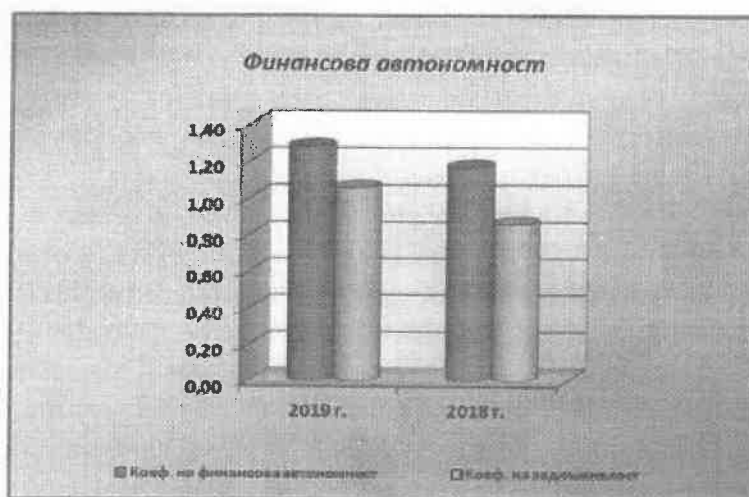
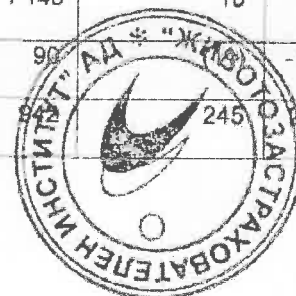




Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

Показатели

Показатели	2019 г.	2018 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	170	177	(7)	-4%
Нетекущи активи	-	-	-	-
Текущи активи в т.ч.	1 831	1 531	300	20%
Активи държани за продажба	-	-	-	-
Материални запаси	12	26	(14)	-
Текущи вземания	312	283	29	10%
Текущи финансови активи	1 434	1 160	274	24%
Парични средства	73	62	11	18%
Обща сума на активите	2 381	2 133	248	12%
Собствен капитал	1 158	1 148	10	1%
Финансов резултат	79	90	-11	-12%
Нетекущи пасиви	1 187	885	302	26%



ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ НА „ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ“ АД

При осъществяване на инвестиционната дейност Дружеството спазва изискванията на законовата нормативна уредба – както общата така и в областта на застраховането. Основните принципи, въз основа на които Дружеството извършва инвестиционната си дейност са: сигурност, доходност, ликвидност. С тези принципи и цели е съобразена и структурата на инвестиционния портфейл – инвестиране в депозити, държавни ценни книжа. Дружеството инвестира предимно в български държавни ценни книжа.

Инвестиции в дъщерни предприятия, които са част от Групата – Дружеството-майка има съучастие в капиталите на дъщерни предприятия чрез акции и дялове.

Към 31.12.2019 година дяловите участия в търговски дружества са както следва:

Инвестиции в дъщерни предприятия	% участие	сума участие
		хил.лв.
ТОНИ КОНСУЛТ ООД	65,50%	750
ОБЩО		750

Върху търговското предприятие на ТОНИ КОНСУЛТ ООД е вписан особен залог в полза на Първа Инвестиционна Банка АД по Договор за банков кредит с максимално допустим размер на овърдрафта 1 500 хил.лв., с краен срок на погасяване 15.10.2021г.

През 2019г. Дружеството е получило дивидент от дъщерното предприятие ТОНИ КОНСУЛТ ООД, равняващ се на 45 хил.лв., който за целите на консолидирания финансов отчет е елиминиран като стопанска операция.

Инвестиции в асоциирани предприятия - Дружеството има съучастие в капиталите на асоциирани предприятия чрез акции и дялове, които са заведени първоначално по цена на придобиване. През 2018г. по реда на универсално правоприемство е прехвърлен дял на Здравноосигурителен институт АД в капитала на Алтомакс АД. . Съгласно възприетата счетоводна политика дружеството отчита инвестицията по метода на собствения капитал. През 2019 година дела на инвеститора в Лев корпорация намалява с 150 хил.лв. През 2019 година делът на инвеститора в Алтомакс АД е без промяна.

Към 31.12.2019 година дяловите участия в търговски дружества са както следва:

Инвестиции в асоциирани и други предприятия	% участие	сума участие
		хил.лв.
"ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ" АД	8,11%	6 448

Алтомакс АД

9,73%

593

ОБЩО

7 041

Емисии:

Емисия №	Валута	Преценена стойност	Преценена стойност	Преценена стойност	Преценена стойност
		/лева/ '000 2016	/лева/ '000 2017	/лева/ '000 2018	/лева/ '000 2019
BG2040012218	BGN	561	561	600	578
BG2040010212	BGN	65	63	61	58
BG2030014117	BGN	424	416	1 620	-
BG2040010212	BGN	415	404	386	368
BG2040017217	BGN	36	38	94	97
BG2040403219	EUR	103	98	-	-
BG2040013216	BGN	-	-	119	117
BG2040015211	BGN	-	-	643	646
GR0138010765	EUR	-	-	229	340
GR0138012787	EUR	-	-	229	342
GR0138014809	EUR	-	-	233	350
GR0138013793	EUR	-	-	230	347
GR0138011771	EUR	-	-	229	346
BG2040119211	BGN	-	-	-	174
X51382696398	EUR	-	-	-	1717
ОБЩО:		1606	1 581	4 673	5 480

