

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Животозастрахователна компания
„Съгласие“ ЕАД

31 декември 2016 г.



Съдържание

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



ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „СЪГЛАСИЕ” ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 декември 2016 г.

Съвет на директорите

Милен Марков
Станислав Димитров
Диляна Германова

Седалище и адрес на управление

бул. Тодор Александров № 141
п.к. 1309
гр. София

Обслужващи банки

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

Одитор

Одиторско дружество Бул Одит ООД

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Учредяване и срок на съществуване

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено с Решение на Софийски градски съд от 08.03.2006 г.

С Решение № 1211-ЖЗ от 20.12.2006 г. на Комисията за финансов надзор Дружеството получава лиценз за извършване на застрахователна дейност на територията на Република България за следните видове застраховки:

- Застраховка „Живот“ и рента;
- Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд;
- „Допълнителна застраховка“.

С Решение № 77-ЖЗ от 06.02.2012 г. на Комисията за финансов надзор Дружеството получава лиценз за извършване на застрахователна дейност за застраховка „Злополука“.

С Решение № 802-ЖЗ от 29.10.2013 г. на Комисията за финансов надзор Дружеството получава лиценз за извършване на застрахователна дейност за „Женитбена и детска застраховка“.

С Решение № 122 - ЖЗ от 29.02.2016 г. Комисията за финансов надзор издаде разрешение за прехвърляне на портфейл от застрахователни договори от „Дженерали Животозастраховане“ към ЖЗК „Съгласие“ ЕАД.

С Решение № 146 – ЖЗ от 12.03.2016 г. Комисията за финансов надзор издаде одобрение на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД за промяна в статута по чл. 37 от КЗ на застрахователя, а именно от застраховател, който извършва дейност по общите правила за достъп до единния пазар, на застраховател, който ще извършва дейността си по правилата за застрахователите без право на достъп до единния пазар.

С Решение № 515 - ЖЗ от 12.07.2016 г. Комисията за финансов надзор издаде разрешение за прехвърляне на портфейл от застрахователни договори от ВЗК „Добруджа-М – Живот“ към ЖЗК „Съгласие“ ЕАД.

Съгласно устава на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД, Дружеството е учредено за неограничен срок.

Членове на управителните органи на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. Органът за управление на Дружеството е Съвет на директорите. Към 31 декември 2016 г. Съветът на директорите е в състав:

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

Членство

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД е член на Асоциацията на българските застрахователи.

Общ преглед на дейността на Дружеството

Основен предмет на дейност на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД е застраховане на лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост чрез Застраховка „Живот“, „Женитбена и детска застраховка“, Застраховка „Живот“,

свързана с инвестиционен фонд, Срочна застраховка „Живот“, Застраховка „Живот“ на кредитополучатели, застраховка „Злополука“, и допълнителни застраховки „Злополука“ и „Критично заболяване“.

Дружеството предлага следните основни застрахователни продукта:

Застраховка „Живот“

Застраховка, която покрива рисковете доживяване и смърт, и по която застрахователното плащане се извършва при настъпването на някой от тези два риска. Застраховката може да бъде индивидуална, взаимна или групова.

Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд

Застраховка „Живот“, при която застрахователните плащания са изцяло или частично зависими от стойността на акции и дялове, издадени от инвестиционни дружества и договорни фондове, които извършват дейност по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, както и акции и дялове на колективни инвестиционни схеми. При този вид застрахователен договор, Застрахователят поема инвестиционния риск при управление на активите по договора. Това са дългосрочни застрахователни договори.

Женитбена и детска застраховка

„Детска застраховка“ предоставя възможност да се осигури финансова сигурност на дете при навършване на пълнолетие и стартиране на самостоятелен живот. Застраховката покрива рисковете доживяване и трайно намалена или загубена работоспособност в резултат на злополука над 50 % на застрахованото лице. Продуктът позволява към основните покрития да могат да се включват допълнителни покрития.

Срочна застраховка „Живот“

Тази застраховка е създадена да осигури максимална финансова и социална сигурност за клиенти -при минимална инвестиция. Срочна застраховка „Живот“ е застраховка с намаляваща или постоянна застрахователна сума, определена от застрахования.

Застраховка „Живот“ на кредитополучатели

Тази застраховка е създадена и предназначена за кредитополучатели, клиенти на банки или небанкови кредитни институции. Застраховката е с основно покритие и с допълнителни рискове, които клиентът може да избере. Застраховката е едновременно от полза за кредитора и за кредитополучателя. Премията по застраховката може да бъде еднократна, годишна, месечна или седмична.

Застраховка „Злополука“

Застраховката се предлага в четири основни разновидности: индивидуална „Злополука“; групова „Злополука“, задължителна застраховка „Трудова злополука“ и доброволна застраховка „Трудова злополука“. Подвидовете застраховка „Злополука“ се предлагат с основно покритие и с избираеми рискове.

Дружеството предлага два допълнителни застрахователни продукта:

Допълнителна застраховка „Злополука“

Това е застраховка, осигуряваща едно или комбинация от следните допълнителни застрахователни покрития:

- Смърт в следствие на злополука;

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

- Трайна загуба или намалена работоспособност в следствие на злополука;
- Хоспитализация.

Допълнителна застраховка "Критично заболяване"

Тази застраховка осигурява застрахователно покритие за лечение и рехабилитация при настъпване и диагностициране за първи път на тринадесет тежки заболявания.

Презастрахователна програма

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

Дистрибуция

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2016 г.

Дружеството приключва 2016 г. с премиен приход в размер на 4 691 хил. лв.

Пазарният дял по брутен премиен приход нараства до 1.1% към 31.12.2016 г. спрямо 0.7% към 31.12.2015 г. /по данни на КФН/.

През 2016 г. ЖЗК „Съгласие“ предлага както дългосрочни застраховки, така и краткосрочни застраховки. ЖЗК „Съгласие“ предлага продукти за физически лица и за компании. Компанията участва активно в конкурси за обществени поръчки, с което цели да натрупа опит и да навлезе в нови пазарни ниши.

Делът на премиите от застраховка „Живот“ възлиза на 58.73%, а от застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд - на 17.22% от общите премии на Дружеството. През 2016 г. Дружеството успешно продава и „Детска застраховка“, при която брутният премиен приход нараства значително.

През 2016 г. се осъществи прехвърляне на портфейл от застрахователни договори от „Дженерали Животозастраховане“ АД към ЖЗК „Съгласие“ ЕАД. Договорът за придобиване на целия застрахователен портфейл от индивидуални и групови застрахователни договори на “Дженерали Животозастраховане” АД, с изключение на договорите за комбинирана здравна застраховка с рисково покритие и спестовен елемент бе сключен на 03.12.2015 г. Прехвърлянето е разрешено с Разрешение на КФН № 122-ЖЗ/ 29.02.2016 г.

На 25.02.2016 г. Съветът на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството одобри придобиване на застрахователния портфейл на ВЗК „Добруджа-М-Живот“. Дружеството и ВЗК „Добруджа-М-Живот“ сключват договор за

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

прехвърляне на застрахователния портфейл от ВЗК „Добруджа-М-Живот“ на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД на 10.03.2016 г. КФН одобрява прехвърлянето на портфейла на 12.07.2016 г.

В следствие на горепосочените сделки Дружеството разширява застрахователната си дейност и пазарния си дял на застрахователния пазар през 2016 г. Тези две сделки са предпоставки за развитие на дружеството и постигане на още по-добри финансови резултати.

През 2016 г. Дружеството извърши миграция от използваната от него досегашна версия на информационна система, поддържана от „еИНС“ ООД, към нова технологична платформа, разработена отново от „еИНС“ ООД. Поради смяната на версията на използваната специализирана информационна система се увеличиха и месечните разходи за нейното ползване, поддържане и развиване.

Премииен приход на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД и за пазара по години (в хил. лв.)

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Премииен приход	428 391	391 268	340 556
Промяна спрямо предходния период	9.49%	14.89%	11.32%
ЖЗК "Съгласие" ЕАД			
Пазарен дял	1.1%	0.7%	0.7%
Премииен приход	4 730	2 673	2 554
Промяна спрямо предходния период	76.95%	4.66%	30.41%

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД следва политика за устойчиво развитие и интеграция в групата компании „Съгласие“. Търговската политика е насочена към развитие и предлагане на нови продукти, подобряване на условията за работа на застрахователни агенти, развитие на канала за продажби чрез застрахователни брокери, усъвършенстване на корпоративните продукти, развитие на банково застраховане, развитие на застраховки „Живот“ на кредитополучатели и др.

ОСНОВНИ ФУНКЦИИ В СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Съгласно действащото застрахователно законодателство в рамката на системата на управление на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД са обособени следните функции:

- функция по управление на риска;
- функция, следяща за спазване на нормативните изисквания (функция за съответствие);
- функция по вътрешен одит;
- актюерска функция

Вътрешен одит

В администрацията на Дружеството е обособена дирекция „Вътрешен одит“, която отговаря за изпълнението на функцията по вътрешен одит на всички структури, дейности и процеси в ЖЗК „Съгласие“ ЕАД. Дейността включва оценка на

адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата на управление.

Дейността на дирекцията се ръководи от директор, който е одобрен да ръководи функцията по вътрешен одит от КФН с Решение № 805-ЖЗ от 01.12.2016 г. на заместник председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“.

Функция за съответствие

Функцията за съответствие се осъществява от отдел „Съответствия“ към дирекция „Административно-правна“. Отделът извършва оценка на съответствието на политиките и вътрешните процедури, приети от дружеството, с действащото национално и европейско законодателство и с най-добрите практики, приложими в застрахователния сектор.

Дружеството получава одобрение от КФН на лицето (Решение № 133 – ЖЗ от 26.01.2017 г. на заместник председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“), което да ръководи функцията за съответствие, в началото на 2017 г.

Функция по управление на риска

С решение на Съвета на директорите на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД, отразено в Протокол № 142/09.09.2016 г., е приета Политика за управление на риска, която описва ключовите функции и нивата на отговорност на отделните звена в дружеството по отношение на управлението на риска и е част от системата за управление на риска. С приетата политика е установен цялостен подход по управление и докладване на риска за всички дейности на ЖЗК "Съгласие" ЕАД като са посочени основните принципи и насоки, които дружеството да следва в цялостната си дейност.

Съгласно действащите Правила за управленската и организационна структура на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД към дирекция „Финанси и счетоводство“ е създаден отдел „Управление на риска“, който отдел изпълнява функцията по управление на риска.

Лице, на което е възложено ръководенето на функцията по управление на риска в дружеството, е назначено в началото на 2017 г.

Актюер

Актюерската функция на дружеството се осъществява от дългогодишния отговорен актюер на дружеството.

АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ПОРТФЕЙЛ

Структура на застрахователния портфейл (в хил. лв.)

	2016 г.			2015 г.	
	Премиен приход	Относителен дял	Промяна 2016 / 2015	Премиен приход	Относителен дял
Застраховка "Живот"	2 755	58.74%	107,29%	1 329	54,08%
Застраховка за пенсия или рента	2	0.04%	100,00%	-	-

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Детска застраховка	432	9.21%	1209.00%	33	1,32%
Срочна застраховка	229	4.88%	35.50%	169	6.88%
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	808	17.22%	14.80%	704	28.66%
Допълнителна застраховка "Злополука"	237	5.05%	113.90%	111	4.53%
Допълнителна застраховка "Критично заболяване"	17	0.36%	6.25%	16	0,64%
Застраховка "Злополука"	88	1.88%	28.00%	69	2,81%
Застраховка "Живот" на кредитополучатели	123	2.62%	373.08%	26	1.07%
	4 691		90.93%	2 457	

Канали на продажба

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

Брутен премиен приход по канали на продажба (в хил. лв.)

