

СЪГЛАСИЕ®

ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ

Отчет за платежоспособността и финансовото състояние

на

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД за 2016 г.

Съдържание:

А. Дейност и резултати

А.1 Дейност

А.2 Резултати от подписваческа дейност

А.3 Резултати от инвестиции

А.4 Резултати от други дейности

А.5 Друга информация

Б. Система на управление

Б.1 Обща информация относно системата на управление

Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност

Б.3 Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността

Б.4 Система за вътрешен контрол

Б.5 Функция за вътрешен одит

Б.6 Актюерска функция

Б.7 Възлагане на дейности на външни изпълнители

Б.8 Друга информация

В. Рисков профил

В.1 Подписвачески риск

В.2 Пазарен риск

В.3 Кредитен риск

В.4 Ликвиден риск

В.5 Операционен риск

В.6 Други значителни рискове

В.7 Друга информация

Г. Оценка за целите на платежоспособността

Г.1 Активи

Г.2 Технически резерви

Г.3 Други пасиви

Г.4 Алтернативни методи за оценка

Г.5 Друга информация

Д. Управление на капитала

Д.1 Собствени средства

Д.2 Капиталово изискване за границата на платежоспособност и гаранционния капитал

Д.3 Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност

Д.4 Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел

Д.5 Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност

Д.6 Друга информация

А. Дейност и резултати

А.1 Дейност

Животозастрахователна компания „Съгласие“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено с Решение на Софийски градски съд от 08.03.2006 г. Дружеството е вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 175247407. Седалище и адрес на управление: гр. София 1309, район р-н Възраждане, бул. Тодор Александров № 141, телефон 02/ 933 79 11, факс: 02/ 922 79 19, e-mail: office@saglasielife.bg.

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

Едноличен собственик на капитала към 31.12.2016 г. на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД е „УЕБ ФИНАНС ХОЛДИНГ“ ЕИК 103765841, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 141.

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“.

Повече информация за дейността на дружеството за 2016 г. може да бъде открита в публикувания в Търговския регистър към Агенцията по вписванията одитиран годишен финансов отчет и доклад за дейността на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД за 2016 г.

А.2 Резултати от подписваческа дейност

Дружеството е приело и прилага Правила за приемане за застраховане.

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД приключва 2016 г. с брутен 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/.

Структура на застрахователния портфейл (в хил. лв.)

	2016 г.		Промяна 2016 / 2015	2015 г.	
	Премиен приход	Относителен дял		Премиен приход	Относителен дял
Застраховка "Живот"	2 755	58.74%	108,73%	1 329	54,08%
Застраховка за пенсия или рента	2	0.04%	100,00%	-	-
Детска застраховка	432	9.21%	1209.09%	33	1,32%
Срочна застраховка	229	4.88%	35.50%	169	6.88%
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	808	17.22%	17.19%	704	28.66%
Допълнителна застраховка "Злополука"	237	5.05%	115.32%	111	4.53%
Допълнителна застраховка "Критично заболяване"	17	0.36%	6.25%	16	0,64%
Застраховка "Злополука"	88	1.88%	28.99%	69	2,81%
Застраховка "Живот" на кредитополучатели	123	2.62%	373.08%	26	1.07%
	4 691		92.51%	2 457	

А.3 Резултати от инвестиции

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:

- Държавни ценни книжа;
- Ценни книжа, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа – акции, дялове в договорни фондове и корпоративни облигации;
- Краткосрочни финансови активи;
- Инвестиционни имоти;

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

	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%
	30 028	100%

А.4 Резултати от други дейности

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД не развива други дейности.

