пасиви, за които справедливата стойност се доближава до балансовата, са:

- търговски и други задължения,
- вземания и аванси,
- предоставени заеми по застраховка „Живот“,
- малцинствени участия (акции) и
- краткосрочен заем

(з) 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	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Обща справедлива стойност хил. лв.
Финансови активи, оценени по справедлива стойност				
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:				
Привлечени средства по инвестиционни договори/ в инвестиционни фондове				
Облигации		–	3,434	3,434
		2,713	–	2,713
	21(г)	2,713	3,434	6,147
Финансови активи, на разположение за продажба:				
Облигации		94,602	–	94,602
	21(в)	94,602	–	94,602
Финансови активи, за които се оповестява справедлива стойност:				
Кредити и вземания				
Предоставени депозити				
		–	65,655	65,655
Предоставени заеми				
		–	1,208	1,208
	21(б)	–	66,863	66,863
Финансови активи, държани до падеж:				
Облигации		9,415	–	9,415
	21(д)	9,415	–	9,415
Общо финансови активи		106,730	70,297	177,027

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

21. Финансови инструменти, освен деривативните финансови инструменти, и справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

(з) Определяне и йерархия на справедливата стойност (продължение)

Финансови пасиви	Бележки	Обща справедлива стойност	
		Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.
Задължения по инвестиционни договори		–	11,489
Краткосрочен заем		–	37,811
Деривативни финансови инструменти:			
Валутно-лихвени суапове	20	–	1,445
Общо финансови пасиви		–	50,745

към 31 декември 2015 г.	Бележки	Обща справедлива стойност	
		Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.
Финансови активи, оценени по справедлива стойност			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:			
Привлечени средства по инвестиционни договори		–	724
Дялове в инвестиционни фондове		–	–
	21(г)	–	724
Финансови активи, на разположение за продажба:			
Облигации		104,816	–
	21(в)	104,816	–
Финансови активи, за които се оповестява справедлива стойност:			
Кредити и вземания			
Предоставени депозити		–	53,751
Предоставени заеми		–	992
	21(б)	–	54,743
Финансови активи, държани до падеж:			
Облигации		9,211	–
	21(д)	9,211	–
Общо финансови активи		114,027	55,467

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

21. Финансови инструменти, освен деривативните финансови инструменти, и справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

(з) Определяне и йерархия на справедливата стойност (продължение)

Финансови пасиви	Бележки	Обща справедлива стойност		
		Ниво 1	Ниво 2	
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по инвестиционни договори	28	—	8,471	8,471
Краткосрочен заем		—	19,558	19,558
Деривативни финансови инструменти:				
Валутно-лихвени суапове	20	—	1,670	1,670
Общо финансови пасиви		—	29,699	29,699

Предоставените заеми представляват 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 справка с публикувани котировки на активен пазар. Финансов инструмент се счита за котирован на активен пазар, ако котированите цени са леснодостъпни 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.

В края на 2016 г., „ДЗИ-Животозастраховане” ЕАД класифицира в Ниво 2 на йерархията на справедливата стойност финансови пасиви с балансова стойност 39,256 хил.лв., за които липсват пазарни цени (2015 г.: 21,228 хил. лв.). Дружеството е оценило тези финансови пасиви чрез използването на оценителска техника, базирана на пазарни данни.

Към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2016 г. „ДЗИ-Животозастраховане” ЕАД оповестява справедлива стойност на Предоставени заеми, депозити и други вземания, на Финансови активи държани до падеж и на Получени краткосрочни заеми.

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.

При определянето на справедливите стойности на финансови активи от Ниво 3 се използват входящи данни, които не са от пазар, подлежащ на наблюдение. Справедливите стойности се определят изцяло или частично като се използва оценителска техника (модел), базирана на предположения, които нито са подкрепени с цени от текущи наблюдавани пазарни сделки със същия инструмент, нито се базират на налични пазарни данни. Основните класове активи в тази категория са нетъргувани на борсите капиталови инвестиции и дружества с ограничена отговорност. 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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

21. Финансови инструменти, освен деривативните финансови инструменти, и справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

(з) Определяне и йерархия на справедливата стойност (продължение)

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. Дружеството не притежава финансови активи и пасиви, класифицирани в Ниво 3.

Към 31.12.2016 г. във финансовия отчет Вземанията и аванси, както и Предоставените заеми по застраховка „Живот“, са представени по амортизирана стойност, като тя се равнява до балансовата стойност, и са съответно 429 хил. лв. и 369 хил. лв. (2015 г. съответно 429 хил. лв. и 442 хил. лв.). Малцинствените участия са представени по цена на придобиване и са в размер на 189 хил. лв. (2015 г.: 210 хил. лв.).

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

(и) Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви

В отчета за финансовото състояние Дружеството компенсира финансови активи и финансови пасиви само ако има упражнимо юридическо право да компенсира признатите суми, и има намерението да уреди на нетна база финансовия актив и финансовия пасив.

Таблицата по-долу показва финансовите активи и финансовите пасиви, които са компенсирани или подлжат на компенсиране към края на 2016 г. и 2015 г.

	Ефект от компенсиране в баланса		Некомпенсиран и суми		
	Брутна стойност хил. лв.	Компенси- рана стойност хил. лв.	Нетна стойност предста- вена в баланса хил. лв.	Суми подлежащи на "глобално нетирание" хил. лв.	Нетна сума хил. лв.
31 декември 2016 г.					
Финансови активи					
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	94,791	(37,811)	56,980
Деривативни финансови инструменти	3,520	(3,520)	-	-	-
Финансови пасиви					
Краткосрочен заем	-	-	37,811	(37,811)	-
Деривативни финансови инструменти	4,965	(3,520)	1,445	-	-

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

21. Финансови инструменти, освен деривативните финансови инструменти, и справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

(з) Определяне и йерархия на справедливата стойност (продължение)

	Ефект от компенсиране в баланса		Некомпенсира ни суми		
	Брутна стойност	Компенси рана стойност	Нетна стойност предста вена в баланса	Суми подлежащи на "глобално нетиране"	Нетна сума
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2015 г.					
Финансови активи					
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	105,026	(19,558)	85,468
Деривативни финансови инструменти	4,698	(4,698)	-	-	-
Финансови пасиви					
Краткосрочен заем	-	-	19,558	(19,558)	-
Деривативни финансови инструменти	6,368	(4,698)	1,670	-	-

22. Активи по презастрахователни операции

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Активи по презастрахователни операции в пренос-премийния резерв		263	132
Общо активи по презастрахователни операции	27	263	132

23. Данъци

(а) Отсрочен данъчен пасив

	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Преоценка на финансови активи в друг всеобхватен доход	111	147
Пасив по отсрочени данъци от разликата в счетоводната и данъчната отчетна стойност на дълготрайни активи	493	547
Общо отсрочен данъчен пасив	604	694

(б) Отсрочен данъчен актив

	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Провизия за неизплатени отпуски	2	3
Провизия за бонуси и неизплатени суми на физически лица	48	72
Отсрочен данъчен актив върху загуби	603	840
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	14
Актив по отсрочени данъци за актюерски печалби и загуби	1	1
Провизии за съдебни дела	278	627
Общо отсрочен данъчен актив	950	1,557

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

23. Данъци (продължение)

(б) Отсрочен данъчен актив (продължение)

	Отчет за печалбата или загубата	
	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>		
Ускорена амортизация за данъчни цели	53	21
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Неползвани отпуски на персонала	(1)	(4)
Неизплатени доходи на физически лица	(24)	26
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	3	3
Загуби от минали години	(236)	(552)
Провизии за съдебни дела	(348)	18
Общо (разход) за отсрочен данък, признат в отчета за печалбата или загубата	(553)	(488)

24. Вземания по застрахователни операции

			01 януари 2015 г. (коригиран)
	2016 г.	2015 г.	хил. лв.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Дължими от притежателите на полици по застраховки “Живот” и по здравни застраховки	6,303	6,148	5,756
Дължими от притежателите на полици по инвестиционни договори	214	319	406
Общо вземания по застрахователни операции	6,517	6,467	6,162

25. Отсрочени аквизиционни разходи

	Бележки	Застрахователни и договори	Инвестиционни договори без допълнителни, негарантирани доходи	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
към 1 януари 2015 г.		4,212	96	4,308
Отсрочени разходи	10	753	–	753
Амортизация	10	(698)	(12)	(710)
към 31 декември 2015 г.		4,267	84	4,351
Отсрочени разходи	10	633	–	633
Амортизация	10	(531)	(9)	(540)
към 31 декември 2016 г.		4,369	75	4,444

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

26. Парични средства и парични еквиваленти

	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банка	1,745	1,484
Парични средства в брой	13	21
Парични средства и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние	1,758	1,505
Краткосрочни депозити	–	–
Парични средства и парични депозити за целите на отчета за паричните потоци	1,758	1,505

Балансовите стойности, оповестени по-горе, се доближават в разумна степен до справедливата стойност към датата на отчета за финансовото състояние.

27. Задължения по застрахователни договори

	2016 г.			2015 г.			01 януари 2015 г. (коригиран)		
	Задължения по застрахователни договори	Презастраховане на задължения	Нетно	Задължения по застрахователни договори	Презастраховане на задължения	Нетно	Задължения по застрахователни договори	Презастраховане на задължения	Нетно
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Договори по животозастраховане	86,252	(263)	85,989	87,997	(132)	87,865	84,166	–	84,166
Договори по общо застраховане	195	–	195	202	–	202	206	–	206
Общо задължения по застрахователни договори	86,447	(263)	86,184	88,199	(132)	88,067	84,372	–	84,372

Дружеството не третира договорите по общо застраховане като отделен сегмент, тъй като те представляват незначителна част от дейността му и резултатите от него не се следят от Ръководството на Дружеството с цел вземане на управленски решения.