година канал	2016 г.		2015 г.		2014 г.	
	Премиен приход	Относи- телен дял	Премиен приход	Относи- телен дял	Премиен приход	Относи- телен дял
Агенти	146	3,11%	52	2,11%	80	3,20%
Брокери	1 886	40,21%	1 311	53,39%	1 285	51,40%
Директни продажби	2 659	56,68%	1 094	44,50%	1 135	45,40%
	4 691		2 457		2 500	

АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА РАЗХОДИТЕ

Анализ и структура на разходите за изплатени претенции по видове застраховки

В резултат на придобиването на портфейли на застрахователни договори от други животозастрахователни компании през 2016 г. се отчита увеличение в размера на изплатените суми и обезщетения спрямо 2015 г. Общият размер на брутените изплатени суми и обезщетения през 2016 г. е 3 765 хил. лв. в сравнение с 1 644 хил. лв. за 2015 г. Наблюдава се увеличение на относителния дял и общия размер на изплатени суми по откупи и плащания в резултат на злополука и общо заболяване в сравнение с предходните години.

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

година вид	2016 г.		2015 г.		2014 г.	
	сума	дял	сума	дял	сума	дял
Откуп	688	18.27%	216	13.14%	238	14.20%

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Смърт	114	3.03%	92	5.60%	16	0.95%
Изтекъл срок	2 744	72.88%	1 322	80.41%	1 408	84.01%
Други	219	5.82%	14	0.85%	14	0.84%
	3 765		1 644		1 676	

Анализ и структура на аквизиционните и други застрахователни разходи

През 2016 г. са начислени разходи за комисионни на агенти и брокери в размер на 83 хил. лв. По-голямата част от тях, 60 хил. лв., са изплатени на застрахователни брокери, а останалите - 23 хил. лв. – на застрахователни агенти.

Административни разходи

Административните разходи през 2016 г. са на обща стойност 1 205 хил. лв. Ръстът в административните разходи се дължи основно на придобиването на двата портфейла от застрахователни договори и на разходите по осъществяване на проверки на баланса от независими външни експерти, процедура изисквана от КФН за целия застрахователен пазар.

Административните разходи по видове към 31.12.2016 г. (в хил. лв.)

Вид/период	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Разходи за материали	15	17	20
Разходи за услуги	518	186	183
Други разходи	61	38	12
Заплати и осигуровки	510	475	518
Разходи за амортизация	54	54	55
Такси и комисионни	84	26	28
общо	1 242	796	816

АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО-ТЕХНИЧЕСКИТЕ РЕЗЕРВИ

Застрахователно - техническите резерви представляват стойността на поети задължения, които се очаква да бъдат изплатени в бъдеще по влезли в сила застрахователни договори, разходите, свързани с изпъването на тези задължения и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.

В съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането и Наредба № 27 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и от презастрахователите (Наредба № 27), Дружеството формира следните застрахователно-технически резерви:

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

- Резерви за презастраховане
- Резерви за бъдещо участие в дохода

Математически резерв

Математическият резерв се заделя за посрещане на бъдещи плащания по Застраховка „Живот“, Женитбена и детска застраховка, Срочна застраховка „Живот“, Рискова застраховка „Живот“ и Допълнителна застраховка „Критично заболяване“. При изчисляване на математическия резерв се използва проспективен метод. Математическият резерв е сума от индивидуалните резерви, изчислени поотделно за всеки действащ застрахователен договор. При определяне на математическия резерв се използва техническа лихва в размер на 3% – за класическа застраховка „Живот“ и Женитбена и детска застраховка и 2,75 % – за Рискова застраховка „Живот“ и единна таблица за смъртността на населението на България.

Пренос-премиен резерв

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

Резерв за предстоящи плащания

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

Резерв за предявени, но неизплатени претенции

Размерът на резерва се изчислява по метода „Претенция по претенция“. В него се включва очаквания размер на плащанията за всяка предявена, но неплатена претенция заведена в регистъра на щетите към 31.12.2016 г.

Резерв за възникнали, но непредявени претенции

Резервът се заделя за посрещане на бъдещи плащания по Застраховки „Злополука“, Допълнителна застраховка „Злополука“ и Допълнителна застраховка „Критично заболяване“ като процент от начислените застрахователни премии.

Резерв по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд

Резервът по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд се образува за покриване задълженията на Дружеството по застрахователни договори, при които инвестиционния риск се носи от застрахования или трето ползващо се лице. Резервът се заделя съгласно чл.17 от Наредба № 27.

Резерв за бъдещо участие в дохода

Резервът за бъдещо участие в дохода се образува по застраховките със спестовен елемент по раздел I от Приложение № 1 от Кодекса за застраховането за покриване на очакваните бъдещи неблагоприятни отклонения в дохода от инвестиции. Резервът се заделя съгласно чл.16 Наредба № 27

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД
 ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
 за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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

Вид/период	31.12.2016	дял	31.12.2015	дял	31.12.2014	дял
Математически резерв	8 348	56.94%	209	4.87%	202	5.07%
Дял на презастрахователите	-4	-0.03%	-4	-0.09%	-4	-0.11%
Пренос-премиен резерв	431	2.94%	70	1.63%	52	1.31%
Резерв по застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	5 280	36.01%	3 764	87.74%	3 533	88.75%
Резерв за предстоящи плащания:	600	4.09%	244	5.69%	195	4.90%
<i>Предявени, но неизплатени претенции</i>	126		41		36	
<i>Възникнали, но непредявени претенции</i>	474		203		159	
Резерв за бъдещо участие в дохода	7	0.05%	7	0.16%	3	0.08%
	14 662	100%	4290	100%	3 981	100%

Структура на застрахователно-техническите резерви по видове застраховки към
 31.12.2016 г. (в хил. лв.)

вид	Математически резерв	Пренос-премиен резерв	Резерв по застраховка "Живот", св. с ИФ	Резерв за предстоящи плащания	Резерв за бъдещо участие в дохода	Общо
Застраховка "Живот"	5 885	126		180	7	6 198
<i>В т. ч. бонус класическа за-ка Живот</i>	6					6
Дял на презастрахователя	-2					-2
Застраховка за пенсия или рента	30	1		1		32
Срочна застраховка и Застраховка "Живот" на кредитополучатели	4	52		98		154
Застраховка "Живот", св. с ИФ	10		5 280	24		5 314
Допълнителна застраховка "Злополука"		2		236		238
Допълнителна застраховка "Критично заболяване"	52	166		35		253
Дял на презастрахователя	-2					-2
Застраховка "Злополука"		37		14		51
Детска застраховка	2 367	47		12		2 426
	8 344	431	5 280	600	7	14 662

КАПИТАЛ

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Едноличен собственик на капитала на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД е „Уеб Финанс Холдинг“ АД. Капиталът на Дружеството се състои от 70 000 обикновени акции с номинал 100 лв. всяка.

период	Участие	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция (лева)	Номинална стойност (лева)
На 1 януари 2016 г.				
„Уеб Финанс Холдинг“ АД	100.00%	70 000	100	7 000 000
Към 31 декември 2016 г.				
„Уеб Финанс Холдинг“ АД	100.00%	70 000	100	7 000 000

Към 31 декември 2016 г. капиталът е изцяло платен от акционерите.

На 31.10.2016 г. е проведено извънредно събрание на Съвета на директорите на „Уеб Финанс Холдинг“ АД, едноличен собственик на капитала на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД, на което събрание е взето решение за увеличението на капитала на дружеството от 7 000 000 лева на 11 800 000 лева. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализирането на 6 000 000 лева от фонда „Резерви“ по реда на чл. 246, ал. 2, т. 4 от Търговския закон и чрез внасянето на 800 000 лева от едноличния собственик на капитала.

В резултат на увеличението на капитала са издадени нови 48 000 неделими, поименни, обикновени, безналични акции с номинална стойност от 100 лева за една акция.

Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписване на 06.01.2017 г.

АНАЛИЗ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Граница на платежоспособност

Съгласно Наредба № 21/16.03.2005 г. за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите и презастрахователите на КФН, границата на платежоспособност на Дружеството към 31.12.2016 г. е 641 хил. лв.

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

Общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи на Дружеството, в размер на 11 710 хил. лв. към 31.12.2016 г. е по-голяма от границата на платежоспособност (641 хил. лв.). Спазени са изискванията на чл. 3 ал. 1 от цитираната Наредба № 21.

В същото време общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи на Дружеството, в размер на 11 710 хил. лв. към 31.12.2016 г. покриват и изискванията на чл. 210, т. 3 от Кодекса за застраховането, размерът им да бъде по всяко време най-малко равен на минималния размер на гаранционния капитал (11 600 хил. лв.).

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

В таблицата по-долу е представен собственият капитал на Дружеството за периода 31.12.2014 – 31.12.2016 г.:

Собствен капитал на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД по години			
Собствен Капитал	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Записан акционерен капитал	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Фонд „Резервен“	6.401.707	6.542.358	7.463.523
Преоценъчен резерв, според Закона за счетоводството	4.849	16.762	9.960
Неразпределена печалба	-	-	-
Непокрита загуба	-5.032.963	-3.767.104	-2.626.458
ОБЩО	8.373.593	9.792.016	11.847.025

Оценка на активи и пасиви

Финансовият отчет на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД за отчетната 2016 г. вярно, честно и достоверно отразява финансовото състояние и финансовите резултати от дейността. Отчетът отразява резултати, в съответствие с дефинициите и критериите за признаване на активи, пасиви, приходи и разходи, в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, МСФО, приети от ЕС, данъчното и застрахователно законодателство.

Дълготрайни активи

Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи, представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2016 г. са в размер на 137 хил. лв. Те са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

Структура на нематериалните дълготрайни активи към 31.12.2016 г. (в хил. лв.)

	Балансова стойност	Относителен дял
Програмни продукти	137	100%
общо	137	100%

Финансови активи

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

Дружеството притежава инвестиции в:

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

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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

Структура на инвестициите във финансови активи към 31.12.2016 г. (хиляди лв.)

инструмент	Балансова стойност	Относителен дял
ДЦК	494	1.65%
Акции, дялове в договорни фондове и корпоративни облигации	5 211	17.35%
Краткосрочни финансови активи	23 847	79.42%
Парични средства на каса и по разплащателни сметки	388	1.29%
Инвестиционни имоти	88	0.29%
общо	30 028	100%

Вземания по Отчета за финансовото състояние към 31.12.2016 г. (в хиляди лв.)

вид	Балансова стойност	Относителен дял
По застрахователни договори	377	91.28%
Вземания по договори за репа на ценни книжа	-	-
От свързани лица	-	-
Търговски и други вземания	36	8.72%
общо	413	100%

Задължения по Отчета за финансовото състояние към 31.12.2016 г. (в хиляди лв.)

вид	Балансова стойност	Относителен дял
По застрахователни договори	301	7.47%
Задължения по договори за репа на ценни книжа	3 595	89.20%
Към презастрахователя	-	-
Задължения към персонала и осигурителни организации	29	0.72%
Търговски и други задължения	105	2.61%
общо	4 030	100%

РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2017 г.

Организация

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД поставя клиента във фокуса на своята дейност. Това се изразява в стремеж за подобрене на качеството и развитие на иновативност по отношение на каналите на дистрибуция и предлаганите животозастрахователни продукти. Цел на Дружеството през 2017 г. е да продължи развитието на каналите на дистрибуция - агентска мрежа и продажби чрез брокери, както и да търси нови възможности за предлагане на застрахователните продукти. Основна цел

през 2017 г. е Дружеството да се развие в съответствие със стратегията на групата компании „Съгласие“ и едноличния собственик на капитала „Уеб Финанс Холдинг“ АД.