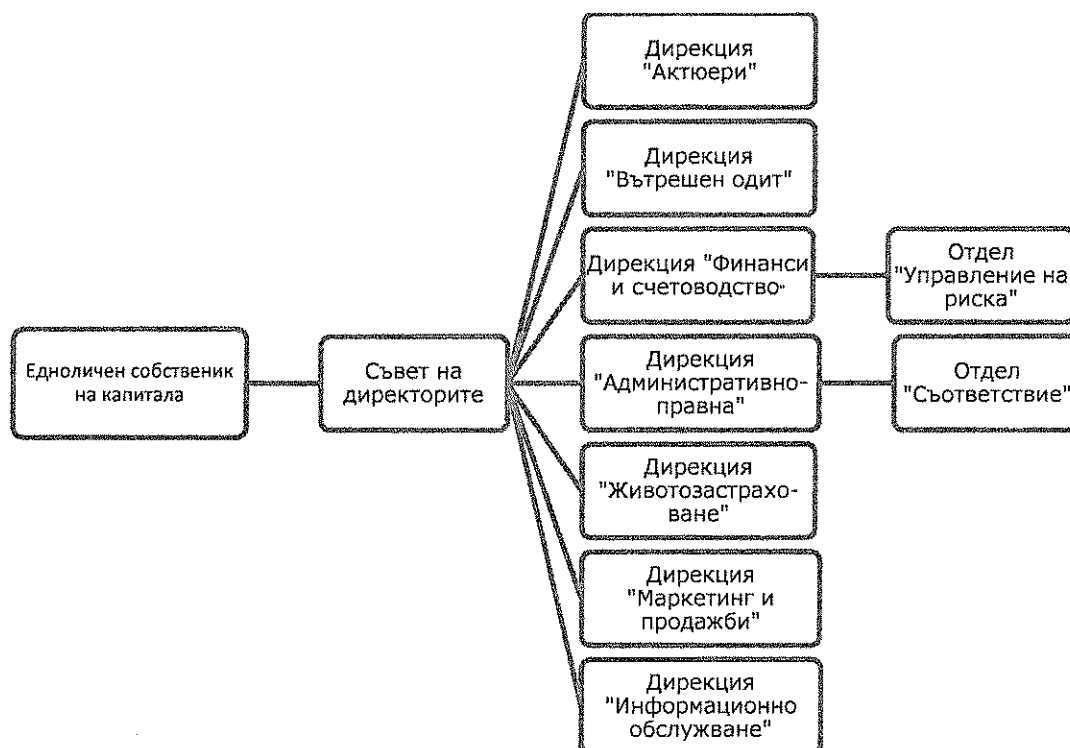
А.5 Друга информация

Повече информация за дейността на дружеството за 2016 г. може да бъде открита в публикувания в Търговския регистър към Агенцията по вписванията одитиран годишен финансов отчет и доклад за дейността на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД за 2016 г.

Б. Система на управление

Б.1 Обща информация относно системата на управление

Организационната и управленска структура на ЖЗК „Съгласие” ЕАД към 31.12.2016 г. е посочена на графиката по-долу.



Правила за управленска и организационна структура на ЖЗК „Съгласие” ЕАД („Правилата”) са приети от Съвета на директорите на Дружеството на 26.04.2011 г. Правилата са актуализирани на 15.07.2016 г. Те определят основните функционални характеристики на ръководните и други длъжности и позиции в дружеството, организационните връзки и взаимодействия между тях.

Системата за управление на Дружеството включва:

Съвет на директорите с двама представляващи - изпълнителният директор на Дружеството и председателят на Съвета на директорите на Дружеството.

Изпълнителният директор на Дружеството и председателят на Съвета на директорите на Дружеството съгласно Кодекса за застраховане представляват дружеството заедно. Отговорността за оперативното управление, както и разпределението на функциите и правомощията е конкретизирана в системата за управление, описана в Правилата.

Основните задължения на изпълнителния директор са да:

- ръководи, координира, контролира и носи отговорност за осъществяването на цялостната дейност на Дружеството съобразно изискванията на закона,

устава, решенията на Съвета на директорите и решенията на Единоличния собственик на капитала;

- привежда в действие решенията на Съвета, като за целта издава заповеди съобразно тези решения;
- планира, разпределя и контролира използването на финансовите и материалните ресурси на Дружеството;
- докладва незабавно на Съвета на директорите за всички настъпили обстоятелства от съществено значение за Дружеството;

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.

Съветът на директорите поддържа редовни контакти с комитетите чрез информацията, предоставена на Съвета на директорите и активно проверява тази информация при необходимост.

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

Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност

Дружеството е изградило система, която да следи дали представителите на Дружеството и ръководителите на ключовите в системата за управление длъжности отговарят на изискванията за квалификация и надеждност, регламентирани в Кодекса за застраховане.

Б.3 Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността

Функцията по управление на риска се ръководи от „Риск мениджър”. Той изпълнява политиката по управление на риска, която включва стратегии, процеси и процедури за непрекъснато идентифицирани, измерване, докладване и управление на рисковете.