Брутните задълженията по живото-застрахователни договори са представени в долу-посочената таблица:

	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Резерв за бонуси и отстъпки	12	–
Математически резерв	72,134	73,545
Резерв за предстоящи плащания	7,038	7,593
Пренос-премиен резерв	3,310	2,917
Резерв за бъдещо участие в печалбата	2,250	2,211
Допълнителен резерв за очаквано неблагоприятно отклонение от използваните технически основи	1,508	1,732
Общо задължения по живото-застрахователни договори	86,252	87,997

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

27. Задължения по застрахователни договори (продължение)

(а) Задължения по спестовни живото-застрахователни договори

	Бруто	Презастраховане	Нетно
	Задължения по спестовни застрахователни договори	Задължения по спестовни застрахователни договори	Задължения по спестовни застрахователни договори
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2016 г.			
Математически резерв и резерв за висящи плащания към 31 декември 2015 г.	80,236	-	80,236
Признат премиен приход (записани премии)	16,361	-	16,361
Разходи и комисиони	(4,114)	-	(4,114)
Изплатени задължения за смърт, изтекъл срок, откупи и обезщетения	(13,246)	(70)	(13,316)
Отписани премии	(609)	-	(609)
Възвръщаемост от инвестиции на математическия резерв	1,833	-	1,833
Отклонение от очакваните предположения	(2,312)	-	(2,312)
Математически резерв и резерв за висящи плащания към 31 декември 2016 г.	78,149	(70)	78,079
	Бруто	Презастраховане	Нетно
	Задължения по спестовни застрахователни договори	Задължения по спестовни застрахователни договори	Задължения по спестовни застрахователни договори
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2015 г.			
Математически резерв и резерв за висящи плащания към 31 декември 2014 г.	76,570	-	76,570
Признат премиен приход (записани премии)	21,305	-	21,305
Разходи и комисиони	(3,997)	-	(3,997)
Изплатени задължения за смърт, изтекъл срок, откупи и обезщетения	(12,300)	-	(12,300)
Отписани премии	(850)	-	(850)
Възвръщаемост от инвестиции на математическия резерв	2,206	-	2,206
Отклонение от очакваните предположения	(2,698)	-	(2,698)
Математически резерв и резерв за висящи плащания към 31 декември 2015 г.	80,236	-	80,236

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

27. Задължения по застрахователни договори (продължение)

(б) Задължения по рискови застрахователни договори

	2016 г.			2015 г.		
	Задължения по рискови застрахователни договори	Презастраховане	Нетно	Задължения по рискови застрахователни договори	Презастраховане	Нетно
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Резерв за предявени претенции от застр. лица	466	-	466	465	-	465
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	555	-	555	436	-	436
Резерв за предстоящи плащания	1,021	-	1,021	901	-	901

(1) Резерв за предстоящи плащания

	2016 г.			2015 г.		
	Задължения по застрахователни договори	Презастраховане на задължения	Нетно	Задължения по застрахователни договори	Презастраховане на задължения	Нетно
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Към 1 януари	901	-	901	1,001	-	1,001
Претенции възникнали през настоящата застрахователна година	4,785	(15)	4,770	3,672	(9)	3,663
Изплатени през годината претенции	(4,665)	15	(4,650)	(3,772)	9	(3,763)
Към 31 декември	1,021	-	1,021	901	-	901

(в) Пренос-премиен резерв по рискови и допълнителни покрития на спестовни живото-застрахователни договори

Бележки		2016 г.			2015 г.		
		Задължения по рискови застрахователни договори	Презастраховане	Нетно	Задължения по рискови застрахователни договори	Презастраховане	Нетно
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 1 януари		2,917	(132)	2,785	2,469	-	2,469
Записани премии	3	26,678	(502)	26,176	29,006	(282)	28,723
Спечелени премии	3	(26,285)	441	(25,844)	(28,558)	150	(28,407)
Към 31 декември		3,310	(193)	3,117	2,917	(132)	2,785

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

27. Задължения по застрахователни договори (продължение)

(г) Резерв за предстоящи плащания по инвестиционни договори

В резерва за предстоящи плащания са включени 123 хил.лв. за 2016 г. (162 хил.лв. за 2015 г.) по инвестиционни договори с настъпил падеж, но неизплатени на клиентите.

28. Задължения по инвестиционни договори

	2016 г.			2015 г.			01 януари 2015 г. (коригиран)		
	Задължен ия по инвестиц ионни договори	Презас тра- ховане	Нетно	Задължен ия по инвестиц ионни договори	Презас тра- ховане	Нетно	Задълж ения по инвести ционни договор и	Презас тра- ховане	Нетно
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по инвестиционни договори без допълнителни, негарантирани доходи	11,489	-	11,489	8,471	-	8,471	1,334	-	1,334

29. 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 brutни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в същото предприятие, обезщетението е в размер на шест brutни заплати към момента на пенсиониране.

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

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Разходи за текущ стаж	28	31
Разходи за лихви по задължение за доходи на наети лица	1	3
Общо	29	34

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

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
на 1 януари	154	122
Разходи за лихви	2	3
Разходи за текущ стаж	28	31
Изплатени доходи на персонала	(2)	(2)
Актьорски загуби	3	-
на 31 декември	185	154

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

29. Задължения към персонала при пенсиониране (продължение)

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

	2016 г. %	2015 г. %
Бъдещи увеличения на заплатите:	1.0	1.0
Процент на отпадания (темп на текучество):	10.6	10.9
Норма на дисконтиране	1.84	2.36

Избраният дисконтиращ лихвен процент е определен на база на публикуваната информация от БНБ за доходността на предлаганите на финансовия пазар в България инструменти за дългосрочни инвестиции (Бенчмарк държавни облигации) 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% годишен ръст спрямо предходния отчетен период.

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

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задължението за доходи на персонала при пенсиониране, спрямо ключовите актюерски допускания:

31 декември 2016 г.

Допускания	Дисконтов фактор		Ръст на раб. заплата		Смъртност		Текучество	
	Увели- чение с 0.25%	Намале- ние с 0.25%	Увели- чение с 0.25%	Намале- ние с 0.25%	Увели- чение с 0.25%	Намале- ние с 0.25%	Увели- чение с 1%	Намале- ние с 1%
Ниво на чувствителност	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Ефект върху пенсионното задължение – увеличение/(намаление)	(1)	1	1	(1)	(1)	1	(5)	5

31 декември 2015 г.

Ефект върху пенсионното задължение – увеличение/(намаление)	(1)	1	1	(1)	(1)	1	(5)	5
--	-----	---	---	-----	-----	---	-----	---

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 задължението за доходи на персонала при пенсиониране на база на очакваните недисконтирани плащания:

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
до 1 година	100	71
от 2 до 5 години	122	154
над 5 години	490	471
Общо очаквани недисконтирани плащания	712	696

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

29. Задължения към персонала при пенсиониране (продължение)

Към края на текущия отчетен период средната срочност на пенсионното задължение е 15.1 години през 2016 г. (15.2 години през 2015 г.).

30. Задължения към презастрахователи

	Суми, дължими по пасивно презастраховане хил. лв.
Към 1 януари 2015 г.	260
Възникнали през годината	416
Уредени през годината	(518)
Към 31 декември 2015 г.	158
Възникнали през годината	556
Уредени през годината	(431)
Към 31 декември 2016 г.	283

Оповестените по-горе балансови стойности се доближават до справедливата стойност към датата на отчета за финансовото състояние.

Всички суми подлежат на изплащане в рамките на една година.

31. Задължения към брокери, агенти и застраховани лица

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Комисиони на брокери	210	115
Комисиони на агенти	226	271
Комисиони по неинкасирани премии	500	515
Задължения към застраховани лица	285	475
	1,221	1,376

32. Търговски и други задължения

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Задължения за възнаграждения на персонала	368	534
Разходи за социални осигуровки и други данъци	288	103
Търговски задължения	347	264
Обезпечителен фонд	94	101
	1,097	1,002

Оповестените по-горе балансови стойности се доближават до справедливата стойност към датата на отчета за финансовото състояние. Всички суми подлежат на изплащане в рамките на една година.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

33. Провизии

През 2016 г. Дружеството е направило провизия за вероятно задължение по предявени претенции към Дружеството.

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Към 1 януари	6,272	6,089
Начислена провизия през периода	476	506
Използвана през периода	(3,946)	(323)
Реинтегрирана	(20)	-
Към 31 декември	2,782	6,272

През 2013 г. възникват съдебни спорове относно право на собственост върху недвижими имоти, продадени от ДЗИ Животозастраховане ЕАД преди края на 2007 г. Провизирана е сума в размер на 4,919 хил.лв. с цел покритие на загуби при негативно развитие на съдебните дела. През 2014 г. е начислена допълнителна провизия към съществуващите съдебни дела в размер на 1,201 хил.лв., а през 2015 г. доначислената провизия е в размер на 506 хил.лв. През 2015 г. под формата на паричен поток е изразходена провизия в размер на 323 хил.лв. в следствие на негативно развитие по едно от съдебните дела. През 2016 г. е освободена провизия от 20 хил.лв. по едно от съдебните дела, изплатени са 3,946 хил.лв. във връзка с приключил съдебен процес, по който дружеството е осъдено да заплати на ищеца претендираната сума и натрупани лихви, и са провизирани лихви в размер на 476 хил.лв. Натрупаната към 31.12.2016 г. провизия в размер на 2,782 хил.лв. касае само един съдебен спор за собственост на недвижим имот.

34. Собствен капитал и резерви

34.1. Регистриран капитал

Регистрираният капитал се състои от 3,860,000 обикновени акции с право на глас с номинална стойност 10 лева на акция. Всички емитирани акции са изцяло платени. Акционерното участие в основния капитал се разпределя както следва:

	(%)
към 31 декември 2016 г. Кей Би Си Иншурънс НВ, Белгия	100.00
	100.00
към 31 декември 2015 г. Кей Би Си Иншурънс НВ, Белгия	100.00
	100.00

34.2. Капиталови резерви

Капиталовите резерви са образувани от Дружеството по чл. 246, ал. 2, т.1 и по чл. 246, ал. 2, т.4 от Търговския закон.