Пазарен дял

Цел за 2017 г. е увеличаване на премийния приход над средното ниво на пазара. Дружеството планира да увеличи относителния дял на дългосрочните застраховки в общия портфейл. ЖЗК „Съгласие“ ЕАД ще продължи да развива банковото застраховане.

Продажби

Дружеството си поставя за цел ръстът на размера на brutните записани премии през 2017 г. да бъде над средния за пазара.

Продукти

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

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

Срочна застраховка „Живот“. Дружеството работи за утвърждаване на този продукт и увеличаване на дела му в застрахователния портфейл. ЖЗК „Съгласие“ активно предлага Срочна застраховка „Живот“ на индивидуални клиенти и на корпоративни клиенти.

Застраховка „Живот“ на кредитополучатели. През 2016 г. ЖЗК „Съгласие“ доразви продукта от гледна точка покрити рискове, начин на заплащане на премията, бенефициенти, процедура за приемане за застраховане и др. Застраховката се предлага към индивидуални кредити и към корпоративни кредити. Продуктът може да се ползва от банки и от небанкови кредитори. Този продукт се предлага за клиенти на банки, с които Дружеството има рамкови споразумения, така и за клиенти, на банки, с които Дружеството няма рамкови споразумения. В тези случаи, клиентите избират ЖЗК Съгласие като предпочитан застраховател поради по-добрите условия на продукта спрямо конкурентни животозастрахователи. Дружеството ще работи за увеличаване продажбите на този подвид застраховка.

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

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

Анализ на продукти от придобитите портфейли от застрахователни договори. През 2017 г. ще завърши анализа на продуктите, включени в придобитите от

Дружеството през 2016 г. портфейли от застрахователни договори. Въз основа на анализа ще бъде решено дали да се предлагат на нови клиенти някои от тези продукти.

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

Съзастраховане. ЖЗК Съгласие участва в съзастраховане с други застрахователни компании. Компанията ще продължи да бъде активна в този тип дейност.

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

Други продукти

Дружеството се стреми да разработи нови продукти с оглед посрещане търсенето от страна на юридически и физически лица, както и в съответствие с развитието на групата компании „Съгласие“ и едноличния собственик на капитала „Уеб Финанс Холдинг“ АД.

Човешки ресурси

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

Финансови резултати

2016 г. е шеста поредна година с положителен финансов резултат. Дружеството си поставя за цел да поддържа устойчив ръст на положителния финансов резултат. За тази цел следва да се постигне изпреварващ ръст на приходите спрямо ръста на разходите.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Членовете на Съвета на директорите са предоставили необходимите декларации, относно участия в управителни и контролни органи на други търговски дружества:

- Милен Марков в ПОК „Съгласие“ АД, "Текспм Банк" АД и ЗД „Съгласие“ АД;
- Диляна Германова в ПОК „Съгласие“ АД.

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

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

Сделки със собствени акции

През 2016 г. ЖЗК „Съгласие“ ЕАД не е придобивало или прехвърляло собствени акции.

Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите

Съгласно сключените договори с членовете на Съвета на директорите сумата на получените възнаграждения, включени в отчета за доходите за 2016 г. възлиза на 105 хил. лв.

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

Членовете на Съвета на директорите не са притежавали, придобивали или прехвърляли акции на Дружеството през 2016 г.

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

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

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

Дружеството не е сключвало договори с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, извън обичайната му дейност или които съществено се различават от пазарните условия през 2016 г.

СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали коригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

На 31.10.2016 г. е проведено извънредно събрание на Съвета на директорите на „Уеб Финанс Холдинг“ АД, едноличен собственик на капитала на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД, на което събрание е взето решение за увеличението на капитала на дружеството от 7 000 000 лева на 11 800 000 лева. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализирането на 6 000 000 лева от фонд „Резерви“ по реда на чл. 246, ал. 2, т. 4 от Търговския закон и чрез внасянето на 800 000 лева от едноличния собственик на капитала.

В резултат на увеличението на капитала са издадени нови 48 000 неделими, поименни, обикновени, безналични акции с номинална стойност от 100 лева за една акция.

Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписване на 06.01.2017 г.

На 03.05.2017 г. в Търговския регистър е вписана промяна на правната форма на Дружеството от еднолично акционерно дружество на акционерно дружество.

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Не са възникнали други значителни некоригирани събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

Декларация за корпоративно управление на Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД на основание чл. 100н, ал. 8 от Закона за публично предлагане на ценни книжи във връзка с чл. 40, ал. 1 от Закона за счетоводството

1. Информация дали емитентът спазва по целесъобразност:

а) кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя,

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД не се е присъединило към действащия Национален кодекс за корпоративно управление („Кодекса“), утвърден от Националната комисия по корпоративно управление през октомври 2007 г. и последващо изменен през февруари 2012 г. и през април 2016 г. Кодексът се прилага само за публични дружества и е препоръчителен за *„дружества, които планират да придобият публичен статут, както и за дружества с преобладаващо държавно и общинско участие“*. ЖЗК „Съгласие“ ЕАД не е публично дружество, нито към настоящия момент възнамерява да придобие статут на такова дружество, нито е дружество с преобладаващо държавно и общинско участие.

б) друг кодекс за корпоративно управление;

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

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

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

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

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

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

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

а) вътрешен контрол

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

Вътрешният контрол е цялостен процес, интерниран в дейността на дружеството, осъществяван от органите на управление и от служителите на различни йерархични нива от организационната структура. Ключова роля имат ръководителите от всички управленски нива, които съобразно функциите си и йерархията управляват ръководените от тях звена и организират вътрешен контрол в тях. Редовите служители в дружеството също участват и имат конкретни роли в осъществяването на вътрешния контрол, съобразно компетентността си, описани подробно в длъжностните им характеристики. Те представяват на ръководството всички проблеми в дейностите и процесите или нарушенията в политиките на дружеството.

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

Дейността на дирекцията се ръководи от директор, който е одобрен да ръководи функцията по вътрешен одит от Комисията за финансов надзор с Решение № 805-ЖЗ от 01.12.2016 г. на заместник председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Застрахователен надзор“.

б) управление на риска

С решение на Съвета на директорите на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД, отразено в Протокол № 142/09.09.2016 г., е приета Политика за управление на риска, която описва ключовите функции и нивата на отговорност на отделните звена в дружеството по отношение на управлението на риска и е част от системата за управление на риска.

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

Организационната структура в ЖЗК "Съгласие" ЕАД, свързана с управлението на риска, се състои от:

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

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

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

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

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

Текстът е неприложим спрямо ЖЗК „Съгласие“ ЕАД, защото дружеството не е публично.

5. състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети,

Дружеството на 26.04.2011 г. е приело Правила за управленска и организационна структура на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД („Правилата“), които са актуализирани на 15.07.2016 г. Правила определят основните функционални характеристики на ръководните и други длъжности и позиции в дружеството, организационните връзки и взаимодействия между тях.

Органи на управление на дружеството:

- Единоличният собственик на капитала;
- Съвет на директорите

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

Членове на Съвета на директорите на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД към датата на изготвяне на настоящата декларация са:

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

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД се представлява заедно от Милен Марков и Станислав Димитров.

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

Дирекциите в администрацията на дружеството са организирани, както следва:

- Дирекция „Актюери“;

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

- Дирекция „Вътрешен одит“;
- Дирекция „Административно-правна“;
- Дирекция „Животозастраховане“;
- Дирекция „Маркетинг и продажби“;
- Дирекция „Финанси и счетоводство“;
- Дирекция „Информационно обслужване“.

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

Към 31.12.2016 г. Съветът на директорите на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД изпълнява и функции като одитен комитет на дружеството. Във връзка с новия Закон за независимия финансов одит (в сила от 29.11.2016 г.) предстои избор на нов одитен комитет, съгласно разпоредбите на чл. 107 от същия.

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

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

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

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


Милен Марков
Председател на Съвета на директорите

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Станислав Димитров
Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Диляна Германова
Независим член на Съвета на директорите

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД

05.05.2017 г.
гр. София



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До акционерите на
ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „СЪГЛАСИЕ“ АД
гр. София**

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „СЪГЛАСИЕ“ АД** („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

Параграф по други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2015 г., е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този отчет на 31 март 2016 г.

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

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

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

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от

измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

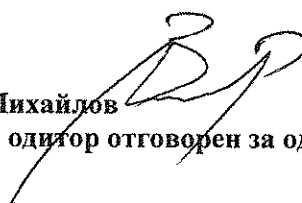
В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията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

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

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

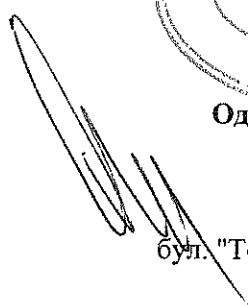
- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността;
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.


Стоян Стоянов
Управител
Регистриран одитор отговорен за одита


Владислав Михайлов
Регистриран одитор отговорен за одита



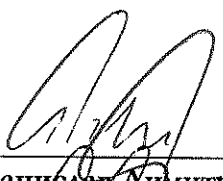
18 май 2017 г.


бул. "Тотлебен" № 8, ет.3, офис 4
гр. София


Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	137	249
Машини и съоръжения	6	1	-
Дългосрочни финансови активи	9	5 705	3 941
Инвестиционни имоти	8	88	
Отсрочени данъчни активи	10	3	3
Нетекущи активи		<u>5 934</u>	<u>4 193</u>
Текущи активи			
Вземания по договори за репо на ценни книжа	11	-	9 000
Краткосрочни финансови активи	12	23 847	18 997
Вземания по застрахователни договори	13	377	201
Презастрахователни активи	20	10	4
Вземания от свързани лица	39	2	37
Търговски и други вземания	14	36	91
Пари и парични еквиваленти	16	388	412
Текущи активи		<u>24 660</u>	<u>28 742</u>
Общо активи		<u><u>30 594</u></u>	<u><u>32 935</u></u>

Съставил: 
(Марияна Василева)

Изпълнителен директор: 
(Станислав Димитров)

Дата: 05 май 2017 г.

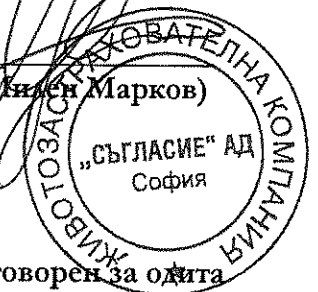
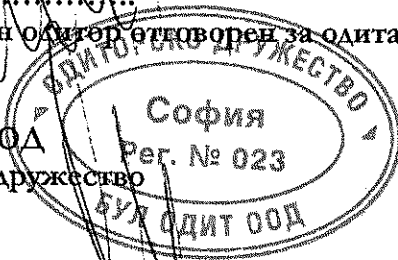
Председател на
Съвета на директорите: 
(Младен Марков)

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 18 май 2017 г.:

.....
Регистриран одитор отговорен за одита

.....
Регистриран одитор отговорен за одита

Управител
Бул Одит ООД
Одиторско дружество



Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви	Пояснение	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	17.1	7 000	7 000
Резерв от последваща оценка на финансови активи на разположение за продажба	18	10	17
Други резерви	19	7 463	6 542
Натрупана загуба		(2 575)	(2 506)
Общо собствен капитал		11 898	11 053
Застрахователни резерви	20	14 666	4 294
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	22.2	12	17
Нетекущи пасиви		12	17
Текущи пасиви			
Задължения по договори за репа на ценни книжа	21	3 595	17 352
Пенсионни и други задължения към персонала	22.2	17	11
Задължения по застрахователни договори	23	301	131
Задължения по презастрахователни договори	24	-	61
Търговски и други задължения	25	29	13
Данъчни задължения	26	76	3
Текущи пасиви		4 018	17 571
Общо пасиви		4 030	17 588

Общо собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви

Съставил: _____
 (Марияна Василева)

Изпълнителен директор: _____

(Станислав Димитров)

Дата: 05 май 2017 г.