Б.4 Система за вътрешен контрол

ЖЗК „Съгласие” ЕАД е създадо система за вътрешен контрол, която се ръководи от Съвета на директорите на Дружеството и от директорите на дирекциите в Дружеството. Вътрешният контрол е организиран така, че да предостави разумно ниво на увереност по отношение на постигане на целите на Дружеството, свързани с:

- Ефективност и ефикасност на операциите;
- Надеждност на финансовото отчитане;
- Съответствие с приложимите закони и разпоредби.

Като част от системата за вътрешен контрол е и функцията за съответствието, която 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.

Б.5 Функция за вътрешен одит

Функцията по вътрешен одит се ръководи от директора на дирекция „Вътрешен одит”. Той оценява адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол, предлага промени в правилата и процедурите в системата за управление с цел подобряване;

Б.6 Актюерска функция

Отговорният актюер извършва актюерското обслужване на дружеството и определя справедлива и точна оценка на необходимите застрахователни резерви, като определя тарифите по класове застраховки, които да съответстват най-точно на поетите рискове.

Б.7 Възлагане на дейности на външни изпълнители

През 2016 г. ЖЗК „Съгласие” ЕАД не е възлагал изпълнението на дейности на външни изпълнители.

Б.8 Друга информация

Повече информация за системата на управление на Дружеството за 2016 г. може да бъде открита в публикувания в Търговския регистър към Агенцията по вписванията одитиран годишен финансов отчет и доклад за дейността на ЖЗК „Съгласие” ЕАД за 2016 г.

В. Рисков профил

С решение на Съвета на директорите на ЖЗК „Съгласие” ЕАД, отразено в Протокол № 142/09.09.2016 г., на основание чл. 77 от Кодекса за застраховане е приета Политика за управление на риска, която описва ключовите функции и нивата на отговорност на отделните звена в Компанията 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.

В.1 Подписвачески риск

Подписвачески риск е рискът от загуба или неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение на формирането на цени и по-конкретно този риск се свързва с неправилна оценка на риска, на който е изложен клиента и издаването на застрахователна полица по конкретен продукт.

Мерките, които използва Дружеството срещу неговото минимизиране се свеждат до прилагането на медицински и финансови критерии от страна на ЖЗК „Съгласие” ЕАД, както и различни декларации (данъчни, финансови и други) за по-големите застрахователни суми. Дружеството си запазва правото да откаже сключването на даден застрахователен продукт при наличие на висок медицински или финансов риск. Провежда се и непрестанно обучение на агентите по места, както и специализации на длъжностни лица с цел повишаване на тяхната квалификация.

В.2 Пазарен риск

Всички търгуеми финансови инструменти, използвани от ЖЗК „Съгласие” ЕАД 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 във финансовия отчет.

В оценката на пазарния риск през 2016 г. се идентифицира влиянието на следните видове пазарен риск:

- Лихвен риск – чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяна в сročната структура на лихвените проценти или на волатилността на лихвените проценти.
- Риск, свързан с акции - чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на акциите;
- Риск, свързан с недвижими имоти – чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на недвижимата собственост;
- Според риск – риск от неблагоприятна промяна в стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти в резултат на изменение в нивото или волатилността на кредитните спредове над сročната структура на безрисковия лихвен процент;
- Валутен риск - риск от неблагоприятна промяна в стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти в резултат на изменение в нивото или волатилността на валутните обменни курсове.
- Риск, свързан с пазарна концентрация – риск, произтичащ от липса на диверсификация в портфейла от активи, или от голяма рискова експозиция към един емитент на ценни книжа или към група от свързани емитенти, както и възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.
- рискове, породени от макросредата и фазите на икономическия цикъл.

За минимизирането на пазарния риск ЖЗК "Съгласие" ЕАД използва следните основни процедури и методи:

- аналитични методи за разглеждане на рисковете, които позволяват достоверното измерване на риска, оценка на основните фактори, присъщи на пазарния риск и

надеждното прогнозиране на пазарната ситуация – оценка на риска на портфейла чрез стандартно отклонение, прилагане на VaR (Value-at-Risk) модели и др.;

- диверсификация на портфейлите;
- финансовите операции, които пораждаат риск, подлежат на задължителна процедура по тяхното лимитиране. На всяко ниво за вземане на решения се приемат качествени (набор от прилагани инструменти за извършване на операции и сделки) и количествени ограничения/лимита за дейността.

В.3 Кредитен риск

Кредитен риск е възможността от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние на Компанията в резултат на колебания в кредитната позиция на емитенти на ценни книжа, на контрагенти или на длъжници, спрямо които дружеството има вземания.