34.3. Други капиталови резерви

Другите капиталови резерви включват 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.

През 2016 г. и 2015 г. няма движение в запасния фонд.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

34. Собствен капитал и резерви (продължение)

34.4. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв включва следните елементи:

Бележки	2016 г.	2015 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Преоценъчен резерв на материални активи (МА)	1,683	1,683
Преоценъчен резерв на финансови активи, на разположение за продажба	8,681	7,052
	<u>10,364</u>	<u>8,735</u>

Преоценъчният резерв на МА представлява основно разликата до справедлива стойност на прехвърлени активи през 2007 г. от сгради за дейността към инвестиционни имоти, в следствие на промяна в начина на ползване.

35. 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.

Дружеството е създадо 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 актюерска функция“ 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.

35. Правила за управление на риска (продължение)

(а) Управленска рамка (продължение)

Като член на Групата Кей Би Си, Дружеството е в процес на промяна на процедурите си по управление на риска в съответствие със стандартите и изискванията на Групата Кей Би Си. Тези стандарти включват следните елементи:

- Вътрешен комитет за наблюдение на риска - Комитет за контрол и управление на риска и капитала;
- 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 и 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 разпределяне на капитала ефикасно и в подкрепа на развитието на бизнеса като се гарантира, че възвръщаемостта върху използвания капитал отговаря на изискванията на лицата, осигуряващи капитала и на акционерите;
- за запазване на финансова гъвкавост чрез поддържане на адекватна 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 на 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 изискваните 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 бизнес е да поддържа достатъчно капитал за покриване на законовите изисквания, включително каквито и да били допълнителни суми, изисквани от регулатора.

Подход към капиталовото управление

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

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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

35. Правила за управление на риска (продължение)

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

Подход към капиталовото управление (продължение)

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 прогнозируют 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 количествено 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.

Налични капиталови средства към 31 декември 2016 г.

	Животозастраховане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.
Общо акционерни средства според финансовите отчети	178,419	178,419
Налични капиталови средства	178,419	178,419

Налични капиталови средства към 31 декември 2015 г.

	Животозастраховане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.
Общо акционерни средства според финансовите отчети	173,073	173,073
Налични капиталови средства	173,073	173,073

(в) Регулаторна рамка

Регулаторните органи се интересуват основно от това да защитят правата на застрахованите лица и наблюдават строго застрахователните дружества, за да гарантират, че Дружеството управлява бизнеса подходящо 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.

Бизнес операциите на Дружеството са предмет и на регулаторни изисквания в юрисдикцията, в която то функционира. Тези нормативни изисквания не само предвиждат одобрение и наблюдение на дейностите, но налагат и определени рестриктивни разпоредби (например, минимален гаранционен капитал) за свеждане до минимум на риска от неизпълнение и неплатежоспособност от страна на застрахователните компании за посрещане на непредвидени задължения при тяхното възникване. Дружеството е отговаряло на всички тези изисквания през цялата финансова година.

35. 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 инструменти, които са изложени на общи и специфични движения на пазара. Дружеството управлява своите активи и пасиви в обхвата на рамката за УАП, която е разработена за постигане на дългосрочна възвръщаемост върху инвестициите, която надвишава неговите задължения по застрахователните и инвестиционните договори. Основната техника на УАП на Дружеството е да се съпоставят активите с пасивите, възникващи по застрахователни и инвестиционни договори чрез препратка към типа на доходите и претенциите, дължими на застрахованите лица. За всяка ясно разграничена категория пасиви се поддържа отделен портфейл активи.

Рамката за УАП на Дружеството е интегрирана с управлението на финансовите рискове, свързани с другите финансови активи и пасиви на Дружеството, които не са пряко свързани със застрахователни и инвестиционни задължения и е неразделна част от политиката за управление на застрахователния риск, за гарантиране във всеки период на достатъчност на паричните потоци, които са на разположение за посрещане на задълженията по застрахователни и инвестиционни договори.

36. Застрахователен и финансов риск

(а) Застрахователен риск

Основният риск, пред който е изправено Дружеството, е че реалните плащания на претенции и застрахователни суми, свързани с условията на сключените договори, биха могли да се различават от очакваните предположения.

Целта на Дружеството е да гарантира, че заделените застрахователни резерви са достатъчни за покриване на поетите задължения.

Поетите застрахователни рискове са обект на оценка, на база действащата подписваческа политика на Дружеството.

Дружеството има сключени договори за презастраховане с цел предпазване от евентуални събития, които могат да се отразят неблагоприятно на финансовата му устойчивост. Самозадържането на застрахователя е до определен размер, сумите над който автоматично се презастраховат. На презастрахователя се цедират сумите над самозадържането на база сключените презастрахователни договори, какъвто е случаят със застраховките „Живот”.

Животозастрахователни договори

Животозастраховането се отнася до застрахователно покритие за смърт или преживяване на застрахованото лице. Дългосрочните полици обикновено се сключват за срок над 5 години и имат клауза за откупна стойност. Застрахователят няма възможност да променя премиите по полицата и трябва да предоставя покритие на риска при условие, че застрахованото лице внася премиите. Освен това животозастраховането включва и краткосрочни ежегодно подновяващи се рискови застраховки „Живот” и Медицинска застраховка.

Общото застраховане се отнася до продукти, осигуряващи обезщетение за имуществени или неимуществени вреди. Дружеството не е лицензирано за дейност по Общо застраховане, но изплаща обезщетения по застрахователни договори, които е сключило до 1998 г.

Класификация на договорите

Застрахователни договори са договори, при които Дружеството поема значителен застрахователен риск чрез компенсация на застрахованото лице или на друго ползващо лице (бенефициент), в случай на настъпване на специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(а) Застрахователен риск (продължение)

Класификация на договорите (продължение)

Всеки риск, който не е класифициран като застрахователен, е финансов риск.

Инвестиционните договори са договори, свързани с финансов риск. Финансовият риск е рискът, свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените: лихвени проценти, цена на ценни книжки, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие, че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора.

Инвестиционните договори се класифицират допълнително като такива с или без допълнителни негарантирани доходи.

Договор, класифициран като „застрахователен”, е такъв до края на периода си на действие, независимо от възможността застрахователният риск да намалее значително.

Договор, класифициран като „инвестиционен” може да бъде рекласифициран в бъдеще като „застрахователен”, ако застрахователният риск стане съществен.

Застрахователните договори се класифицират като застраховки със спестовен елемент и рискови застраховки.

Спрямо описаната по-горе класификация договорите на ДЗИ – Животозастраховане ЕАД се разпределят както следва:

Застрахователни договори със спестовен елемент

Тези договори комбинират плащания при смърт със спестовен елемент. Клаузата за допълнителен, но негарантиран доход (участие в печалбата) се съдържа в застрахователните договори със спестовен елемент. За тях Дружеството формира и поддържа математически резерв:

- смесени застраховки „Живот”: тази полица предлага изплащане на фиксирана в договора застрахователна сума в случай на смърт или при доживяване на договорения в полицата срок. Дружеството е формирало портфейл от застрахователни договори със спестовен елемент (смесени застраховки „Живот”) и право на участие в печалбата от целеви инвестиции, свързани с вътрешни инвестиционни фондове;
- детски застраховки: представляват договори с фиксиран падеж, при които ползващото дете получава гарантирано на падеж (при навършени 18 или повече години) застрахователната сума, посочена в договора, независимо дали застрахования е доживял или не края на срока;
- универсална застраховка: продукт, комбиниращ натрупване на спестовен фонд с минимална гарантирана доходност, с допълнително плащане на договорена застрахователна сума при смърт;
- капитал: от края на 2008 г. и Еврогарант от 2014 г., 2015 и 2016 г. □ застраховка „Живот” с натрупване на спестовен фонд, при която е включена клауза за допълнителен, гарантиран доход за фиксиран период. Дружеството не отделя гарантирания елемент от правото за допълнителен, негарантиран доход и признава задължение за бъдещо разпределение на доходи върху целия договор. Това задължение е представено като част от математическия резерв в отчета за финансовото състояние на Дружеството;
- групови договори със спестовен елемент, сключвани от работодатели със срок от една година.

Рискови застраховки

Рисковите застраховки са краткосрочни договори, обикновено със срок от една година и с право на ежегодно подновяване. Такъв вид договори се сключват по следните видове застраховки: рискови застраховки „Живот” и Медицинска застраховка, които осигуряват изплащане на застрахователната сума при смърт (смърт от злополука) или на обезщетения, свързани с нарушаване на телесната цялост. Този тип застрахователни договори не предлагат плащания при доживяване или гарантирани откупни стойности.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(а) Застрахователен риск (продължение)

Рискови застраховки (продължение)

За тази част от отчетените премии, която се отнася за периода на договорено покритие на риска след датата на отчета за финансовото състояние, се формира пренос-премиен резерв, отразен в отчета за финансовото състояние на Дружеството. Рисковите застраховки, предлагани от Дружеството са, както следва:

- Рискови застраховки „Живот”;
- Медицинска застраховка.

Инвестиционни договори свързани с финансов риск

Договори, при които прехвърлянето на застрахователен риск към Компанията от застрахованото лице не е съществено. Инвестиционният риск се поема от застрахованото лице. От 2007 г., Дружеството предлага договори, които се класифицират като инвестиционни със застрахователен компонент, както следва:

- С допълнителни негарантирани доходи: ДЗИ не предлага такива продукти;
- Без допълнителни негарантирани доходи (предлаганите инвестиционни договори са със застрахователен компонент).

Като премиен приход в отчета за печалбата или загубата на Дружеството, се отчита само застрахователната премия, т.е. частта от премията, свързана с поетия застрахователен риск. Сумите, събрани по инвестиционните договори, които прехвърлят предимно финансов риск, като дългосрочни спестовни договори със застрахователен компонент, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството. Сумите, събрани по тях, се кредитират в отчета за финансовото състояние на Дружеството директно като увеличение на депозитния компонент по застраховките.