Председател на
 Съвета на директорите: _____

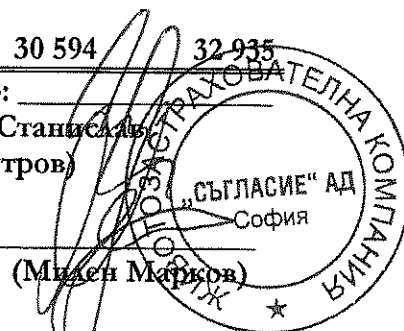
(Младен Маринов)

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 18 май 2017 г.:

Регистриран одитор отговорен за одита

Регистриран одитор отговорен за одита

Управител
 Бул Одит ООД
 Одиторско дружество



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

	Пояснение	2016	2015
		'000 лв.	'000 лв.
Премиен приход	27	4 691	2 457
Отстъпени премии на презастрахователи	28	(242)	(189)
Премиен приход, нетно		4 449	2 268
Застрахователни суми и обезщетения	29	(3 765)	(1 644)
Получени суми и обезщетения от презастрахователи	29	114	59
Застрахователни суми и обезщетения, нетно		(3 651)	(1 585)
Промяна в застрахователните резерви, нетно	30	(1 292)	(310)
Дял на презастрахователи в промяна застрахователните резерви	31	-	1
Печалба от оперативна дейност		(494)	374
Аквизиционни разходи	32	(87)	(67)
Административни разходи	33	(732)	(321)
Разходи за персонала	21.1	(510)	(475)
Други приходи и разходи, нетно	34	(453)	1
Печалба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	35	563	1 570
Приходи от лихви	36	948	136
Други финансови приходи и разходи, нетно	37	817	43
Печалба преди данъци		52	1 261
Приходи от данъци върху дохода	38	-	1
Печалба за годината		52	1 262
Друг всеобхватен доход/(загуба):			
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Финансови активи на разположение за продажба:			
- печалби/(загуби) от текущата година	18	(7)	12
Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината, нетно от данъци		(7)	12
Общо всеобхватен доход за годината		45	1 274

Съставил: _____
 (Марияна Василева)

Изпълнителен директор: _____
 (Станислав Димитров)

Дата: 05 май 2017 г.

Председател на
 Съвета на директорите: _____
 (Милена Маркова)

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 18 май 2017 г.:

.....
 Регистриран одитор отговорен за одита
 Управител
 Бул Одит ООД
 Одиторско дружество

.....
 Регистриран одитор отговорен за одита


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

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Резерв от последваща оценка на финансови активи на разположение за продажба	Други резерви	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2016 г.	7 000	17	6 542	(2 506)	11 053
Печалба за годината	-	-	-	52	52
Друга всеобхватна загуба:					
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:					
Финансови активи на разположение за продажба:					
- печалби/ (загуби) от текущата година	-	(7)	-	-	(7)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(7)	-	52	45
Разпределение на печалба към резерви	-	-	121	(121)	-
Допълнителна вноска от едноличния собственик	-	-	800	-	800
Сделки с едноличния собственик	-	-	921	(121)	800
Салдо към 31 декември 2016 г.	7 000	10	7 463	(2 575)	11 898

Съставил:  (Марияна Василева)

Дата: 05 май 2017 г.

Изпълнителен директор:  (Станислав Димитров)

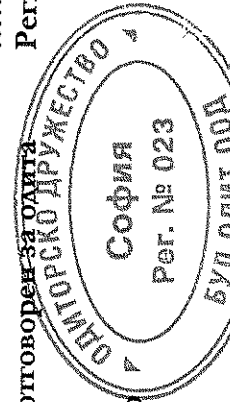
Президетел на Съвета на директорите: (Младен Марков)

Заверили Съгласно Одиторски доклад от дата 18 май 2017 г.:

Регистриран одитор отговорен за одита

.....

Регистриран одитор отговорен за одита



.....

Управителя

Бул. Одит 001

Одиторско дружество



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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерв от последиците от оценка на финансови активи на разположение за продажба	Други резерви	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
Сaldo към 1 януари 2015 г.	7 000	5	6 402	(3 627)	9 780
Печалба за годината	-	-	-	1 262	1 262
Друга всеобхватна загуба:					
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:					
Финансови активи на разположение за продажба:					
- печалби / (загуби) от текущата година	-	12	-	-	12
Общо всеобхватен доход за годината	-	12	-	1 262	1 274
Разпределение на печалба към резерви	-	-	140	(140)	-
Сaldo към 31 декември 2015 г.	7 000	17	6 542	(2 506)	11 053

Съставил: Марияна Василева
 (Марияна Василева)

Изпълнителен директор: Станислав Димитров
 (Станислав Димитров)

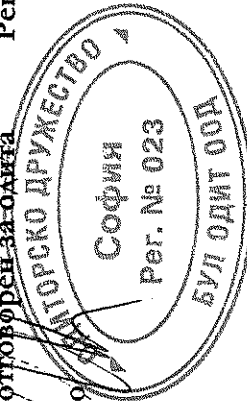
Дата: 05 май 2017 г.

Председателя на Съвета на директорите:

Заверими съгласно Омиторски доклад от дата 18 май 2017 г.:

.....
 Регистриран омитор отговорен за одита
 Бул Одит ООД
 Омиторско дружество

.....
 Регистриран омитор отговорен за одита



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Оперативна дейност		
Получени застрахователни премии	4 378	2 531
Изплатени застрахователни обезщетения	(3 327)	(1 673)
Плащания по презастрахователни договори	(196)	(78)
Плащания към доставчици	(635)	(250)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(515)	(469)
Платени аквизиционни разходи	(74)	(59)
Плащания за данък върху дохода	(67)	-
Други постъпления от оперативна дейност	23	58
Други плащания за оперативна дейност	(61)	(26)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(474)	34
Инвестиционна дейност		
Постъпления от правителствени ценни книжа	12 090	269
Постъпления и плащания по договори за репо на ценни книжа, нетно	5 731	8 350
Получени лихви	410	158
Постъпления от продажба други финансови активи	24 065	3 437
Плащания за покупка на други финансови активи	(42 046)	(11 957)
Бизнескомбинации	(600)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(350)	257
Финансова дейност		
Постъпления за формиране на резерви	800	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	800	-
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(24)	291
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	15 412	121
Загуба от валутна преоценка на парични средства	-	-
Пари и парични еквиваленти в края на годината	15 388	412

Съставил:
 (Марияна Василева)

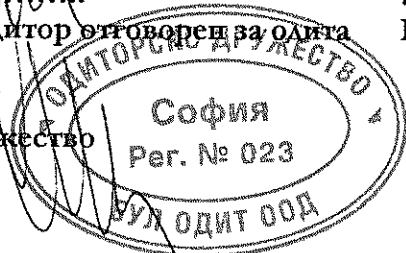
Изпълнителен директор:
 (Станислав Димитров)

Дата: 05 май 2017 г.

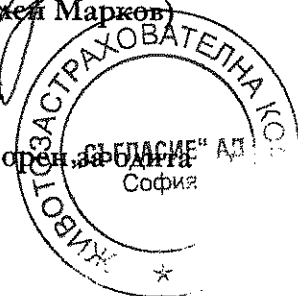
Председател на
 Съвета на директорите:
 (Михаил Марков)

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 18 май 2017 г.:

.....
 Регистриран одитор отговорен за одита
 Управител
 Бул Одит ООД
 Одиторско дружество



.....
 Регистриран одитор отговорен за одита



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Застрахователно еднолично акционерно дружество Животозастрахователна компания (ЖЗК) „Съгласие“ ЕАД е учредено с Решение от 08.03.2007 г. на Софийски градски съд с фирмено дело № 3644/2007 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 141, ет. 5. Мястото на дейността е гр. София, бул. „Тодор Александров“ №141, ет. 5.

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

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

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

Едноличен собственик на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД е „Уеб Финанс Холдинг“ АД.

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

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

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

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

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

Към 31 декември 2016 г. броят на персонала е 25 служителя.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2015 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо

предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2016 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС
- МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения 2012 - 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.* Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

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

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

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

Тези изменения са във връзка с прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти“ и въвеждат два подхода: покриващ подход и временно освобождаване:

- покриващ подход – дружествата, които издават застрахователни договори, имат право да признават изменението, което възниква от прилагането на МСФО 9, в другия всеобхватен доход вместо в текущата печалба или загуба до публикуването на нов стандарт за застрахователни договори; и
- временно освобождаване – право на избор за временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 до 2021 г. за дружества, чиято дейност е предимно свързана със застраховане. Дружествата, които отлагат прилагането на МСФО 9, продължават прилагането на съществуващите изисквания за финансови инструменти съгласно МСС 39.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет, но все още не е възможно да предостави количествена информация. На този етап следните области са с очакван ефект:

- класификацията и оценяването на финансовите активи на Дружеството следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани;
- обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно търговските вземания на Дружеството и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии;
- инструментите на собствения капитал няма да могат да бъдат оценявани по себестойност намалена със загуби от обезценка. Вместо това всички тези инвестиции ще бъдат оценявани по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност ще бъдат представени в текущата печалба или загуба, освен ако Дружеството не ги представя без право на отмяна в другия всеобхватен доход.
- ако Дружеството продължава да избира оценяването на определени финансови пасиви по справедлива стойност, промените в справедливата стойност ще бъдат признати в другия всеобхватен доход до степента, до която тези промени се отнасят до собствения кредитен риск на Дружеството.

МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС

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

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

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта

ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

Дружеството е в процес на преглеждане на всички свои договори с клиенти, за да оцени ефекта, който новите изисквания ще окажат върху признаването и оценяването.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите).

МСФО 16 „Лизинги” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

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

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

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация

МСС 7 „Отчети за паричните потоци” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност.

МСС 12 „Данъци върху дохода” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

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

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

Разяснението дава насоки как да се отчитат авансови постъпления или плащания съответно на непарични активи или непарични пасиви преди дружеството да е признало свързания с тях актив, разход или приход. Датата на сделката за целите на определяне на обменния курс е датата на първоначалното предплащане за непаричен актив или за пасив по отсрочени приходи. Ако има няколко авансови плащания или постъпления, за всяко отделно плащане се определя дата на сделката.

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

Те засягат 3 стандарта, за всеки от които е определена отделна дата на влизане в сила, както следва:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО” – Премахване на краткотрайните освобождавания за предприятия, които прилагат за първи път, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 12 “Оповестяване на дялови участия в други предприятия” – Пояснения относно обхвата на стандарта, в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

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

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

През 2016 г. е представен един сравнителен период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Приходи

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

Признаването като приход на премията по животозастраховане се извършва на база сумата, дължима от застрахованото (застраховащото) лице през отчетния период; в тази сума се включват еднократните премии по договори, влизащи в сила през отчетния период и дължимите премии през отчетния период; предплатените премии, събрани през отчетния период се признават за приход в зависимост от условията по договора. В случаите, когато по застрахователни договори със срок на действие три и повече от три години е уговорено разсрочено плащане на премията на периоди, по-малки от една година, в зависимост от характера на продуктите се начислява цялата годишна премия, или само премията с падежи през отчетния период. Брунтите записани премии не се признават, когато бъдещите парични постъпления по тях не са сигурни.