Управлението на кредитния риск цели осигуряване на стабилност в доходите и капитала на дружеството във всяка фаза от икономическия цикъл чрез прилагане на консервативна инвестиционна стратегия, базирана на предварително одобрени лимита за всеки един от видовете активи, носители на кредитен риск. ЖЗК "Съгласие" ЕАД ограничава тези рискове чрез диверсификация на финансовите инструменти, внимателно проучване и анализиране на кредитния риск на насрещните страни по сделки и чрез избягване на големи експозиции към едно лице или група свързани лица. Вземането на решение за голяма експозиция става с решение на изпълнителния директор и/или Съвета на директорите.

В.4 Ликвиден риск

Ликвидният риск произлиза от липсата на пазар, на който инвестициите на Дружеството да бъде бързо купени и продадени, с което да се предотвратят или минимизират загубите от тях.

За да се избегнат ликвидни проблеми се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Дружеството. Върху ликвидността на Дружеството се извършва ежедневно наблюдение на изходящите и входящи парични потоци на месечна база.

При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица - лицето отговорно за управлението на риска и управителния съвет.

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

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

В.5 Операционен риск

Операционният риск е риск от директни или индиректни загуби, причинени от неадекватни или неуспешни вътрешни процеси, предизвикани от човешкия фактор, външни събития или по технически причини.

Към тази група спадат рискът от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси или системи, Рискове, свързани със загуби от човешки грешки, измами, нарушаване на вътрешните правила и процедури или друго недобросъвестно поведение на служителите на Дружеството, Технологичен риск, Риск от загуби в резултат на външни събития, Репутационен риск и Правен риск.

За да ограничи въздействието на операционния риск върху дейността си, Дружеството така е организирано вътрешните си процеси и системи, че те да отговарят на изискванията на действащото законодателство и да оптимизират наличния на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД човешки и финансов ресурс с цел ключовите процеси и системи на Дружеството да се извършват бързо, качествено и с оглед запазването на интересите, както на клиентите на Дружеството, така и на самото ЖЗК „Съгласие“ ЕАД.

В.6 Други значителни рискове

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД в своята дейност е идентифицирал и контролира различни рискове, свързани с управлението на активите и пасивите, като към тази група спадат, освен посочените по-горе ликвиден и кредитен рискове, спадат и рискът от несъответствията между активите и пасивите на Дружеството, инвестиционен риск, инфлационен риск.

В.7 Друга информация

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД периодично извършва своя собствена оценка на риска и платежоспособността.

Г. Оценка за целите на платежоспособността

Г.1 Активи

1. 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 и обезценка.

Нематериалните активи са установими непарични активи без материално веществена форма, които се използват в дейността на Дружеството. Прагът на същественост е 700 (седемстотин) лева.

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен – Програмни продукти, включени в категория IV –2г., в категории VI и VII –до 10г.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът на амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третираат като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

2. Имоти, машини и съоръжения

Дълготрайните материални активи, представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2016 г. са в размер на 1 хил. лв. Те са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

Цената на придобиване е покупната цена и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му. В цената на придобиване се включва и начисленото ДДС – Дружеството е регистрирано по Закона за данък добавена стойност, но сделките, които осъществява са освободени. За ДМА, получени в резултат на безвъзмездна сделка, първоначалното отразяване се извършва по справедлива цена, а когато са придобити в резултат на апортна вноска по реда Търговския закон, тяхното

първоначално признаване е по оценката, приета от съда, и всички преки разходи, свързани с апорта.

Последващото оценяване на машините и съоръженията се извършва по препоръчителния подход, т.е. цената 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.

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

Изготвят се два амортизационни плана – данъчен амортизационен план (ДАП) и счетоводен амортизационен план (САП).

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

Датата на заприходяване на актив в САП е първата дата на месеца, следващ месеца на придобиване или въвеждане в експлоатация, а датата на заприходяване на актив в ДАП е първата дата на месеца на придобиване или въвеждане в експлоатация. Формираната разлика между сумата на амортизациите в ДАП и САП представлява данъчна временна разлика и в баланса се отчита като пасив/актив по отсрочени данъци.

3. Финансови активи

Финансовите активи, представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2016 г. са в размер на 29 640 хил. лв.

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.

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 финансовото състояние на редове „Дългосрочни финансови активи“, „Краткосрочни финансови активи“ и „Пари и парични еквиваленти“ с изключение на приходите от лихви, която се представят в отчета за доходите на ред „Приходи от лихви”.