Основните рискове, на които е изложено Дружеството, са следните:

Смъртност-риск от загуби, дължащи се на факта, че смъртността на застрахованите е по-висока от очакваната.

При изчисляването на застрахователните премии и математическия резерв, Дружеството използва таблици за смъртност на общо население на България и застрахователна таблица за смъртност. Застрахователната таблица за смъртност е базирана на смъртността на общото население на България, с допълнителни корекции, отразяващи поведението на застрахователната съвкупност, съставена от застрахованите лица в Дружеството. На годишна база, Дружеството прави анализ на смъртността на застрахованите лица по индивидуалните договори и съпоставя получените резултати с използваните таблици за смъртност. Допълнително се прави и анализ на смъртността на застрахованите лица по групови застрахователни договори.

Наблюдава се известна несигурност по отношение на влиянието на епидемиите и промените в стила на живот като тютюнопушене, хранителни навици и навиците за физическа дейност, които могат да доведат до влошаване на показателите за смъртност в бъдеще.

Загуба на работоспособност (инвалидност)-риск от загуби, дължащи се на факта, че инвалидността при застрахованите е по-висока от очакваната.

Като задължително или избираемо покритие към застрахователните договори на Дружеството, се предлага трайно загубена или намалена работоспособност от злополука, или трайно загубена или намалена работоспособност от злополука и заболяване. Рисковите премии по този вид застрахователни договори се определят на базата на миналия опит на Дружеството. На годишна база, се прави анализ на настъпилите събития, свързани с този риск за застрахованите лица по индивидуални договори и се съпоставят получените резултати с използваните рискови премии. Допълнително се прави и анализ на загубата на работоспособността на застрахованите лица по групови договори.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(а) Застрахователен риск (продължение)

Основните рискове, на които е изложено Дружеството, са следните(продължение):

Заболеваемост риск от загуби, дължащи се на факта, че заболеваемостта на застрахованите е по-висока от очакваната.

Дружеството предлага допълнителен пакет „Особено тежки заболявания”, който се сключва към основното покритие на спестовни застраховки „Живот”.

Откупни и отпадания

Процентът на откупите и отпаданията е фактор, който влияе върху портфейла на Дружеството. Ежегодно се извършва анализ на броя на откупите и отпаданията, както и на изплатените суми. Анализът се извършва отделно за всеки портфейл от договори.

Разходи- риск от загуби, дължащи се на факта, че действителните разходи на Дружеството, свързани с обслужване на портфейла на застрахованите лица, са по-високи от очакваните.

При определяне на застрахователните премии, Дружеството отчита очакваните административни разходи за бъдещи периоди. На годишна база се съпоставят очакваните и действителните административни разходи на Дружеството. През последните 10 години, вследствие на хиперинфлацията през 1996-1997 г. в България и обезценяването на застрахователния портфейл по животозастраховане на ДЗИ, се наблюдава значително превишение на действителните разходи спрямо очакваните разходи, калкулирани в застрахователните премии.

Подписваческата стратегия на Дружеството е разработена така, че да гарантира, че рисковете, които се приемат за застраховане, са оценени надеждно по отношение на вида риск и нивото на застрахователна сума или обезщетение.

Подписваческите правила осигуряват подходящите критерии за подбор и оценка на рисковете. Това се постига чрез използването на здравни декларации, медицински прегледи и изследвания, които да гарантират, на база на текущото здравословно състояние и семейната медицинска история, направените предположения при ценообразуването. Дружеството има право да утежни или откаже определени рискове.

При рисковите застраховки „Живот” рискът се диверсифицира в зависимост от професията (рисковия клас), в която попада застрахованото лице или лица в групата (при груповите договори).

В допълнение, Дружеството презастрахова определени рискове с цел предпазване от събития, които могат да окажат неблагоприятно влияние върху финансовата му устойчивост.

От друга страна, Дружеството прилага политика на активно управление и контрол върху предъявените претенции, която да намали или изключи възможността от неблагоприятно развитие на риска.

При инвестиционните договори Дружеството прави периодични начисления на рискови премии за смърт, като има право да променя тези начисления в зависимост от развитието на риска.

Застрахователният риск, описан по-горе, се влияе от правото на застрахованото/застраховащо лице да не плаща бъдещите премии или да прекрати преждевременно застрахователния договор.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(а) Застрахователен риск (продължение)

Таблиците по-долу показват концентрацията на задължения по животозастрахователните договори:

31 декември 2016	Спестовни застраховки	Рискови застраховки	Други	Общо задължения по застрахователни договори
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутно				
София Град	19,756	3,915	195	23,866
Северна България	25,954	-	-	25,954
Източна България	21,739	-	-	21,739
Северна България	7,656	-	-	7,656
Западна България	7,232	-	-	7,232
Презастраховане	-	(263)	-	(263)
Нетно	82,337	3,652	195	86,184

Към 31 декември 2016 г. в резерва за предстоящи плащания са включени 123 хил.лв. по инвестиционни договори с настъпил падеж, но неизплатени на клиентите.

31 декември 2015 г.	Спестовни застраховки	Рискови застраховки	Други	Общо задължения по застрахователни договори
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутно				
София Град	18,432	3,414	202	22,048
Северна България	27,173	-	-	27,173
Източна България	22,840	-	-	22,840
Северна България	8,305	-	-	8,305
Западна България	7,833	-	-	7,833
Презастраховане	-	(132)	-	(132)
Нетно	84,583	3,282	202	88,067

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(а) Застрахователен риск (продължение)

Методи и предположения за изчисление на задълженията по живото-застрахователни договори (математическия резерв) (продължение)

Към 31 декември 2015 г. в резерва за предстоящи плащания са включени 162 хил.лв. по инвестиционни договори с настъпил падеж, но неизплатени на клиентите.

Методи и предположения за изчисление на задълженията по живото-застрахователни договори (математическия резерв)

Математическият резерв при класическите спестовни продукти, се изчислява чрез използване на нето-премиен проспективен метод.

Математическият резерв е разликата между настоящата стойност на очакваните бъдещи застрахователни плащания и настоящата стойност на очакваните бъдещи нето премии без използване на цилмерова поправка (квота).

За Универсална застраховка Живот, застраховки Капитал и Еврогарант, математическият резерв се изчислява по Ретроспективен метод и е равен на натрупания спестовен фонд към датата на изчисление

Към брутния математически резерв, включително капитализираната стойност на пенсиите, са включени допълнително разпределената доходност по полиците и допълнителна сума за административни разходи. Математическият резерв и капитализираната стойност на пенсиите, се изчисляват по проспективен метод от информационната система на Дружеството, по методика, определена от отговорния актюер. Изчислението се основава на същите технически основи, с които са изчислени нето премиите, включително технически лихвен процент и таблицата за смъртност. Изчислението на математическия резерв и капитализираната стойност на пенсиите съответства на базата, при която се отчита премийният приход в отчета за печалбата или загубата на Дружеството.

Математическият резерв е изчислен като сума на математическите резерви на всяка полица, изчислени индивидуално от автоматизираната система за всяка действаща застраховка.

Основни предположения

Математическият резерв по смесени застраховки „Живот”, детски застраховки, застраховки с право на участие в печалбата от целеви инвестиции, свързани с вътрешни инвестиционни фондове на Дружеството и Универсална застраховка, е изчислен при същите актюерски предположения, които са били използвани за изчисляване на нето премиите (включително технически лихвен процент и таблицата за смъртност) и са включени в одобрения застрахователно технически план:

- Техническа лихва - 4%; 3%, 2.5%, 1.8%, 1.75%, 1.3%, 1.1% и 0.8% (за продукти в сила след октомври 2006 г.); 2.5% за Универсална и смесени застраховки „Живот”; 1.8% за дългосрочна рискова застраховка „Живот”;
- Национални таблици за смъртност Б-1952/1968 (застрахователна), Б-1989/1991 (общо население), Б-1989/1999 (модифицирана застрахователна), Б-1989/2003 (общо население), Б-2011/2013 (общо население).

Поради възможните отклонения между застрахователно-техническите планове и действителните резултати, математическият резерв и капитализираната стойност на пенсиите са увеличени с допълнителен резерв за неблагоприятно отклонение от актюерските предположения - за продукти в система Лайф.

Таблицы за смъртност

Използваните таблици за смъртност са базирани на смъртността на общото население в България, като в някои случаи, по преценка на актюерите, се отчита и смъртността на застрахователната съвкупност (опитът на Дружеството).

Норма на дисконтиране

Базира се на техническата лихва, използвана при калкулациите на премиите, която е съобразена с практиката на пазара, нормативните изисквания и дългосрочната инвестиционна стратегия на Дружеството.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(а) Застрахователен риск (продължение)

Основни предположения (продължение)

Административни разходи

Предположенията за разходи отразяват прогнозни разходи, изчислени при разумни предположения, които са свързани с поддържане и обслужване на действащите полици. Предположенията се основават на текущите нива на разходи, коригирани с процент на очаквана инфлация

Норми на откупуване

Откупените застраховки са свързани с упражняване на клаузата за доброволно прекратяване на полиците от страна на застрахованите лица. Дружеството регулярно извършва наблюдение и анализи на прекратените полици.

Нормите на откупуване не се взимат под внимание при изчисление на задълженията (математическия резерв).

Чувствителност

Анализът на чувствителността на резервите се базира на направени симулации като последователно са променени основните фактори и предположения.

Основните фактори, които влияят на размера на резервите, са възвръщаемост на инвестицията, смъртност, разходи, откупи и норма на дисконтиране. Дружеството е направило симулация за изчисление на ефекта от промяна в тези фактори.

В таблиците по-долу са описани влиянията на различните фактори и предположения върху размера на резервите по застрахователни договори:

Договори по животозастраховане

31 декември 2016 г.