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

Записаните премии се показват брутно от дължимите комисиони на агенти.

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

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

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

4.4.1. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.5. Разходи

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

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

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

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

4.6. Разходи за лихви

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

4.7. Нематериални активи

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

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

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

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

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

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

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

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

4.8. Машини и съоръжения

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.9. Отчитане на лизинговите договори

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

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

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

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

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

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

4.10. Тестове за обезценка на машини и съоръжения

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

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

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в преходни години, може вече да не

съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.11. Инвестиционни имоти

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

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

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

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

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

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

4.12. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.12.1. Финансови активи

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

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

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

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на ред „Печалба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно” и в отчета за промените в собствения капитал на ред „Финансови активи на разположение за продажба“, с изключение на приходите от лихви, която се представят в отчета за доходите на ред „Приходи от лихви”.

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изплати задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други финансови приходи/(разходи)”.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

4.12.2. Финансови пасиви

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

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

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

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

4.13. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

4.14. Парични средства

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

4.15. Застрахователни операции

Дружеството прилага МСФО 4 – Застрахователни договори. Този стандарт дефинира изисквания за оповестяването на счетоводната политика и представяне на сравнителна информация по отношение на застрахователните активи и пасиви, както и приходите и разходите свързани със застрахователната дейност. Счетоводната политика на Дружеството е съобразена със спецификата на предлаганите застрахователни услуги и съответните нормативни изисквания.

4.16. Застрахователни договори

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

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

Дружеството сключва следните видове застрахователни договори:

Застраховка „Живот” и рента:

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

Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд:

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

Допълнителна застраховка:

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

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

Застраховка „Злополука“:

Основни покрити рискове:

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

Допълнителни покрити рискове (по избор):

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

Детска застраховка

Основни покрити рискове:

- Доживяване на Застрахования на крайната дата на застрахователния договор;
- Трайно намалена или загубена работоспособност на Застрахования в резултат на злополука над 50 %.

Допълнителни рискове:

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

4.17. Застрахователни резерви

Застрахователните резерви се създават от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите въз основа на застрахователните договори, и не са елемент на собствения капитал. Застрахователните резерви се изчисляват от актюера на Дружеството чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила. Застрахователните резерви се посочват в отчета за финансовото състояние на Дружеството в брутен размер, както и частта на презастрахователя. Когато застраховането се извършва в чуждестранна валута, в същата валута се създават и резервите за него. Застрахователните резерви, заделени през предходния отчетен период, се посочват като приход от освободени резерви през текущия отчетен период, а заделените в края на периода - като разход за заделени резерви в отчета за всеобхватния доход. Застрахователните резерви, отнасящи се за

частта на презастрахователя, заделени през предходния отчетен период, се посочват като разход от освободени резерви през текущия отчетен период, а заделените в края на периода - като приход от заделени резерви в отчета за всеобхватния доход.

През 2016 г. има действащ презастрахователен договор.

Видовете застрахователни резерви са съгласно Кодекса за застраховане и чл. 4 от Наредба №27/29.03.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и презастрахователите.

4.18. Адекватност на резервите

Периодично актюерът на Дружеството прави оценка дали общо формираните резерви са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания. Съгласно изискванията на регулаторните органи сумата на така формираните резерви трябва да бъде обезпечена напълно с инвестиции във високоликвидни активи (в процентни съотношения, регламентирани в съответните нормативни актове).

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни.

4.19. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

4.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до две брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

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

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

4.21. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

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

4.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.23.

4.22.1. Отсрочени данъчни активи

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

4.23. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.23.1. Обезценка

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

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

4.23.2. Ползнен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2016 г. ръководството определя ползния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният ползнен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на компютърно оборудване.

4.23.3. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти Наредба 30 от 19 юли 2006 г. за изискванията към счетоводството, формата и съдържанието на финансовите отчети, справките, докладите и приложенията на застрахователите, презастрахователите и на здравноосигурителните дружества.

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

4.23.4. Адекватност на резервите

Периодично актюерът на Дружеството прави оценка дали общо формираните резерви са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания.

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни. Размерът на заделените резерви към 31.12.2016 г. е определен според изискванията на Наредба №27 от 29 март 2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви.

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно формирането, признаването и оценяването на застрахователните резерви. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството.

4.24. Бизнес комбинации

Бизнес комбинации с изключение на бизнес комбинациите под общ контрол се отчитат счетоводно по метода на придобиване, който включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото предприятие са включени в отчета за нетни активи в наличност за доходи по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Дружеството. Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи и представлява превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на придобиващия в разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

Всички плащания за придобиването на бизнес трябва да се оценят по справедлива стойност към датата на придобиване и всички условни плащания да се признаят за

задължения и последващо да се преоценяват в печалбата или загубата. Всички разходи, свързани с придобиването следва да се признават незабавно в печалбата или загубата.

За бизнескомбинации под общ контрол Дружеството прилага метод на обединяване на участия, съгласно който активите и пасивите на придобиваното дружество се отчитат по балансова стойност, а не по справедлива стойност като при необходимост се извършва преизчисление за унифициране на счетоводната политика. Не се признава репутация, а разликата между цената на придобиване и придобитите нетни активи се признава отделно в собствения капитал. Всяко превишение на разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

Придобиване в резултат на бизнес комбинации

На 03 декември 2015 г. е подписан договор за прехвърляне на портфейли от застрахователни договори с „Дженерали Животозастраховане“ АД. С Решение № 122 - ЖЗ от 29.02.2016 г. Комисията за финансов надзор издаде разрешение за прехвърляне на портфейл от застрахователни договори от „Дженерали Животозастраховане“ АД към ЖЗК „Съгласие“ ЕАД. По-детайлна информация, относно бизнес комбинацията е представена по-долу:

	‘000 лв.
Балансова стойност на всеки клас придобити активи и пасиви към 29 февруари 2016 г.	
Вземания по застрахователни договори	1 451
Финансови активи, държани за търгуване	9 517
Общо активи	10 968
Застрахователни резерви	10 968
Общо застрахователни резерви и пасиви	10 968
Нетни активи	-
Цена на портфейли от застрахователни договори	(900)
Резултат от придобиване	(900)
	‘000 лв.
Справедлива стойност на всеки клас придобити активи и пасиви към 29 февруари 2016 г.	
Вземания по застрахователни договори	1 345
Финансови активи, държани за търгуване	9 517
Общо активи	10 862
Застрахователни резерви	9 758
Общо застрахователни резерви и пасиви	9 758
Нетни активи	1 104
Цена на портфейли от застрахователни договори	(900)
Резултат от придобиване	204

Справедлива стойност на възнаграждението за придобиване към датата на придобиване е 900 хил. лв., които са предоставени на акционерите на „Дженерали Животозастраховане“ АД. Не са предоставяни материални и нематериални активи, не са поемани пасиви, няма поети задължения за възнаграждения под условие. Не е възникнала репутация. Разликата между цената на придобиване и справедливата

стойност на придобитите нетни активи в размер на 204 хил. лв. е призната като печалба от бизнес комбинации.

На 08 юли 2016 г. е подписан договор за прехвърляне на портфейли от застрахователни договори с ВЗК „Добруджа-М – Живот“. С Решение № 515 - ЖЗ от 12.07.2016 г. Комисията за финансов надзор издаде разрешение за прехвърляне на портфейл от застрахователни договори от ВЗК „Добруджа-М – Живот“ към ЖЗК „Съгласие“ ЕАД. По-детайлна информация, относно бизнес комбинацията е представена по-долу:

	‘000 лв.
Балансова стойност на всеки клас придобити активи и пасиви към 12 юли 2016 г.	
Инвестиционни имоти	30
Общо активи	30
Застрахователни резерви	21
Общо застрахователни резерви и пасиви	21
Нетни активи	9
Цена на портфейли от застрахователни договори	-
Резултат от придобиване	9

Не са предоставяни материални и нематериални активи, не са поемани пасиви, няма поети задължения за възнаграждения под условие. Не е възникнала репутация. Разликата между цената на придобиване и справедливата стойност на придобитите нетни активи в размер на 9 хил. лв. е призната като печалба от бизнес комбинации.

5. Нематериални активи

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

	Софтуер ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2016 г.	356	356
Новопридобити активи	-	-
Отписани активи	-	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	356	356
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2016 г.	(107)	(107)
Начислена амортизация	(53)	(53)
Загуби от обезценка	(59)	(59)
Отписани активи	-	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	(219)	(107)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	137	137

	Софтуер ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2015 г.	356	356
Новопридобити активи	-	-
Отписани активи	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	<u>356</u>	<u>356</u>
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2015 г.	(54)	(54)
Начислена амортизация	(53)	(53)
Отписани активи	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	<u>(107)</u>	<u>(107)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	<u>249</u>	<u>249</u>

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

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

6. Машини и съоръжения

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

	Оборудване и стопански инвентар ‘000 лв.	Компютърно оборудване ‘000 лв.	Транспорт- ни средства ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2016 г.	32	111	122	265
Новопридобити активи	-	1	-	1
Отписани активи	(2)	(55)	-	(57)
Салдо към 31 декември 2016 г.	<u>30</u>	<u>57</u>	<u>122</u>	<u>209</u>
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2016 г.	(32)	(111)	(122)	(265)
Отписани активи	2	55	-	57
Амортизация	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	<u>(30)</u>	<u>(56)</u>	<u>(122)</u>	<u>(208)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

	Оборудване и стопански инвентар ‘000 лв.	Компютърно оборудване ‘000 лв.	Транспорт- ни средства ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2015 г.	32	120	122	274
Новопридобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	(9)	-	(9)
Салдо към 31 декември 2015 г.	32	111	122	265
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2015 г.	(32)	(120)	(122)	(274)
Отписани активи	-	9	-	9
Амортизация	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	(32)	(111)	(122)	(265)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	-	-	-	-

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

сяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7. Лизинг

7.1. Финансов лизинг като лизингополучател

През 2016 г. и 2015 г. Дружеството не е придобивало активи при условията на договори за финансов лизинг.

7.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

През 2012 г. е сключен договор за оперативен лизинг с „Велграф Асет Мениджмънт“ АД за наем на офис помещения, който продължава и в 2015 г. и 2016 г.

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

**Дължими минимални
лизингови плащания**
До 1 година
 ‘000 лв.

Към 31 декември 2016 г.	57
Към 31 декември 2015 г.	52

8. Инвестиционни имоти

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

	‘000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	-
Новопридобити активи:	
- чрез бизнес комбинации	30
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	58
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	<u>88</u>

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми.

9. Дългосрочни финансови активи

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:		
Ценни книжа и дългови облигации	494	505
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите, определени като такива при първоначално признаване:		
Ценни книжа, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа – акции, дялове в договорни фондове и корпоративни облигации	5 211	3 436
	<u>5 705</u>	<u>3 941</u>

9.1. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са деноминирани в български лева и се търгуват на публична фондова борса. Отчитат се по справедлива стойност. Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котирувани цени към датата на финансовия отчет.

Справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, включително начислената лихва към 31 декември 2016 г., е както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Справедлива стойност:		
Държавни ценни книжа, Р. България	494	505
	<u>494</u>	<u>505</u>

Финансовите активи на разположение за продажба, представляват придобити държавни ценни книжа, гарантирани от държавата с номера на емисия, падеж и доходност, както следва:

Емисия	Номи- нал	Държава емитент	Справедлива стойност към 31.12.2016 г.	Справедлива стойност към 31.12.2015 г.	Падеж	Дохо- дност
BG2040013216	270 000	Р. България	323	323	09.07.2023 г.	4.00%
BG2040009214	110 000	Р. България	123	131	28.01.2019 г.	4.95%
BG2040010212	40 465	Р. България	48	51	13.07.2020 г.	5.00%
			494	505		

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

Учредена е банкова гаранция в „Тексим Банк“ АД в размер на 38 хил. евро (75 хил. лв.) в полза на Държавно предприятие „Ръководство на въздушното движение“. Гаранцията е с падеж 30 април 2019 г. В тази връзка следните държавни ценни книжа са предоставени като обезпечение:

Емисия	Номи- нал	Държава емитент	Справедлива стойност към 31.12.2016 г.	Падеж	Дохо- дност
BG2040013216	80 000	Р. България	96	09.07.2023 г.	4.00%
			96		

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

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

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Справедлива стойност:		
Дялове в колективни инвестиционни схеми	5 113	3 336
Корпоративни облигации, свързани с хедж фонд	98	100

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

	Справедлива стойност към 31.12.2016 г. ‘000 лв	Справедлива стойност към 31.12.2015 г. ‘000 лв
Дялове в колективни инвестиционни схеми		
ДФ Селект Регионал	2 437	2 025
ИД Селект Баланс	917	835
ДФ Селект Облигации	253	228
КД Индия-Китай	86	85
КД Латинска Америка	37	28
КД Просперита	36	30
КД Балкан	30	26
КД Галилео	19	17
КД Суровини в енергия	16	12
КД Първи избор	16	14
КД ММ	13	13
КД Русия	19	13
КД Нови търги	12	10
Eurobank EFG (LF) Fund of Fund	152	-
Parvest Step 90	409	-
Generali Invest. SIAV Garant 1 DX	360	-
Generali Invest. SIAV Garant T4	301	-
Корпоративни облигации, свързани с хедж фонд		
Permal Fixed Income Holdings H.V.&UPV Select Invest ARV MC	98	100
	5 211	3 436

За повече информация относно кредитния риск, свързан с дългосрочните финансови активи, на който е изложено Дружеството (вж. пояснение 42.2.2.).

Вижте пояснение 4.11. за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти, включващо цели и политики на мениджмънта, е представено в пояснение 4.22.

10. Отсрочени данъчни активи

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

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2016 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Текущи пасиви			
Компенсиреми отпуски и пенсионни възнаграждения	3	-	3
	3	-	3
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	3		3

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

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2015	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2015
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи пасиви			
Компенсиреми отпуски и пенсионни възнаграждения	2	1	3
	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>3</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>2</u>		<u>3</u>

Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху загубата си за пренасяне към 31 декември 2016 г., поради спазване на принципа на предпазливост и изискванията на МСС 12 „Данъци върху печалбата“ отсрочени данъчни активи, да се признават само при очакване за достатъчни данъчни печалби в бъдещето. Ръководството на дружеството приема за правилно отсрочения актив върху загубата да бъде само оповестен. Сумата на непризнатия данъчен актив към 31 декември 2016 г. е 82 хил. лева.

11. Вземания по договори за репо ценни книжа

	2016	2015
	‘000 лв	‘000 лв
Главница по договор за репо на ценни книжа с „ТБ Централна кооперативна банка“ АД	-	9 000
	<u>-</u>	<u>9 000</u>

12. Краткосрочни финансови активи

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

	Справедлива стойност 2016	Справедлива стойност 2015
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):		
Инвестиции в акции	7 195	8 007
Инвестиции в корпоративни облигации	10 171	10 990
Инвестиции в държавни ценни книжа	6 481	-
	<u>23 847</u>	<u>18 997</u>

Дружеството притежава акции в:

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2016 ‘000 лв.
Химснаб България АД	BG11EMTOAT16	18 660	594
ЦКБ Риџа Истейт Фонд АДСИЦ	BG1100120051	33 468	1 376
Асенова крепост АД	BG11ASASBT10	6 440	78
Холдинг Варна АД	BG1100036984	2 217	71
Ексклузив Пропърти АДСИЦ	BG1100083069	45 000	270
Енемона АД	BG1100042073	6 053	-
ДФ Конкорд Фонд – 2 Акции	BG9000012138	22 411	207
ДФ Конкорд Фонд – 6 Паричен	BG9000009084	2 264	33
Зърнени храни – България АД	BG1100109070	30 000	12
НДФ Конкорд Фонд 7 Саут Ийст Юръп	BG9000008169	29 460	268
ДФ Стандарт Инвестмънт Високодоходен Фонд	BG9000002063	70 850	262
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	BG1100121059	950	53
Химимпорт АД	BG1100046066	2 109 081	3 545
Алтерон АДСИЦ	BG1100111076	20 000	30
ТБ Централна кооперативна банка АД	BG1100014973	88 997	135
Велграф Асет Мениджмънт АД	BG1100010104	70 400	251
Фонд за енергетика и енергийни икономии	BG1100026068	35 873	10
			7 195

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2015 ‘000 лв.
Химснаб България АД	BG11EMTOAT16	20 640	657
ЦКБ Риџа Истейт Фонд АДСИЦ	BG1100120051	78 075	3 494
Асенова крепост АД	BG11ASASBT10	6 440	81
Регала Инвест АД	BG1100036133	772 600	1 468
Сила Холдинг АД	BG1100027983	137 300	268
Енемона АД	BG1100042073	6 053	1
ДФ Конкорд Фонд – 2 Акции	BG9000012138	22 411	187
ДФ Конкорд Фонд – 6 Паричен	BG9000009084	2 264	32
Зърнени храни – България АД	BG1100109070	30 000	11
Химимпорт АД	BG1200001094	2 819	4
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	BG1100121059	10300	569
Химимпорт АД	BG1100046066	152 162	204
Алтерон АДСИЦ	BG1100111076	20 000	7
Родна земя Холдинг АД	BG1100051983	332 700	466
Холдинг Нов век АД	BG1100058988	3 950	53
Велграф Асет Мениджмънт АД	BG1100010104	136 000	493
Фонд за енергетика и енергийни икономии	BG1100026068	35 873	12
			8 007

Дружеството притежава следните корпоративни облигации:

Емитент на облигациите	Справедлива стойност към 31.12.2016 г. ‘000 лв	Справедлива стойност към 31.12.2015 г. ‘000 лв
Global Invest Holding B.V.	9 306	10 922
Хелт енд Уелнес АДСИЦ	48	68
Холдинг Варна АД	93	-
Холдинг Варна АД	128	-
Trans Alp 1 Securities PLC	596	-
	10 171	10 990

Дружеството притежава следните държавни ценни книжа:

Емисия	Номи- нал	Държава емитент	Справедлива стойност към 31.12.2016 г.	Справедлива стойност към 31.12.2015 г.	Падеж	Дохо- дност
BG2040010212	495 000	Р. България	587	-	13.07.2020	5.00%
BG2040013216	498 143	Р. България	596	-	09.07.2023	4.00%
BG2030015114	1 000 000	Р. България	1 016	-	28.01.2018	1.10%
BG2040011210	181 491	Р. България	222	-	19.07.2021	5.00%
BG2040403219	650 000	Р. България	1 421	-	11.10.2018	6.00%
BG2040210218	480 000	Р. България	1 253	-	29.09.2025	5.75%
XS1083844503	580 000	Р. България	1 251	-	03.09.2024	2.95%
US857524AC63	70 000	Р. Полша	135	-	22.01.2024	4.00%
SI0002103149	156 466	Р. Словения	-	188	18.01.2021	4.375%
			6 481	188		

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

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

13. Вземания по застрахователни договори

	2016 ‘000 лв	2015 ‘000 лв
Вземания за начислени премии по застрахователни договори	377	201
	377	201

Във вземанията от клиенти са отчетени вземания от клиенти по активни към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. застрахователни договори.

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

14. Търговски и други вземания

	2016 ‘000 лв	2015 ‘000 лв
Авансови вноски за корпоративен данък	16	-
Вземания за дивиденди	-	69
Търговски вземания, брутно	5	8
Вземания по договори за наем	2	5
Авансови плащания	2	4
Начислени падежирали лихви по корпоративни облигации	11	5
	<u>36</u>	<u>91</u>

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

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

15. Отсрочени аквизиционни разходи

В отложени аквизиционни разходи са включени аквизиционните разходи, отнасящи се до неизтеклия период на застрахователно покритие по действащи към края на отчетния период и влезли в сила през същия период застрахователни договори, които са пренесени в следващи отчетни периоди.

Комисионните са отложени, когато плащанията не са уеднаквени с разходите, включени в премията и частта на комисионната е платена предварително. Целта на отложените аквизиционни разходи е уеднаквяване на удържаните аквизиционни разходи от премиите и платените комисионни.

Отложените аквизиционни разходи са калкулирани за всеки канал на продажба и за всяка една полица поотделно.

16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	329	360
- евро	59	52
Пари и парични еквиваленти	<u>388</u>	<u>412</u>

17. Собствен капитал

17.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 70 000 броя обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

През 2016 г. е взето решение за увеличение на капитала на Дружеството на 11 800 000 лева.

	2016 Брой акции	2015 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	70 000	70 000
Емисия на акции	-	-
Общ брой акции, издадени и напълно платени на 31 декември	70 000	70 000

Едноличният собственик на капитала на Дружеството е както следва:

	31 декември 2016 Брой акции	31 декември 2016 %	31 декември 2015 Брой акции	31 декември 2015 %
Уеб Финанс Холдинг АД	70 000	100	70 000	100
	70 000	100	70 000	100

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

Резултатът от последваща оценка на финансови активи на разположение за продажба към 31 декември 2016 г., представлява акумулиран положителен преоценъчен резерв в размер на 10 хил. лв. (2015 г.: положителен преоценъчен резерв в размер на 17 хил. лв.).

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Начално салдо за периода	17	5
Положителни разлики от преоценка	23	46
Отрицателни разлики от преоценка	(30)	(34)
Крайно салдо за периода	10	17

19. Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.

	Общи резерви
Салдо към 1 януари 2015 г.	6 402
Разпределен финансов резултат	140

Салдо към 31 декември 2015 г.	6 542
Разпределен финансов резултат	121
Допълнителна вноска от собственика	800
Салдо към 31 декември 2016 г.	<u>7 463</u>

20. Застрахователни резерви

	2016 ‘000 лв	2015 ‘000 лв
Пренос – премиен резерв	431	70
Резерв за предстоящи плащания	600	244
Математически резерв	8 348	209
Дял на презастрахователя	(4)	(4)
Резерви за бъдещо участие в дохода	7	7
	<u>9 382</u>	<u>526</u>
Резерв по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	5 280	3 764
	<u>14 662</u>	<u>4 290</u>

Застрахователните резерви на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД за 2016 г. и 2015 г. са формирани при спазване на изискванията на Наредба № 27 от 29.03.2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и от презастрахователите.