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация в резултат на промени в справедливата стойност.

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирани пазарни цени или котировки от дилъри (цени „купува” за дълги позиции и цени „продава” за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливите стойности на котираните инвестиции се определят чрез използване на цени на активен пазар. Ако пазарът за даден финансов актив не е активен, Дружеството определя неговата справедлива стойност като използва оценъчни техники. Те включват използването на неотдавнашни справедливи и независими сделки между независими и информирани страни, референция към други инструменти, които са по същество същите, оценка на други участници на пазара.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

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

4. Лизинг

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

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

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

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

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

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

4.1. Финансов лизинг като лизингополучател

През 2016 г. Дружеството не е придобивало активи при условията на лизингополучател.

4.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

През 2016 г. Дружеството не е придобивало активи при условията на лизингополучател.

5. Текущи активи

Текущите активи на дружеството включват краткосрочни вземания, краткосрочни финансови активи, парични средства, презастрахователни активи и разходи за бъдещи периоди. Спецификата на дейността на дружеството не предполага отчитането на материални запаси.

Текущите активи по отчета за финансовото състояние към 31.12.2016 г. са в общ размер на 24 660 хил. лв.

5.1. Краткосрочни вземания

Краткосрочните вземания на Дружеството се оценяват по номинална стойност в момента на тяхното възникване. При краткосрочни вземания в чуждестранна валута, левовата им равностойност се формира от размера на валутата и централния курс на БНБ към датата на сделката. Периодично краткосрочните вземания в чуждестранна валута се преоценяват към датата на съставяне на финансовия отчет. Получените разлики при оценката по заключителен курс към датата на финансовия отчет се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход.

5.2. Вземания по застрахователни операции

Вземанията по застрахователни операции отразяват разликата между начислените застрахователни премии, признати за приход през текущия период и събраните такива. Вземанията се признават на датата, на която стават дължими. Отчетната стойност на вземанията по застрахователни операции се преглежда при възникване на събития или обстоятелства, които сочат, че има възможност вземането да не е събираемо. Несъбираемите вземания се отписват през периода, през който са определени като такива. В случаите на разсрочено плащане, когато застрахователната премия не се плаща в сроковете, уговорени в застрахователния договор, Дружеството има право да прекрати договора. Несъбраните вземания по такива договори се отписват изцяло след прекратяване на договора.

5.3. Парични средства и парични еквиваленти

Парични средства на Дружеството към 31.12.2016 г. са в размер на 388 хил. лв. и представляват - притежаваните от Дружеството касови наличности, наличности по банкови сметки и депозити. Паричните средства в чуждестранна валута се отчитат по курс на придобиване. Извършва се месечна преоценка на наличностите в чуждестранна валута по централен курс на БНБ към последната дата на месеца, за който се извършва преоценката. Разликите се представят като текущи финансови приходи или финансови разходи.

Г.2 Технически резерви

Застрахователните резерви се заделят според изискванията на Наредба № 27 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и от презастрахователите до 31.12.2016 г., а от 01.01.2017 г. съгласно Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд, както и в съответствие с застрахователно-техническите планове на продуктите.

Дружеството образува следните резерви: Математически резерв; Пренос-премиен резерв, Резерв за предстоящи плащания и Резерв по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд.

- **Математическият резерв** е сума от индивидуалните резерви, изчислени по проспективния метод отделно за всеки действащ застрахователен договор по класическите видове застраховки „Живот“, т.е. по застраховки, съдържащи спестовен елемент и рискова застраховка „Живот“. Този резерв служи за покриването на бъдещи плащания и задължения по застрахователни договори. Всички задължения по застрахователните договори са взети предвид. При калкулирането на математическия резерв Дружеството използва 3 % техническа лихва – за класическа застраховка „Живот“ и Женитбена и детска застраховка и 2,75 % – за Рискова застраховка „Живот“. Математическите резерви са по-големи от 0 и винаги са по-големи от гарантираната откупна стойност.
- **Пренос-премийният резерв**, който Дружеството заделя, служи за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период. Пренос-премийният резерв се изчислява по метода на „точната дата“.

- Резервът за застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд, е образуван за покриване на задълженията по застрахователни договори, при които инвестиционният риск се носи от притежателя на полицата. Резервът се образува съгласно действащите нормативни изисквания.