	Промяна в предположенията	Ефект върху brutните задължения	Ефект върху нетните задължения
		хил. лв.	хил. лв.
Смъртност	+ 10%	93	93
Възвръщаемост на инвестицията	+ 1%	2,580	2,580
Разходи	+ 10%	1,294	1,294
Норма на откупуване	+ 10%	136	136
Норма на дисконтиране	+ 1%	(4,525)	(4,525)
Фактори за недостиг/излишен на резервите	+ 10%	173	173

31 декември 2015 г.

	Промяна в предположенията	Ефект върху brutните задължения	Ефект върху нетните задължения
		хил. лв.	хил. лв.
Смъртност	+ 10%	124	124
Възвръщаемост на инвестицията	+ 1%	1,468	1,468
Разходи	+ 10%	1,572	1,572
Норма на откупуване	+ 10%	147	147
Норма на дисконтиране	+ 1%	(4,974)	(4,974)
Фактори за недостиг/излишен на резервите	+ 10%	148	148

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове

(1) Кредитен риск

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

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

- Политика на Дружеството за кредитен риск, която излага оценката и определянето на това какво представлява кредитен риск за Дружеството. Спазването на политиката се наблюдава и нарушенията се докладват пред Комитета 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;
- Концентрацията на кредитен риск се разпределя между портфейл от инвестиции от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, финансови активи на разположение за продажба, финансови активи държани до падеж, предоставени заеми, търговски и банкови вземания и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството;
- 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 за всеки контрагент или група контрагенти, географски и индустриален сегмент (т.е. лимити се определят за инвестициите и паричните депозити, експозициите при валутна търговия и минималните кредитни рейтинги за инвестициите, които могат да бъдат притежавани);
- 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 риск, свързан с клиентските салда, възниква от неплащането на премиите или вноските по време на гратисния период, посочен в общите условия на полицата, и съществува до неговото изтичане, след което полицата или се плаща или се прекратява. Комисионата, платима на посредниците, се нетира срещу сумите на вземанията от тях за намаляване на риска от съмнителни вземания;
- Дружеството издава полици, обвързани с инвестиционни дялове, в своята дейност. В бизнеса, обвързан с инвестиционни дялове във фондове, застрахованото лице носи инвестиционния риск по активите, държани от фондовете, обвързани с инвестиционни дялове, тъй като доходите по полицата са пряко обвързани със стойността на активите във фонда. Следователно, Дружеството няма съществен кредитен риск по финансови активи, обвързани с инвестиционни дялове.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове

(1) Кредитен риск

Експозиция към кредитен риск

Таблицата по-долу показва максималната експозиция към кредитен риск за компонентите от отчета за финансовото състояние. Активите, свързани с инвестиционни договори, са включени в представената по-долу таблица в отделна колона, тъй като кредитният риск при този тип активи се носи от застрахованото лице.

	Други	Застраховки, свързани с инвестиционен фонд	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2016 г.			
Финансови и застрахователни активи			
Депозити във финансови институции	64,884	-	64,884
Търговски и други вземания	798	-	798
<i>Финансови активи, на разположение за продажба:</i>			
Облигации	94,602	-	94,602
<i>Финансови активи, държани до падеж:</i>			
Облигации	8,254	-	8,254
Предоставени заеми	981	-	981
<i>Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:</i>			
Привлечени средства по инвестиционни договори	-	3,434	3,434
Облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	2,713	-	2,713
Активи по презастрахователни операции	263	-	263
Вземания по застрахователни операции	6,517	-	6,517
Парични средства в банки	1,745	-	1,745
Обща експозиция към кредитен риск	180,757	3,434	184,191

	Други	Застраховки, свързани с инвестиционен фонд	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2015 г.			
Финансови и застрахователни активи			
Депозити във финансови институции	52,363	-	52,363
Търговски и други вземания	871	-	871
<i>Финансови активи, на разположение за продажба:</i>			
Облигации	104,816	-	104,816
<i>Финансови активи, държани до падеж:</i>			
Облигации	8,319	-	8,319
Предоставени заеми	980	-	980
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:</i>			
Привлечени средства по инвестиционни договори	-	724	724
Облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-
Активи по презастрахователни операции	132	-	132
Вземания по застрахователни операции	6,467	-	6,467
Парични средства в банки	1,484	-	1,484
Обща експозиция към кредитен риск	175,432	724	176,156

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск(продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(1) Кредитен риск (продължение)

Кредитна експозиция според кредитния рейтинг

Таблицата по-долу представя информацията относно експозицията на Дружеството към кредитен риск чрез класифициране на активите според кредитния рейтинг на контрагентите. Активите, свързани с инвестиционни договори, са включени в представената по-долу таблица в отделна колона, тъй като кредитният риск при този тип активи се носи от застрахованото лице.

31 декември 2016 г.

	Нито просрочени, нито обезценени					Общо
	Инвести- ционен клас	Неинвести- ционен клас: задоволи- телен	Неинвести- ционен клас: незадово- лителен	Застраховки, свързани с инвестиционе н фонд	Просрочени но, необез- ценени	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови и						
застрахователни активи						
Депозити във финансови институции	-	64,884	-	-	-	64,884
Предоставени заеми	-	981	-	-	-	981
Предоставени заеми по застраховка Живот	-	369	-	-	-	369
Други вземания	-	429	-	-	-	429
<i>Финансови активи, на разположение за продажба:</i>						
Облигации	9,265	85,337	-	-	-	94,602
<i>Финансови активи, държани до падеж</i>						
Облигации	-	8,254	-	-	-	8,254
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:</i>						
Дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	3,434	-	3,434
Облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	2,713	-	2,713
Активи по презастрахователни операции	263	-	-	-	-	263
Вземания по застрахователни операции	-	6,517	-	-	-	6,517
Парични средства в банки	139	1,606	-	-	-	1,745
Общо	9,667	168,377	-	6,147	-	184,191

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск(продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(1) Кредитен риск (продължение)

Кредитна експозиция според кредитния рейтинг (продължение)

31 декември 2015 г.	Нито просрочени, нито обезценени			Застраховки, свързани с инвести- ционен фонд	Просрочени но,необез- ценени	Общо
	Инвести- ционен клас	Неинвести- ционен клас: задоволи- телен	Неинвести- ционен клас: незадово- лителен			
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови и						
застрахователни активи						
Депозити във финансови институции	4,081	48,282	-	-	-	52,363
Предоставени заеми	-	980	-	-	-	980
Предоставени заеми по застраховка Живот	-	442	-	-	-	442
Други вземания	-	429	-	-	-	429
Финансови активи, на разположение за продажба:						
Облигации	9,161	95,655	-	-	-	104,816
Финансови активи, държани до падеж						
Облигации	-	8,319	-	-	-	8,319
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:						
Дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	724	-	724
Облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	-	-
Активи по презастрахователни операции	132	-	-	-	-	132
Вземания по застрахователни операции	-	6,467	-	-	-	6,467
Парични средства в банки	130	1,354	-	-	-	1,484
Общо	13,504	161,928	-	724	-	176,156

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. Представената по-долу таблица предоставя информация относно експозицията към кредитен риск на Дружеството към 31 декември 2015 г., като класифицира активите съгласно кредитния рейтинг на контрагентите на Кредитната агенция на Standard&Poors. AAA е най-високият възможен рейтинг. Активи, които попадат извън обхвата на рейтинг AAA до BBB, се класифицират като такива със спекулативен рейтинг.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск(продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(1) Кредитен риск (продължение)

Кредитна експозиция според кредитния рейтинг (продължение)

31 декември 2016 г.	AAA	AA	A	BBB	BB	Некласи- фицирани	Инвести- ционни договори	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови и застрахователни активи								
Депозити във финансов институции	-	-	-	4,152	60,732	-	-	64,884
Предоставени заеми	-	-	-	-	981	-	-	981
Предоставени заеми по застраховка живот	-	-	-	-	-	369	-	369
Вземания и аванси	-	-	-	-	-	429	-	429
<i>Финансови активи, на разположение за продажба:</i>								
Облигации	-	-	-	9,265	85,337	-	-	94,602
<i>Финансови активи, държани до падеж:</i>								
Облигации	-	-	-	-	8,254	-	-	8,254
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:</i>								
Облигации	-	-	-	-	2,713	-	-	2,713
Активи по презастрахователни операции	-	-	263	-	-	-	-	263
Вземания по застрахователни операции	-	-	-	-	-	6,517	-	6,517
Парични средства в банки	-	-	135	4	1,606	-	-	1,745
Общо	-	-	398	13,421	159,623	7,315	-	180,757

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск(продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(1) Кредитен риск (продължение)

Кредитна експозиция според кредитния рейтинг (продължение)

31 декември 2015 г.	AAA	AA	A	BBB	BB	Некласи- фицирани	Инвести- ционни договори	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови и застрахователни активи								
Депозити във финансов институции	-	-	-	4,081	48,282	-	-	52,363
Предоставени заеми	-	-	-	-	980	-	-	980
Предоставени заеми по застраховка живот	-	-	-	-	-	442	-	442
Вземания и аванси	-	-	-	-	-	429	-	429
<i>Финансови активи, на разположение за продажба:</i>								
Облигации	-	-	-	9,161	95,655	-	-	104,816
<i>Финансови активи, държани до падеж:</i>								
Облигации	-	-	-	-	8,319	-	-	8,319
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:</i>								
Облигации	-	-	-	-	-	-	724	724
Активи по презастрахователни операции	-	-	132	-	-	-	-	132
Вземания по застрахователни операции	-	-	-	-	-	6,467	-	6,467
Парични средства в банки	-	-	126	4	1,354	-	-	1,484
Общо	-	-	258	13,246	154,590	7,338	724	176,156

Към 31 декември 2016 г., 35% от депозитите във финансови институции на Дружеството са при един контрагент (свързано лице) (2015 г.: 27%).

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. 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, държани до падеж и отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата по държави според техния падеж към 31 декември 2016 г.