Задълженията по видове продукти са както следва:

	2016 ‘000 лв	2015 ‘000 лв
Пренос – премиен резерв	431	70
Застраховка „Живот“	126	12
Допълнителна застраховка „Злополука“	2	7
Допълнителна застраховка „Критично заболяване“	166	1
Злополука	37	18
Срочна застраховка „Живот“	52	31
Детска застраховка	47	1
Пенсия и рента	1	-
Резерв за предстоящи плащания	600	244
Застраховка „Живот“	180	16
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	24	16
Допълнителна застраховка „Злополука“	236	169
Допълнителна застраховка „Критично заболяване“	35	33
Срочна застраховка „Живот“	98	-
Пенсия и рента	1	-
Детка застраховка	12	-
Злополука	14	10
Математически резерв	8 344	205
Застраховка „Живот“	5 885	161
В т.ч. бонус класическа Застраховка „Живот“	6	6
Дял на презастрахователя	(2)	(2)
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	10	-

	2016 ‘000 лв	2015 ‘000 лв
Допълнителна застраховка „Критично заболяване“	52	24
Дял на презастрахователя	(2)	(2)
Срочна застраховка „Живот“	4	-
Пенсия и рента	30	-
Детска застраховка	2 367	24
Резерв за бъдещо участие в дохода	7	7
Застраховка „Живот“	7	7
	9 382	526
Резерв по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	5 280	3 764
	14 662	4 290

Застрахователните резерви са изчислени въз основа на:

- Пренос-премиен резерв - за пресмятането на този резерв са използвани данни от действащите полици, издадени от Дружеството и признати като премиен приход за 2016 г., 2015 г., 2014 г. и 2013 г.
- Резерв за предявени и неизплатени претенции (висящи плащания) - използвани са данни за постъпилите и неизплатени искове по полици към 31 декември 2016 г. от регистъра на щетите в Дружеството;
- Резерв за възникнали, но непредявени щети – използван е процент от начислените премии за 2016 г., тъй като Компанията няма натрупване на достатъчна статистическа информация;
- Математически резерв е формиран за действащите към 31 декември 2016 г. спестовни полици „Живот“;
- Запасен фонд не е формиран към 31 декември 2016 г., тъй като натрупаната информация за щетимостта не е достатъчна за формиране на статистика и адекватна квота на щетите;
- Резерв за бонуси и отстъпки не е формиран, тъй като по условията на застрахователните договори и вътрешните правила в дружеството, бонуси и отстъпки се правят само в случаите на подновяване на полица от страна на застрахованото лице и изчисляване на квотата на щета по изтеклата полица.

Използвани са следните методи за изчисляване на резервите:

Пренос-премиен резерв:

За всички застраховки от портфейла пренос-премийният резерв е заделян по метода на точната дата (съгласно чл. 11 ал. 5 от Наредба № 27 от 29 март 2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и презастрахователите. Размерът на резерва възлиза на 431 хил. лв.

При пресмятането на пренос-премийния резерв към 31 декември 2016 г. предвиденият коефициент за аквизиционни разноски е приспаднал при различните видове и подвидове застраховки. Този коефициент е съобразен както със застрахователно-

техническите планове по съответните застраховки, така и с очакваното развитие на бизнеса.

Съответните базисни параметри за аквизиционни разноси са както следва:

- за рискови застраховки – 25%;
- за застраховка „Злополука” – 25%.

Резерв за предстоящи плащания:

Формиран е при спазване на изискванията на чл. 7 от Наредба № 27. Той включва сумите за предявени и неизплатени претенции (RBNS), и сумите за възникнали и непредявени претенции (IBNR). Разходите за уреждането на претенциите са разсрочени заедно с премиите в пренос-премийния резерв. Отделно за асистиранс таксите по предявени и неизплатени претенции е заделена съответстващата им сума като разходи за ликвидация по Допълнителна застраховка.

За резерва за предявени и неизплатени претенции е използван метода „Претенция по претенция”, съгласно чл. 8 от Наредба № 27. Общата сума на резерва е 600 хил. лв.

Резерв за възникнали и непредявени претенции (IBNR) е формиран за Допълнителна застраховка като 43% от спечелените премии, а по застраховка Злополука е поискано одобрение на процента от КФН в размер на 13.5%.

Математически резерв:

Математически резерв за действащите към 31 декември 2016 г. индивидуални спестовни полици е заделен по проспективния метод съгласно чл. 13 от Наредба № 27. Приложена е Циимерова поправка, която отразява настоящата стойност на непогасените аквизиционни разноси (чл. 13 ал. 8 от Наредба № 27). Размерът на математическия резерв е 8 348 хил. лева.

21. Задължения по договори за репо ценни книжа

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Главница по договор за репо на ценни книжа с „Интернешпънъл Асет Банк“ АД	-	17 350
Главница по договор за репо на ценни книжа с „ТБ Централна кооперативна банка“ АД	3 595	-
Лихви по договор за репо на ценни книжа	-	2
	<u>3 595</u>	<u>17 352</u>

22. Възнаграждения на персонала

22.1. Разходи за персонала

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи за възнаграждения на персонала	(444)	(409)

Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(1)	(6)
Разходи за осигуровки	(65)	(60)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(510)	(475)

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

22.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетение при пенсиониране	12	17
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	12	17
Текущи:		
Други краткосрочни задължения към персонала	17	11
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	17	11

Текущата част на задълженията към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и заплати и осигуровки за последния месец от 2016 г., които следва да бъдат уредени през 2017 г.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до две брутни работни заплати. Дружеството е начислило през 2016 г. правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране и неизползван отпуск в началото на годината	28	21
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години и неизползван отпуск	1	7
Изплатени обезщетения при пенсиониране и намаление на провизиите за неизползван отпуск	-	-
Провизии за пенсиониране и неизползван отпуск в края на годината	29	28

23. Задължения по застрахователни договори

Задълженията по застрахователни договори включват предплатени застрахователни премии.

	2016 ‘000 лв	2015 ‘000 лв
Авансово преведени суми по застрахователни договори	293	117
Задължения към съзастрахователи	8	14
	<u>301</u>	<u>131</u>

24. Задължения по презастрахователни договори

	2016 ‘000 лв	2015 ‘000 лв
General Reinsurance AG	-	61
	<u>-</u>	<u>61</u>

25. Търговски и други задължения

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	15	6
Задължения по получени депозити	10	6
Задължения към застрахователни агенти и брокери	4	1
	<u>29</u>	<u>13</u>

26. Данъчни задължения

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Данък върху доходите на физическите лица	74	-
Данък върху разходите по ЗКПО	2	3
	<u>76</u>	<u>3</u>

27. Премияен приход

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Записани бруто премии	4 691	2 457
	<u>4 691</u>	<u>2 457</u>

Относителният дял на основните видове застраховки в застрахователния портфейл на Дружеството по размер на премияен приход за 2016 г. и 2015 г. е както следва:

2016	2016	2015	2015
------	------	------	------

Видове застраховки	Премиен приход '000 лв.	Относителен дял в %	Премиен приход '000 лв.	Относителен дял в %
Живот и рента	2 786	59.39%	1 355	55.15%
Живот, свързана с инвестиционен фонд	808	17.22%	704	28.65%
Допълнителна застраховка и Детска застраховка	686	14.62%	160	6.51%
Срочна застраховка Живот	321	6.84%	169	6.88%
Злополука	88	1.88%	69	2.81%
Пенсия и рента	2	0.04%	-	-
	4 691	100.00%	2 457	100.00%

28. Отстъпени премии на презастрахователи

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Общо отстъпени премии	(242)	(189)
	(242)	(189)

Относителният дял на основните видове застраховки в застрахователния портфейл на Дружеството по размер на отстъпени премии за 2016 г. и 2015 г. е както следва:

Видове застраховки	2016 Премиен приход '000 лв.	2016 Относителен дял в %	2015 Премиен приход '000 лв.	2015 Относителен дял в %
Живот и рента	(4)	1.65%	(2)	1.06%
Живот, свързана с инвестиционен фонд	(12)	4.96%	(9)	4.76%
Допълнителна застраховка	(33)	13.64%	(25)	13.23%
Срочна застраховка Живот	(172)	71.07%	(130)	68.78%
Злополука	(21)	8.68%	(23)	12.17%
	(242)	100.00%	(189)	100.00%

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(3 765)	(1 644)
Получени суми и обезщетения от презастрахователи	114	59
	(3 651)	(1 585)

През 2016 г. и 2015 г. са изплатени следните обезщетения по групи застраховки:

Видове застраховки	2016	2016	2015	2015
	Изплатени обезщетения ‘000 лв.	Относителен дял в %	Изплатени обезщетения ‘000 лв.	Относителен дял в %
Живот и рента	(2 909)	77.25%	(1 401)	85.22%
Женитбена и детска застраховка	(196)	5.21%		
Живот, свързана с инвестиционен фонд	(609)	16.19%	(229)	13.93%
Допълнителна застраховка	(43)	1.14%	(6)	0.36%
Злополука	(8)	0.21%	(8)	0.49%
	(3 765)	100.00%	(1 644)	100.00%

През 2016 г. и 2015 г. получените суми и обезщетения от презастрахователи по групи застраховки, са както следва:

Видове застраховки	2016	2016	2015	2015
	Получени суми и обезщетения ‘000 лв.	Относителен дял в %	Получени суми и обезщетения ‘000 лв.	Относителен дял в %
Допълнителна застраховка	114	100.00%	-	-
Живот и рента	-	-	59	100.00%
	114	100.00%	59	100.00%

30. Промяна в застрахователни резерви нетно

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Приходи от освободени застрахователни резерви	4 401	881
Разходи за заделени застрахователни резерви	(5 693)	(1 191)
	(1 292)	(310)

31. Други застрахователни и презастрахователни приходи и разходи, нетно

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Застрахователни разходи:		
Аквизиционни разходи	(87)	(67)
	(87)	(67)
Застрахователни приходи:		
Приходи от получени застрахователни комисионни	6	2
	6	2
Други застрахователни и презастрахователни приходи и разходи, нетно	(81)	(65)

32. Аквизиционни разходи

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

Дружеството отсрочва платените комисионни за срока на застрахователните договори.

Преки аквизиционни разходи

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

Косвени аквизиционни разходи

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Преки аквизиционни разходи	(78)	(60)
Косвени аквизиционни разходи	(9)	(7)
	<u>(87)</u>	<u>(67)</u>

33. Административни разходи

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи за материали	(15)	(17)
Разходи за външни услуги	(518)	(186)
Разходи за амортизации	(54)	(54)
Разходи за данъци и такси	(37)	(30)
Други разходи	(108)	(34)
	<u>(732)</u>	<u>(321)</u>

34. Други приходи и разходи, нетно

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Предоставяне на услуги	20	21
Приходи от получени застрахователни комисионни	6	2
Печалба от промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти	58	-
Други приходи	20	1
Други разходи	(50)	-
Маркетингови разходи	(26)	(23)
Обезценка на нематериалните активи	(59)	-
Отписани вземания по застрахователни договори от придобити портфейли от застрахователни договори	(422)	-
	<u>(453)</u>	<u>1</u>

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване	609	401
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансови активи, държани за търгуване	15 728	3 543
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване	(153)	(473)
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансови активи, държани за търгуване	(15 621)	(1 901)
	<u>563</u>	<u>1 570</u>

36. Приходи от лихви

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	14	18
Приходи от лихви от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначално признаване	934	118
	<u>948</u>	<u>136</u>

37. Други финансови разходи/приходи

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Приходи от дивиденди	991	46
Разходи за лихви по договори за репо на ценни книжа	(397)	(3)
Приходи от валутни операции	11	-
Разходи по валутни операции	(1)	-
Печалба, възникнала в резултат на бизнес комбинации	213	-
	<u>817</u>	<u>43</u>

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

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2015 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	52	1 267
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(5)	(127)
Данъчен ефект от:		
Корекции в намаление на финансовия резултат за данъчни цели	137	150
Корекции за увеличение на финансовия резултат за данъчни цели	(23)	(23)
Текущ разход за данъци върху дохода	-	-
Непризнат актив от загуба за пренасяне	109	-
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	1
Приходи/(разходи) за данъци върху дохода	-	1

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

39. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличният акционер, ключов управленски персонал и дружества от групата на собственика.

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

39.1. Сделки с дружества под общ контрол

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Дейност свързана със застраховането:		
Покупки на стоки и услуги	34	21
	34	21

39.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси и обезщетения	105	105
Разходи за социални осигуровки	5	5
Общо краткосрочни възнаграждения	110	110

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

40. Разчети със свързани лица в края на годината

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- дружества под общ контрол	-	37
Общо текущи вземания от свързани лица	-	37

41. Безналични сделки

През 2016 г. Дружеството не е придобило дълготрайни активи по договори за финансов лизинг. През 2016 г. Дружеството не е осъществило инвестиционни или финансови безналични сделки.