Резервът за застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд, които Дружеството заделя, е равен на инвестиционните единици по всеки застрахователен договор към края на отчетния период, плюс нетната неинвестирана застрахователна премия по същия договор, ако има такава. За да има съответствие с осчетоводяването на брутен премиен приход, също така, при формиране на резерва се взема предвид и неинвестираната част от неплатените записани премии.

- Резервът за предстоящи плащания Дружеството образува съгласно чл. 57 от Наредбата № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.
- Компанията, също така, заделя резерв за възникнали, но непредявени претенции за застраховката за допълнителните рискове „Злополука” и „Критично заболяване”. По застраховка „Злополука” избрания метод е процент от премиения приход по застраховката, съгласно чл. 91, ал. 3, т. 2 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г., който процент за 2016 г. е 13.50 %, съгласно Решение № 458 – ЖЗ от 21.03.2017 г. на заместник – председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор”.

Информацията, въз основа на която са направени изчисленията, е извлечена от програмния продукт, с който Дружеството обработва цялата информация по застрахователните договори.

Техническата лихва, калкулирана в застрахователните продукти, е 3 % – за класическата застраховка „Живот” и Женитбена и детска застраховка; и 2,75 % – за продукта „Критично заболяване” и Рискова застраховка „Живот”. За продуктите от прехвърлените портфейли на „Дженерали Животозастраховане“ АД и ВЗК „Добруджа - М - Живот“ се прилагат техническите лихви съгласно прилаганите Тарифи по съответните полици.

Таблицата за смъртност, използвана при изчисляването на животозастрахователните продукти, е с данните за населението за периода 1998 – 2002 г., изгладена по графичния метод. За застраховката „Живот”, свързана с инвестиционен фонд данните за смъртността са увеличени допълнително с още 5 %.

Резервите се образуват в два вида валута – в евро и лева. Те се формират в тези валути с оглед на задълженията на Дружеството.

Системата, в която се обработват данните, е предварително тествана и изпитана. Тази система е достатъчно надеждна и свежда до минимум възможността за допускане на грешки.

Дружеството трябва да натрупа опит (статистика), за да може да извърши задълбочен анализ на методите за заделяне на резервите. На този етап не съществува необходимост от промяна на методите за образуване на техническите резерви.

С цел покриване на задълженията на Дружеството към притежателите на полици, застрахователят инвестира премията по застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд в съответните инвестиционни фондове, избрани от полицопритежателите. Това е необходимо за ефективно управление на активите и пасивите на застрахователния портфейл.

Доходността от инвестиционните фондове, покриваща резерва за застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд, има директно влияние върху самия резерв и не се налага допълнително преразпределение.

Допълнително, към гарантираните суми при класическата застраховка „Живот” и Женитбена и детска застраховка, дяловете на участие в реализираната доходност се разпределя между собствениците на застрахователните договори, съгласно Общите условия за съответните застраховки. Всяка година това разпределение се прибавя към математическите резерви. Евентуалното разпределение на допълнителния доход е следствие на решение на Съвета на директорите на Компанията, който решава всяка година дали да разпредели допълнителен доход. Решението на Съвета на директорите зависи и от възвръщаемостта на инвестициите на активи на Компанията, покриващи математическите резерви.

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</i>						
<i>класическа 3-ка Живот</i>	6					6
Дял на презастрахователя	-2					-2
Застраховка за пенсия или рента	30	1		1		35

Срочна застраховка и Застраховка "Живот" на кредитополучатели	4	52	98	154
Застраховка "Живот", св. с ИФ	10	5280	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	48
Детска застраховка	2 367	47	12	2 426
	8 344	431	5 280	600
			7	14 662

Г.3 Други 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.

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

	Балансова стойност	Относителен дъл
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%
	4 030	100%

Г.4 Алтернативни методи за оценка

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД не е използвало през 2016 г. алтернативни методи за оценка на активите на Дружеството.

Г.5 Друга информация

Повече информация за активите и пасивите на Дружеството за 2016 г. може да бъде открита в публикувания в Търговския регистър към Агенцията по вписванията одитиран годишен финансов отчет и доклад за дейността на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД за 2016 г.

Д. Управление на капитала

Д.1 Собствени средства

Общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи на Дружеството, в размер на 11 710 хиляди лв. към 31.12.2016 г. е по-голяма от границата на платежоспособност (641 хиляди лв.). Спазени са изискванията на чл. 3 ал. 1 от Наредба № 21/16.03.2005 г. за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите и презастрахователите.