Държава	Падеж	Стойност към 31 декември 2016 г.
		ХИЛ. ЛВ.
БЪЛГАРИЯ	до 1 год.	1,020
БЪЛГАРИЯ	над 1 год. до 3 год.	7,701
БЪЛГАРИЯ	над 3 год. до 5 год.	12,783
БЪЛГАРИЯ	над 5 год. до 15 год.	74,799
РУМЪНИЯ	над 3 год. до 5 год.	3,673
РУМЪНИЯ	над 5 год. до 15 год.	5,593
Общо държавни ценни книжа		105,569

Обезценка на финансови активи

Индивидуални обезценки

Дружеството приема, че съществуват доказателства за обезценка, ако някой от следните признаци е налице:

- значителни финансови затруднения на длъжника;
- вероятност длъжникът 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.	2015 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Търговски вземания и аванси	66	55
Финансови активи на разположение за продажба	10	10

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

	2016 г.	2015 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
над 90 дни	66	55

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск(продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(2) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството 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 времевите разлики между brutните 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 и инвестиционни договори;
- Поддържа се достатъчно ниво на парични средства и парични еквиваленти в наличност, за да се финансира дейността и да се смекчат колебанията в паричните потоци.

„ДЗИ – Животозастраховане“ 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/ЕО на Европейския Парламент (Платежоспособност II). През 2016 г. КФН организира преглед на балансите на застрахователите към 30.06.2016 г. 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	МКИ	КИП коэффициент	МКИ коэффициент
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.		
30 юни 2016 г.	145,077	36,764	12,126	395%	1179%

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	МКИ	КИП коэффициент	МКИ коэффициент
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.		
31 декември 2016 г.	171,249	38,396	12,126	446%	1412%

Прегледът 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 финансови и застрахователни активи и финансови пасиви на Дружеството въз основа на оставащите недисконтирани договорни задължения, включително вземанията и задълженията по лихви.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(2) Ликвиден риск (продължение)

Анализ на надежните (продължение)

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.

Дружеството поддържа портфейл от лесно търгуеми и разнородни активи, които лесно могат да бъдат ликвидирани в случай на непредвидено намаление на паричните потоци. То разполага и с одобрени кредитни лимити за отделни контрагенти (за облигации и депозити в кредитни институции). По отношение на презастраховането, Дружеството прилага лимити, определени на групово ниво. Презастрахователните активи са представени на същата база както застрахователните задължения. Заемите и вземанията включват вземанията по договорната лихва.

В таблицата по-долу е представен анализ на договорените недисконтирани парични потоци на активите на Дружеството.

31 декември 2016 г.

	Балансова стойност	до 1 год.	Между 1-3 год.	Между 3-5 год.	Между 5-15 год.	Без дата на падеж	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови и застрахователни активи							
Депозити във финансови институции	64,884	29,770	35,893	-	-	-	65,663
<i>Кредити и вземания:</i>							
Предоставени заеми по застраховка Живот	369	-	-	-	369	-	369
Предоставени заеми	981	45	90	90	1,292	-	1,517
Вземания и аванси	429	429	-	-	-	-	429
<i>в т.ч. финансови гаранции</i>	293	293	-	-	-	-	293
Финансови активи на разположение за продажба	94,791	5,968	10,804	18,772	69,208	189	104,941
Финансови активи, държани до падеж	8,254	351	703	703	8,572	-	10,329
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	2,713	65	129	129	2,640	-	2,963
Активи по презастрахователни операции	263	263	-	-	-	-	263
Вземания по застрахователни операции	6,517	6,517	-	-	-	-	6,517
Парични средства	1,758	1,758	-	-	-	-	1,758
Общо активи	180,959	45,166	47,619	19,694	82,081	189	194,749

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(2) Ликвиден риск (продължение)

Анализ на падежите (продължение)

В таблицата по-долу е представен анализ на договорените недисконтирани парични потоци на пасивите на Дружеството.

31 декември 2016г.	Балансова стойност	До 1 год.	Между 1-3 год.	Между 3-5 год.	Между 5-15 год.	Над 15 год.	Без дата на падеж	Общо
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил.лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови и застрахователни пасиви								
<i>Задължения по застрахователни договори, с изключение на пренос-премиен резерв</i>								
Животозастра- ховане	82,942	12,784	18,992	20,148	26,867	4,151	-	82,942
Общо застраховане	195	195	-	-	-	-	-	195
Задължения по инвестиционни договори	11,489	8,440	-	-	3,049	-	-	11,489
Деривативни финансови инструменти	1,445	494	772	-	-	-	-	1,266
Краткосрочен заем	37,811	37,811	-	-	-	-	-	37,811
Задължения към презастрахователи	283	283	-	-	-	-	-	283
Задължения към застрахователи, брокери и агенти	1,221	1,221	-	-	-	-	-	1,221
Търговски и други задължения	1,097	1,097	-	-	-	-	-	1,097
Общо пасиви	137,482	62,325	19,764	20,148	29,916	4,151	-	136,304

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(2) Ликвиден риск (продължение)

Анализ на падежите (продължение)

В таблицата по-долу е представен анализ на договорените недисконтирани парични потоци на активите на Дружеството.

31 декември 2015 г.

	Балансова стойност	до 1 год.	между 1-3 год.	между 3-5 год.	между 5-15 год.	Без дата на падеж	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови застрахователни активи							
Депозити във финансови институции	52,363	12,183	41,658	-	-	-	53,841
<i>Кредити и вземания:</i>							
Предоставени заеми по застраховка							
Живот	442	-	-	-	442	-	442
Предоставени заеми	980	45	90	90	1,338	-	1,563
Вземания и аванси	429	429	-	-	-	-	429
<i>в т.ч. финансови гаранции</i>	232	232	-	-	-	-	232
Финансови активи на разположение за продажба	105,026	8,117	11,320	12,814	90,140	210	122,601
Финансови активи, държани до падеж	8,319	351	703	703	8,923	-	10,680
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	724	-	-	-	724	-	724
Активи по презастра- хователни операции	132	132	-	-	-	-	132
Вземания по застрахователни операции	6,467	6,467	-	-	-	-	6,467
Паричнисредства	1,505	1,505	-	-	-	-	1,505
Общо активи	176,387	29,229	53,771	13,607	101,567	210	198,384

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(2) Ликвиден риск (продължение)

Анализ на падежите (недеривативни инструменти) (продължение)

В таблицата по-долу е представен анализ на договорените недисконтирани парични потоци на пасивите на Дружеството.

31 декември 2015г.	Балансова стойност	до 1 год.	между 1-3 год.	между 3-5 год.	между 5-15 год.	над 15 год.	Без дата на падеж	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови и застрахователни пасиви								
<i>Задължения по застрахователни договори, с изключение на пренос-премиен резерв</i>								
Животозастра- ховане	85,080	11,310	19,290	24,151	27,499	2,830	-	85,080
Общо								
застраховане	202	202	-	-	-	-	-	202
Задължения по инвестиционни договори	8,471	8,471	-	-	-	-	-	8,471
Деривативни финансови инструменти	1,670	425	835	410	-	-	-	1,670
Краткосрочен заем	19,558	19,558	-	-	-	-	-	19,558
Задължения към презастрахователи	158	158	-	-	-	-	-	158
Задължения към застрахователи, брокери и агенти	1,376	1,376	-	-	-	-	-	1,376
Търговски и други задължения	1,002	1,002	-	-	-	-	-	1,002
Общопасиви	117,517	42,502	20,125	24,561	27,499	2,830	-	117,517

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(2) Ликвиден риск (продължение)

Анализ на активите и пасивите по матуритет според очаквания от Дружеството падеж

Дружеството класифицира като текущи активи и пасиви с очакван матуритет до една година и като нетекущи такива, с очакван матуритет над една година.

31 декември 2016 г.	Активи, свързани с инвестиционни договори			
	Текущи	Нетекущи	Общо	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нематериални активи	-	2,267	-	2,267
Материални активи	-	6,439	-	6,439
Отсрочени аквизиционни разходи	9	4,435	-	4,444
Актив по отсрочен данък	-	346	-	346
Инвестиционни имоти	-	7,780	-	7,780
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	115,425	-	115,425
Депозити във финансови институции	19,913	35,532	9,439	64,884
<i>Кредити и вземания:</i>				
Предоставени заеми по застраховка Живот	-	369	-	369
Предоставени заеми на правителството	3	978	-	981
Други вземания	429	-	-	429
в т.ч. финансови гаранции	293	-	-	293
Финансови активи държани до падеж	133	8,121	-	8,254
Финансови активи на разположение за продажба	2,151	92,640	-	94,791
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	2,713	-	3,434	6,147
Активи по презастрахователни операции	263	-	-	263
Вземания по застрахователни операции	6,517	-	-	6,517
Вземания от данък върху доходите	85	-	-	85
Парични средства и парични еквиваленти	1,758	-	-	1,758
Общо активи	31,261	277,045	12,873	321,179

31 декември 2016 г.	Пасиви, свързани с инвестиционни договори			
	Текущи	Нетекущи	Общо	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Задължения по застрахователни договори:</i>				
Животозастраховане	11,310	74,942	-	86,252
Общо застраховане	195	-	-	195
Задължения по инвестиционни договори	-	-	11,489	11,489
Задължения към персонала при пенсиониране	95	90	-	185
Деривативни финансови инструменти	28	1,417	-	1,445
Получен заем	37,811	-	-	37,811
Провизии	-	2,782	-	2,782
Задължения към презастрахователи	283	-	-	283
Търговски и други задължения и задължения към застрахователи и застрахователни посредници	2,318	-	-	2,318
Общо пасиви	52,040	79,231	11,489	142,760

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(2) Ликвиден риск (продължение)

Анализ на активите и пасивите по матуритет според очаквания от Дружеството падеж (продължение)

31 декември 2015 г.	Активи, свързани с инвестиционни договори			Общо
	Текущи	Нетекущи	договори	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нематериални активи	-	2,210	-	2,210
Материални активи	-	7,246	-	7,246
Отсрочени аквизиционни разходи	1,140	3,211	-	4,351
Актив по отсрочен данък	-	863	-	863
Инвестиционни имоти	-	8,366	-	8,366
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	100,425	-	100,425
Депозити във финансови институции	4,477	47,886	-	52,363
<i>Кредити и вземания:</i>				
Предоставени заеми по застраховка Живот	-	442	-	442
Предоставени заеми на правителството	3	977	-	980
Други вземания	429	-	-	429
<i>в т.ч. финансови гаранции</i>	232	-	-	232
Финансови активи държани до падеж	132	8,187	-	8,319
Финансови активи на разположение за продажба	6,095	98,931	-	105,026
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	724	724
Активи по презастрахователни операции	132	-	-	132
Вземания по застрахователни операции	6,467	-	-	6,467
Вземания от данък върху доходите	85	-	-	85
Парични средства и парични еквиваленти	1,505	-	-	1,505
Общо активи	20,465	278,744	724	299,933

31 декември 2015 г.