42. Условни активи и условни пасиви

Учредена е банкова гаранция в „Тексим Банк“ АД в размер на 38 хил. евро (75 хил. лв.) в полза на Държавно предприятие „Ръководство на въздушното движение“. Гаранцията е с падеж 30 април 2019 г.

43. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

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

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

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

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2016 г.	Пояснение	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Финансови активи на разположение за продажба				
Държавни ценни книжа	9	494	-	494
		<u>494</u>	<u>-</u>	<u>494</u>
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата				
Дялове в колективни инвестиционни схеми	9	4 829	284	5 113
Корпоративни облигации, свързани с хедж фонд	9	-	98	98
Корпоративни облигации – държани за търгуване	12	596	9 575	10 171
Държавни ценни книжа	12	6 481	-	6 481
Акции – държани за търгуване	12	7 195	-	7 195
		<u>19 101</u>	<u>9 957</u>	<u>29 058</u>
Общо		<u>19 595</u>	<u>9 957</u>	<u>29 552</u>
Нетна справедлива стойност		<u>19 595</u>	<u>9 957</u>	<u>29 552</u>

31 декември 2015 г.	Пояснение	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Финансови активи на разположение за продажба				
Държавни ценни книжа	9	505	-	505
		<u>505</u>	<u>-</u>	<u>505</u>
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване				
Дялове в колективни инвестиционни схеми	9	3 088	248	3 336
Корпоративни облигации, свързани с хедж фонд	9	-	100	100
Корпоративни облигации – държани за търгуване	12	68	10 922	10 990
Акции – държани за търгуване	12	8 007	-	8 007
		<u>11 163</u>	<u>11 270</u>	<u>22 433</u>
Общо		<u>11 668</u>	<u>11 270</u>	<u>22 938</u>

Нетна справедлива стойност	11 668	11 270	22 938
-----------------------------------	---------------	---------------	---------------

През отчетните периоди не е имало значими трансфери между нива 1 и 2.

44. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2016	2015
		‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Ценни книжа и дългови облигации	9	494	505
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване	9	5 211	3 436
Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	12	23 847	18 997
Кредити и вземания:			
Вземания по договори за репо на ценни книжа	11	-	9 000
Вземания по застрахователни договори	13	377	201
Търговски и други вземания	14	16	82
Пари и парични еквиваленти	16	388	412
		30 333	32 633
Финансови пасиви	Пояснение	2016	2015
		‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи пасиви			
Кредити и вземания:			
Задължения по договори за репо на ценни книжа	21	3 595	17 352
Задължения по застрахователни договори	23	301	131
Задължения към презастрахователи	24	-	61
Търговски и други задължения	25	19	7
		3 915	17 551

Вижте пояснение 4.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти.

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

45.1. Политика на ръководството по отношение управление на застрахователния риск

45.1.1. Застрахователен риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и

на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

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

Основните рискове, на които Животозастрахователното дружество е изложено са:

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

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

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

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

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

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

Не се представя анализ на концентрацията на застрахователен риск по територии поради, факта че Дружеството предлага застрахователни услуги само на територията на

България, която е определена като един регион и счита че различните подрегиони имат един и същи риск.

Анализ на чувствителността на пасивите от промяна на застрахователния риск:

31 декември 2016 г.	Промяна в показател	Изменение на техническите резерви	Стойност на резерва след промяна	Изменение на финансовия резултат
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Смъртност	+ 5%	5	14 661	(5)
Застрахователно-технически разходи	+ 5%	60	14 606	(60)
Възвръщаемост от инвестициите	+ 10%	(3)	14 663	3
31 декември 2015 г.	Промяна в показател	Изменение на техническите резерви	Стойност на резерва след промяна	Изменение на финансовия резултат
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Смъртност	+ 5%	52	4 346	(52)
Застрахователно-технически разходи	+ 5%	74	4 368	(74)
Възвръщаемост от инвестициите	+ 10%	(6)	4 287	6

45.1.2. Граница на платежоспособност

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

	2016 '000 лв.
Собствени средства, намалени с нематериални активи	
Записан акционерен капитал	7 000
Резерви и фондове	7 473
Неразпределени печалби/ загуби от минали години, намалени с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	(2 626)
Нематериални активи	(137)
Граница на платежоспособност	641
	2015 '000 лв.
Собствени средства, намалени с нематериални активи	
Записан акционерен капитал	7 000
Резерви и фондове	6 559
Неразпределени печалби/ загуби от минали години, намалени с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	(3 767)
Нематериални активи	(249)
Граница на платежоспособност	227

45.2. Политика на ръководството по отношение управление на рискове, свързани с финансови инструменти

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

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

	31 декември 2016 г.		31 декември 2015 г.	
	Балансова стойност '000 лв.	Дял %	Балансова стойност '000 лв.	Дял %
Акции, дялове в договорни фондове и корпоративни облигации	22 577	75.41%	22 433	96.08%
Държавни ценни книжа	6 975	23.30%	505	2.16%
Парични средства на каса и по разплащателни сметки	388	1.29%	412	1.76%
	29 940	100.00%	23 350	100.00%

Съгласно изискванията на Кодекса за застраховането Дружеството следва да инвестира застрахователните си резерви в активи и в съответствие с утвърдени лимити, съобразени с изискванията на застрахователното законодателство. Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на различни видове финансов риск, най-значимите от които са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

45.2.1. Анализ на пазарния риск

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

Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на застрахователното законодателство. За намаляване на пазарния риск Дружеството се стреми максимално

да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

За периода от създаване на Дружеството до 31 декември 2016 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

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

Валутен риск

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

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

	Излагане на краткосрочен риск		Излагане на дългосрочен риск	
	Евро ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Евро ‘000 лв.	Други ‘000 лв.
31 декември 2016 г.				
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване	-	-	1 604	-
Финансови активи държани за търгуване	10 171	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	59	-	-	-
Вземания по застрахователни договори	119	1	-	-
Общо излагане на риск	10 349	1	1 604	-
	Излагане на краткосрочен риск		Излагане на дългосрочен риск	
	Евро ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Евро ‘000 лв.	Други ‘000 лв.
31 декември 2015 г.				
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване	-	-	348	-
Финансови активи държани за търгуване	10 990	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	52	-	-	-
Вземания по застрахователни договори	96	-	-	-
Общо излагане на риск	11 138	-	348	-

Лихвен риск

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

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

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

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

	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв	Безлихвени '000 лв	Общо '000 лв
31 декември 2016 г.				
Парични средства в каса и банка	от 0% до 0.1%	384	4	388
Дългови инструменти, гарантирани от държавата	от 2.95% до 6.0%	6 975	-	6 975
Корпоративни облигации	от 4.5% до 8.5%	10 171	-	10 171
Общо активи		17 530	4	17 534

	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв	Безлихвени '000 лв	Общо '000 лв
31 декември 2015 г.				
Парични средства в каса и банка	от 0% до 0.1%	409	3	412
Дългови инструменти, гарантирани от държавата	от 4.0% до 5.0%	505	-	505
Корпоративни облигации	от 4.5% до 8.5%	10 990	-	10 990
Общо активи		11 904	3	11 907

45.2.2. Анализ на кредитния риск

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

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи на разположение за продажба	494	505
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите	5 211	3 436
Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	23 847	18 997
Вземания по договори за репо на ценни книжа	-	9 000
Вземания по застрахователни договори	377	201
Търговски и други вземания	16	82
Пари и парични еквиваленти	388	412
	30 333	32 633

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

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

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

	До 1 г. ‘000 лв	1 г.-5 г. ‘000 лв	5 г.-10 г. ‘000 лв	Без матурирет ‘000 лв	Общо ‘000 лв
31 декември 2016 г.					
Парични средства в каса и банка	388	-	-	-	388
Вземания по застрахователни договори	377	-	-	-	377
Търговски и други вземания	16	-	-	-	16
ДЦК и дългови инструменти, гарантирани от държавата	83	3 377	3 515	-	6 975
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	5 882	5 882
Корпоративни облигации, свързани с хедж фонда	-	-	98	-	98
Корпоративни облигации	154	756	9 261	-	10 171
Акции	-	-	-	6 426	6 426
Общо активи	1 018	4 133	12 874	12 308	30 333

	До 1 г. ‘000 лв	1 г.-5 г. ‘000 лв	5 г.-10 г. ‘000 лв	Без матурирет ‘000 лв	Общо ‘000 лв
31 декември 2015 г.					
Парични средства в каса и банка	412	-	-	-	412

	До 1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Без магуритет	Общо
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
Вземания по застрахователни договори	201	-	-	-	201
Вземания по договори за репо на ценни книжа	9 000	-	-	-	9 000
Търговски и други вземания	82	-	-	-	82
ДЦК и дългови инструменти, гарантирани от държавата	-	182	323	-	505
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	3 336	3 336
Корпоративни облигации, свързани с хедж фонд	-	-	100	-	100
Корпоративни облигации	-	68	10 922	-	10 990
Акции	-	-	-	8 007	8 007
Общо активи	9 695	250	11 345	11 343	32 633

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

Кредитният рейтинг на инвестициите на Дружеството към 31 декември 2016 г. е представен в следващата таблица:

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

Кредитният рейтинг на инвестициите на Дружеството към 31 декември 2015 г. е представен в следващата таблица:

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040013216	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040009214	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040010212	BAA2	Moody's

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

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

Вземания по застрахователни договори:

31 декември 2016 г.	До 30 дни	От 31 до 60	От 60 до 90	Над 90 дни	Общо
	'000 лв.	дни '000 лв.	дни '000 лв.	'000 лв.	
Вземания по застрахователни договори	108	42	38	189	377

31 декември 2015 г.	До 30 дни	От 31 до 60	От 60 до 90	Над 90 дни	Общо
	'000 лв.	дни '000 лв.	дни '000 лв.	'000 лв.	
Вземания по застрахователни договори	118	60	20	3	201

45.3. Анализ на ликвиден риск

Дружеството следва задълженията за ликвидност произтичащи от Наредба № 21/16.03.2005 г. за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите и презастрахователите.

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

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

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

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

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

46. Политика и процедура за управление на капитала

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

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

Дружеството спазва вътрешно наложени капиталови изисквания в съответствие с Кодекса за застраховането – собствените средства, намалени с нематериалните активи по всяко време да бъдат най-малко равни на границата на платежоспособност или на минималния размер на гаранционния капитал, когато той е по-висок от границата на платежоспособност. Към 31 декември 2016 г. Дружеството спазва тези вътрешно-наложени капиталови изисквания.

47. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

На 31.10.2016 г. е проведено извънредно събрание на Съвета на директорите на „Уеб Финанс Холдинг“ АД, едноличен собственик на капитала на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД, на което събрание е взето решение за увеличението на капитала на дружеството от 7 000 000 лева на 11 800 000 лева. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализирането на 6 000 000 лева от фонд „Резерви“ по реда на чл. 246, ал. 2, т. 4 от Търговския закон и чрез внасянето на 800 000 лева от едноличния собственик на капитала.

В резултат на увеличението на капитала са издадени нови 48 000 неделими, поименни, обикновени, безналични акции с номинална стойност от 100 лева за една акция.

Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписване на 06.01.2017 г.

На 03.05.2017 г. в Търговския регистър е вписана промяна на правната форма на Дружеството от еднолично акционерно дружество на акционерно дружество.

Не са възникнали други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

48. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 05 май 2017 г.