В същото време общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи на Дружеството, в размер на 11 710 хиляди 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 хиляди лв.).

Д.2 Капиталово изискване за границата на платежоспособност и гаранционния капитал

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 598 хил. лв.

Собствен капитал на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД по години в лв.

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

Д.3 Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД не е използвало през 2016 г. подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност

Д.4 Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД не е използвало през 2016 г. вътрешен модел, защото дружеството не попада в обхвата на Платежоспособност II.

Д.5 Нарушения на капиталово изискване за границата на платежоспособност и на минималния размер на гаранционния капитал

След проведен от Комисията за финансов надзор преглед на балансите на застрахователните дружества към 30.06.2016 г. от посочени от комисията и избрани от застрахователите независими външни експерти се установи, че собствените средства на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД към 30.06.2016 г. не покриват гаранционния капитал. Разминаването се дължи на факта, че с влизането в сила на 01.01.2016 г. на новия Кодекс за

застраховането застрахователите без право на достъп до единния пазар, какъвто е ЖЗК „Съгласие“ ЕАД, е въведено изискване собствените им средства, намаляени с нематериалните активи, да бъдат по всяко време най-малко равни на границата на платежоспособност или на минималния размер на гаранционния капитал, когато той е по-висок от границата на платежоспособност. Съгласно Кодекса за застраховането (в сила от 01.01.2016 г.) Гаранционният капитал съставлява една трета от границата на платежоспособност, но не може да бъде по-малък от:

- четири милиона и шестстотин хиляди лева - за застраховател, получил лиценз за застраховане, който обхваща класове застраховки по т. 1 - 9 и т. 16 - 18, раздел II, буква "А" от приложение № 1 на КЗ;
- седем милиона лева - за застраховател, получил лиценз за застраховане, който обхваща класове застраховки по раздел I от приложение № 1 на КЗ;
- сбора на посочените по-горе сумите - за застрахователите, които извършват дейност едновременно по раздел I от приложение № 1 на КЗ и по т. 1 и/или 2, раздел II, буква "А" от приложение № 1 на КЗ.

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД притежава лиценз за застраховане, който обхваща класове застраховки по т. 1 и т. 2, раздел II, буква "А" от приложение № 1 и лиценз за застраховане, който обхваща класове застраховки по раздел I от приложение № 1 на КЗ. Следователно с влизането в сила на новия Кодекс за застраховането минималният размер на гаранционния капитал автоматично се увеличава от 7 000 000 (съгласно чл. 82 от отм. КЗ) на 11 600 000 лева.

През 2016 г. Дружеството предприе редица мерки, за да отговори на изискването за покритие на минималния гаранционен капитал, като част от тях са:

- увеличи капитала си от 7 000 000 лева на 11 800 000 лева;
- провежда консервативна инвестиционна политика;
- извърши последващ подробен анализ на придобития портфейл от застрахователни договори от „Дженерални Животозастраховане“ АД;
- извърши преоценка на нематериалните активи на Дружеството към 31.12.2016 г.;
- приложи в дейността на Дружеството всички положителни елементи на договора за презастраховане;
- поддържа консервативна политика по отношение на извършваните разходи от Дружеството;
- реализира положителен финансов резултат от дейността на Дружеството за 2016 г.;

- диверсифицира предлаганите продукти;

Неспазването на изискването за покриване на минималния гаранционен капитал към 30.06.2016 г. бе установено в началото на 2017 г., но видно от одитирания годишен финансов отчет за 2016 г. на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД, Дружеството към 31.12.2016 г. разполага със собствени средства в размер на 11 847 хил. лева, които покриват изискванията за платежоспособност. Намалени с нематериалните активи те са в размер на 11 710 хил. лв. към 31.12.2016 г. Следователно към края на 2016 г. Дружеството покрива изискванията за платежоспособност.

Д.6 Друга информация

Повече информация за управлението на капитала на Дружеството за 2016 г. може да бъде открита в публикувания в Търговския регистър към Агенцията по вписванията одитиран годишен финансов отчет и доклад за дейността на ЖЗК „Съгласие“ ЕАД за 2016 г.

Милен Марков
Председател на Съвета на директорите

Станислав Димитров
Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Диляна Германова
Независим член на Съвета на директорите

ЖЗК „Съгласие“ ЕАД
05.05.2017 г.
гр. София