	Пасиви, свързани с инвестиционни договори			Общо
	Текущи	Нетекущи	договори	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Задължения по застрахователни договори:</i>				
Животозастраховане	14,227	73,770	-	87,997
Общо застраховане	202	-	-	202
Задължения по инвестиционни договори	-	-	8,471	8,471
Задължения към персонала при пенсиониране	62	92	-	154
Деривативни финансови инструменти	15	1,655	-	1,670
Получен заем	19,558	-	-	19,558
Провизии	-	6,272	-	6,272
Задължения към презастрахователи	158	-	-	158
Търговски и други задължения и задължения към застрахователи и застрахователни посредници	2,378	-	-	2,378
Общо пасиви	36,600	81,789	8,471	126,860

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(3) Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по финансовия 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, излагаща оценката и определянето на това какво представлява пазарен риск за Дружеството. Спазването на политиката се наблюдава и експозициите и нарушенията се докладват на Комитета за риска 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 да осигури, че Дружеството инвестира в определени активи, които гарантират определени застрахователни задължения и 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 риск.

Дружеството издава инвестиционни полици, обвързани с дялове. За бизнес, обвързан с инвестиционни дялове, застрахованото лице носи инвестиционния риск от активите, държани във фондовете, тъй като ползите по полицата са пряко свързани със стойността на активите във фонда. Експозицията на Дружеството на пазарен риск в този бизнес е ограничена до степента, в която приходите, възникващи от начисления за управление на активите, се базират на стойността на активите във фонда.

(3а) 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 долара на САЩ. Към 31 декември 2016 г., финансовите активи и пасиви на Дружеството, деноминирани в евро, не пораждаат 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 и инвестиционните договори. 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 и инвестиционни договори.

Валутният риск се управлява ефективно от Дружеството чрез деривативни финансови инструменти. Сключват се форуърдни валутни договори за елиминиране на валутната експозиция на индивидуалните сделки във валута. Валутните форуърдни договори трябва да са в същата валута и при същите условия, както хеджираната позиция, за да се увеличи максимално ефективността от управлението на валутния риск. Дружеството не сключва такива форуърдни договори, докато не е налице неотменим ангажимент.

В съответствие с политиките на Група Кей Би Си, Дружеството ограничава валутната си експозиция, като за тази цел през 2008 г., Дружеството е осъществило няколко сделки с деривативи с оглед ограничаването предимно на експозицията си в шатски долари.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(3) Пазарен риск (продължение)

(3а) Валутен риск (продължение)

Представената по-долу таблица обобщава активите и пасивите на Дружеството по основни валути.

31 декември 2016г.	Американски		Общо
	Лева и евро	долар	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нематериални активи	2,267	-	2,267
Материални активи	6,439	-	6,439
Отсрочени аквизиционни разходи	4,434	10	4,444
Актив по отсрочени данъци	346	-	346
Инвестиционни имоти	7,780	-	7,780
Инвестиции в дъщерни предприятия	115,425	-	115,425
Депозитивъвфинансовиинституции	64,884	-	64,884
<i>Кредити и вземания:</i>			
Предоставени заеми по застраховка Живот	369	-	369
Предоставени заеми	981	-	981
Вземания и аванси	429	-	429
Финансови активи, държани до падеж	8,254	-	8,254
Финансови активи на разположение за продажба	88,656	6,135	94,791
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	6,147	-	6,147
Активи по презастрахователни операции	263	-	263
Вземания по застрахователни операции	6,517	-	6,517
Вземания от данък върху доходите	85	-	85
Парични средства и парични еквиваленти	1,756	2	1,758
Общо активи	315,032	6,147	321,179

31 декември 2016 г.	Американски		Общо
	Лева и евро	долар	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Задължения по застрахователни договори:</i>			
по Животозастраховане	85,875	377	86,252
по Общо застраховане	195	-	195
Задължения по инвестиционни договори	10,535	954	11,489
Задължения към персонала при пенсиониране	185	-	185
Деривативни финансови инструменти	1,445	-	1,445
Краткосрочен заем	37,811	-	37,811
Провизии	2,782	-	2,782
Задължения към презастрахователи	283	-	283
Търговски и други задължения и задължения към застрахователи и застрахователни посредници	2,318	-	2,318
Общо пасиви	141,429	1,331	142,760

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(3) Пазарен риск (продължение)

(3а) Валутен риск (продължение)

31 декември 2015 г.	Американски		Общо
	Лева и евро	долар	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нематериални активи	2,210	-	2,210
Материални активи	7,246	-	7,246
Отсрочени аквизиционни разходи	4,338	13	4,351
Актив по отсрочени данъци	863	-	863
Инвестиционни имоти	8,366	-	8,366
Инвестиции в дъщерни предприятия	100,425	-	100,425
Депозити във финансови институции	52,363	-	52,363
<i>Кредити и вземания:</i>			
Предоставени заеми по застраховка Живот	442	-	442
Предоставени заеми	980	-	980
Вземания и аванси	429	-	429
Финансови активи, държани до падеж	8,319	-	8,319
Финансови активи на разположение за продажба	97,190	7,836	105,026
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	724	-	724
Активи по презастрахователни операции	132	-	132
Вземания по застрахователни операции	6,467	-	6,467
Вземания от данък върху доходите	85	-	85
Парични средства и парични еквиваленти	1,501	4	1,505
Общо активи	292,080	7,853	299,933

31 декември 2015 г.	Американски		Общо
	Лева и евро	долар	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Задължения по застрахователни договори:</i>			
по Животозастраховане	87,642	355	87,997
по Общо застраховане	202	-	202
Задължения по инвестиционни договори	7,401	1,070	8,471
Задължения към персонала при пенсиониране	154	-	154
Деривативни финансови инструменти	1,670	-	1,670
Краткосрочен заем	19,558	-	19,558
Провизии	6,272	-	6,272
Задължения към презастрахователи	158	-	158
Търговски и други задължения и задължения към застрахователи и застрахователни посредници	2,378	-	2,378
Общо пасиви	125,435	1,425	126,860

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(3) Пазарен риск (продължение)

(3а) Валутен риск (продължение)

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 ефектът 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. 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 движенията в тези променливи са нелинейни.

Валута	31 декември 2016 г.			31 декември 2015 г.	
	Промяна в	Ефект върху	Ефект върху	Ефект върху	Ефект върху
	променливите	печалбата	капитала	печалбата	капитала
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Американски долари	+10%	(15)	-	6	-
Американски долари	-10%	15	-	(6)	-

Използваният метод за извличане на информация за чувствителността и съществените променливи не са променени спрямо предходния период.

(3б) 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 изисква от него да управлява този риск, като поддържа подходяща комбинация от инструменти с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Политиката изисква от него да управлява падежите на лихвоносните активи и лихвоносните пасиви. Всяко несъвпадение между инструментите с фиксирани и плаващи лихвени проценти и техните падежи се управляват ефективно от Дружеството чрез деривативни финансови инструменти. Лихвите по инструменти с плаващи лихвени проценти се преоценяват на периоди от поне една година. Лихвите по инструменти с фиксирани лихвени проценти се определят в първоначалния момент на придобиване на финансовия инструмент и са фиксирани 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 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 движенията на лихвените проценти.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(3) Пазарен риск (продължение)

(3б) Лихвен риск (продължение)

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 движенията в лихвените проценти ще предизвикат промени в стойността на активите, които значително ще компенсират промените 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 съответният 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 2010-2016 г. дългосрочни инвестиции, намаляват късите позиции на активите относно задълженията, което води до намаляването на лихвения риск.

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. Корелацията на променливите ще има 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.

Ефектът на промяна в лихвените равнища, изследван в представените по-долу-таблицы, би се отразил на справедливите стойности на лихвоносните финансови активи на разположение за продажба и съответно в собствения капитал на Дружеството. Лихвоносните кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност, се олихвяват с фиксирани лихвени проценти, поради което не са изложени на риск от промяна на основните лихвени равнища.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(3) Пазарен риск (продължение)

(3б) Лихвен риск (продължение)

		Ефект върху капитала					
31 декември 2016 г.	Промяна в променливите	Ефект върху печалбата преди данъци	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.	хил. лв.
	+ 100						
Лева	базисни пункта	-	(4)	(76)	(562)	(1,282)	(1,924)
	+ 100						
Евро	базисни пункта	-	(15)	(86)	(264)	(4,043)	(4,408)
	+ 100						
Долар	базисни пункта	-	(1)	-	-	-	(1)
	- 100						
Лева	базисни пункта	-	4	79	595	1,410	2,088
	- 100						
Евро	базисни пункта	-	15	89	278	4,465	4,847
	- 100						
Долар	базисни пункта	-	1	-	-	-	1

		Ефект върху капитала					
31 декември 2015 г.	Промяна в променливите	Ефект върху печалбата преди данъци	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.	хил. лв.
	+ 100						
Лева	базисни пункта	-	(7)	(69)	(179)	(2,649)	(2,904)
	+ 100						
Евро	базисни пункта	-	(10)	(95)	(285)	(3,657)	(4,047)
	+ 100						
Долар	базисни пункта	-	(1)	-	-	-	(1)
	- 100						
Лева	базисни пункта	-	7	72	189	2,910	3,178
	- 100						
Евро	базисни пункта	-	10	98	302	4,080	4,490
	- 100						
Долар	базисни пункта	-	1	-	-	-	1

Използваният метод за извличане на информация за чувствителността и за съществените променливи не е променен спрямо предходния период.

Средният ефективен лихвен процент на лихвоносните финансови активи на Дружеството към 31 декември 2016 г. е 2.86 % (2015 г.: 3.05 %).

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(3) Пазарен риск (продължение)

(3в) 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 емитент, или фактори, засягащи всички сходни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Политиката на Дружеството за ценовия риск, изисква от него да управлява тези рискове, като определя и наблюдава целите и ограниченията върху инвестициите, плановете за диверсификация, лимитите по инвестициите във всяка държава, сектор и пазар и планираното използване на деривативни финансови инструменти.

Дружеството няма съществена концентрация на ценови риск.

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, чиито справедливи стойности се отразяват в отчета за печалбата или загубата), тъй като тези финансови активи на Дружеството са изложени на ценови риск от промяна в пазарни индекси. Корелацията на променливите ще окаже съществено влияние при определянето на крайния ефект върху ценовия риск, 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.

Пазарни индекси	31 декември 2016 г.		31 декември 2015 г.	
	Промяна в променливите	Ефект върху печалбата	Ефект върху	Ефект върху
		преди данъци	капитала	преди данъци
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
EMU	+ 15%	-	-	-
EMU	- 15 %	-	-	-

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 и инвестиционни договори, като прави препратка към видовете доходи, които подлежат на плащане на притежателите на 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) и собствения капитал (което отразява корекциите в печалбата преди данъците и промените в справедливата стойност на финансовите активи, отразени в отчета за промени в собствения капитал). Корелацията на променливите ще окаже 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.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(3) Пазарен риск (продължение)

(3в) Ценови риск (продължение)

		31 декември 2016 г.		31 декември 2015 г.	
Промяна в променливите		Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху капитала	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху капитала
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Валутен курс	+ 10 %	5	-	6	-
Фондова борса	+ 10 %	-	-	-	-
Валутен курс	- 10 %	(5)	-	(6)	-
Фондова борса	- 10 %	-	-	-	-

(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 Груп за Управление на Операционния Риск;
- Оценки и анализи на случили се операционни събития във финансовия сектор;
- Организиране на работни групи за извършване на самооценка на операционния риск;
- Откриване и анализиране на ключови рискови индикатори в ежедневната оперативна дейност.

От месец април 2016 г. 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“.

За целите на управлението на Операционния риск функционира Местен комитет за контрол и управление на риска и капитала с председател Изпълнителен директор „Финанси и риск“ и членове Главен изпълнителен директор, Главен търговски директор, Изпълнителен директор, Директор „Управление на продукти Общо застраховане“, Директор „Продукти и медицинско животозастраховане“, Директор „Законосъобразност“, Директор „Финанси“, както и други представители.

Като подкомитет на Местния комитет за контрол и управление на риска и капитала функционира и Комитет за контрол на търговската мрежа. Той има за цел идентифициране и управление на рискове в търговската мрежа, като по-съществените от тях се докладват на Местния комитет за контрол и управление на риска и капитала.

Процесите по мониторинг и контрол на изложеността към операционен риск се осъществяват със съвместното участие на първа и втора линия на контрол, като функцията на първа линия на контрол при управлението на операционния риск се изпълнява от бизнеса, а именно - управители на главни агенции и регионален експерт или главен специалист и специалист „Операции и контрол“ на местно ниво по страната, а на централно ниво – от Отговорниците по операционния риск, които са определени в следните дирекции и направления в Централно управление: Животозастраховане, Корпоративно застраховане, Финанси, Общофункционални дейности, Информационни Технологии, Информационна сигурност, Правна рамка, Управление на продукти общо застраховане, Управление на щети общо застраховане, Развитие на търговската мрежа и продажби, Брокерски бизнес. Функцията на Втора линия на контрол се изпълнява от Дирекция „Риск“ и Комитета за контрол на търговската мрежа.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(4) Операционен риск (продължение)

Работата на Дирекция „Риск” и отговорниците по Операционен риск е в тясно сътрудничество с всички съответни контролни звена на дружествата от Групата на ДЗИ и консултанти от направление „Управление на риска” на ниво Кей Би Си Група.

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

- Ежемесечни заседания на Местния комитет за контрол и управление на риска и капитала, като решенията и протоколите се представят за одобрение от УС;
- 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, Дирекция за развитие на търговската мрежа и продажби, Направление брокерски бизнес, Актюери, Финанси, Контролни звена, Информационни технологии и други звена. Комитетът е приел и функции за ревизиране на всички действащи продукти, катоосновен 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).

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 тероризма;
- 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.

В съответствие със Стандартите на Кей Би Си за управлението на нефинансови рискове Групата ДЗИ изготви оценка и анализ на изискванията на Груповите ключови контроли за следните процеси:

- Животозастраховане;
- Общо застраховане;
- Управление на Правни рискове;
- Управление на Данъчни Рискове;
- Управление на Непрекъснатост на Бизнеса;
- Управление на Риска и Капитала;
- Счетоводство и Финансова отчетност;
- Управление на Човешките ресурси;
- Корпоративна комуникация;
- Администриране на Клиенти;
- Нови и активни продукти;

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

36. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(4) Операционен риск (продължение)

- Маркетинг;
- Електронни канали за комуникация с клиентите;
- Управление на посредниците;
- Управление на собствеността;
- Управление на доставките;
- Информационни технологии;
- Управление на информационната сигурност.

Заклученията от направения анализ са представени в изготвен за целта доклад за Вътрешната контролна среда на ДЗИ. За всички идентифицирани ключови контроли, които все още не са напълно въведени, е предложен план за действие.

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. Определен е Кризисен Комитет с председател Главен Изпълнителен Директор.

През 2016 г. Група ДЗИ предприе и реализира редица инициативи, имащи за цел засилване на контрола в областта на управлението на непрекъснатостта на бизнеса.

37. Неотменими ангажименти и условни задължения

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. и 31 декември 2015 г.

38. Оповестяване на свързани лица

Към 31 декември 2016 г., Дружеството има следните свързани лица:

- Кей Би Си Иншурънс НВ, Белгия - Компанията-майка;
- Кей Би Си Груп НВ, Белгия - крайна компания-майка;
- Дъщерни дружества на Кей Би Си Груп НВ;
- ДЗИ - Общо застраховане ЕАД - дъщерно дружество;

Към 31 декември 2015 г., Дружеството има следните свързани лица:

- Кей Би Си Иншурънс НВ, Белгия - Компанията-майка;
- Кей Би Си Груп НВ, Белгия - крайна компания-майка;
- Дъщерни дружества на Кей Би Си Груп НВ;
- ДЗИ - Общо застраховане ЕАД - дъщерно дружество;
- ДЗИ - Здравно осигуряване АД - дъщерно дружество в ликвидация.

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

38. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Дружеството реализира сделки със свързаните си лица в обичайния ход на дейността.

Платени дивиденди	2016 г.	2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
КейБиСиИншурънс НВ, Белгия - Компанията-майка	8,237	9,467

Описание	Обем на сделките през 2016 г.	Салда към 31 декември 2016 г.	Обем на сделките през 2015 г.	Салда към 31 декември 2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.

Сделки с дъщерни предприятия

Сделки с ДЗИ - Общо застраховане ЕАД:

Обезщетения и участие в резултата по активно презастраховане	-	-	(131)	-
Пренос-премиен резерв	-	-	(3)	-
Резерв за предстоящи плащания	-	-	(183)	-
Застраховка на имущество	(29)	-	(33)	-
Застраховка на служителите	(9)	-	(8)	-
Застраховка на служителите на ДЗИ ОЗ	344	-	332	-
Участие в капитала на ДЗИ ОЗ	15,000	115,425	-	100,425
Получени дивиденди	8,823	-	6,243	-

Сделки с ДЗИ – Здравно осигуряване АД в ликвидация:

Получен ликвидацион дял	92	-	-	-
-------------------------	----	---	---	---

Сделки с други свързани лица

Сделки със Сибанк ЕАД

(Дружество на Кей Би Си Груп):

Предоставени депозити, нетно, вкл. натрупани лихви (лихвен процент: 0.8% - 8.05%; средно: 1.92%)	8,399	22,704	(11,001)	14,305
Разплащателни сметки, нетно, вкл. натрупани лихви (лихвен процент по сметки в лева: 0.1%; в евро: 0.08%, в щатски долари: 0.3%)	255	1,549	179	1,294
Приходи от лихви	622	-	928	-
Краткосрочен заем (привлечени средства по репо сделки; лихвен процент: 0.12%)	(18,253)	37,811	18,212	19,558
Обезпечение по репо сделки	21,065	42,488	(17,376)	21,423
Разходи по лихви	(40)	-	(44)	-
Получени премии	476	-	591	-
Платени комисиони	(549)	-	(425)	-
Платени банкови такси	(67)	-	(72)	-
Предоставени гаранции по договор	-	200	-	200
Други	37	-	50	-

Предоставените гаранции по договор представляват блокирани суми по разплащателни сметки на Дружеството в Сибанк ЕАД, във връзка с търговски ангажименти за извършване на плащания към трети лица (контрагенти).

„ДЗИ - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

38. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Сделки с други дъщерни дружества на
Кей Би Си Груп

Деривативи	225	(1,445)	(417)	(1,670)
Разходи за такси	(9)	-	(42)	-
Разплащателна сметка, нетно (вкл. натрупани лихви)	9	135	(150)	126

ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ
НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ ОРГАНИ:

Надзорен съвет	(6)	-	(14)	-
Управителен съвет	(18)	-	(18)	-
Изпълнителни директори	(209)	-	(226)	-

Възнагражденията на ръководния персонал представляват месечни възнаграждения, платен годишен отпуск и годишен бонус.

39. Събития след датата на отчета за финансовото 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.