Приходи от купонни плащания по държавни ценни книжа:



Емисия №	Валута	Приход от купонни плащания /лева/ '000
BG2040012218	BGN	25,0
BG2040010212	BGN	0,0
BG2040010212	BGN	20,3
BG2040017217	BGN	1,7
bg2040015211	BGN	16,9
BG2040013216	BGN	4,0
BG2040119211	BGN	0,4
XS1382696398	EUR	41,1
GR0128010765	EUR	8,3
GR0138012787	EUR	8,3
GR0138014809	EUR	8,3
GR0138013793	EUR	8,3
GR0138011771	EUR	8,3
Общо:		150,6

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ НА „ТОНИ КОНСУЛТ“ АД

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи

Земи	22 хил. лв.
Сгради	128 хил. лв.
Моторни превозни средства	16 хил. лв.
Други	4 хил. лв.



РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

Дейността на Групата на "Животозастрахователен институт" АД няма отношение към екологията и не оказва негативно влияние по отношение опазването на околната среда.

ТЪРГОВСКА МРЕЖА НА „ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ“ АД

Дружеството извършва директни продажби, продажби чрез застрахователни посредници – агенти и брокери. Към края на 2019 година Дружеството има сключени договори за застрахователно посредничество с 92 застрахователни брокери и 37 застрахователни агенти. Основната цел, която си поставя Дружеството е да развива стабилна мрежа от застрахователни посредници, чрез обучения, както продуктови така и по търговски умения. Структурата на реализираните продажби през 2019 г. е както следва: 51% чрез застрахователни брокери, 29% чрез застрахователни агенти, 20% от директна продажба.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ НА „ТОНИ КОНСУЛТ“ ООД

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2020 г.:

- запазване на размера продажбите и лизинговия портфейл на дружеството;
- максимално неутрализиране на очакваните негативни ефекти от COVID-19;
- подобряване качеството на вземанията;
- подобряване на обслужването на клиентите.

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план. Промените в дългосрочен план са на идейно ниво и ще бъдат в зависимост от динамиката на лизинговия пазар в РБългария.

За персонала се предвиждат се обучения в сферите на продажбите, обслужване на клиенти и работа с проблемни клиенти / вземания, работа с лични данни, мерки срещу изпирането на пари, работа с Централен Кредитен Регистър към БНБ.

Очакваните инвестиции са в областта на нови софтуерни решения. Основната планирана инвестиция е за нова интегриране информационна система като продължение на новата интерактивна интернет страница. Не се планират инвестиции в недвижими имоти и автомобили.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ НА „ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ“ АД

ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПОЛИТИКА И ПРОГРАМА

Като стратегия за ограничаване на неблагоприятното развитие на рисковете ще се използват хоризонтални и вертикални схеми за прехвърлянето им чрез сключването на съзастрахователни и презастрахователни договори. Съзастрахователни договори се предвижда да се използват при сключване на договори по застраховки "Трудова злополука", а към презастрахователни договори (най-вече на факултативна база) ще се прибегва при поемане на рискове по останалите видове застраховки, чието неблагоприятно развитие би могло да застраши финансовата стабилност на дружеството.

Чрез своята политика ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД цели подобряване на рисковия си профил чрез ограничаване влиянието на:

- Подписваческия риск;
- Риск от допускане на грешки;
- Технически риск;
- Риск от промяна в основни социално-икономически показатели;
- Риск от настъпване на катастрофични събития.



Крайната цел на презастрахователната политика на ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД е намаляването на рисковия капитал, посредством оценка на цялостната дейност и портфейла на дружеството.

С цел ограничаване на своята рискова експозиция застрахователят извършва дейността като взема под внимание презастрахователната програма на дружеството.

Процедурите и лимитите по приемане на риска са директно свързани с размера на застрахователната сума и вида на риска. Ето защо стратегията за ограничаване на рисковата експозиция следва логиката на прехвърляне: повишението на рисковата сума над самозадържането.

Тъй като са възможни случаи, при които едно и също лице е покрито за един и същ риск в няколко полици, според установените правила на дружеството, рискът трябва да бъде покрит на кумулативна база – това означава събиране на сумите под риск на застрахованото лице, за да бъде покрит целия риск.

Изборът на презастраховател и сключването на презастрахователен договор е свързан с предварителна оценка на предлаганата цена на презастраховане и условията, при които ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД прехвърля част от риска по сключените застрахователни договори като отчита следните фактори:

- Подписвачески възможности (обем и застрахователни умения);
- Ориентация към клиентите (подхода към цедиращите компании);
- Водещ опит и познаване на пазара, което дава възможност за получаването на познания и агрегирана статистическа информация от независим източник;
- Навременност на предоставяните услуги;
- Отлични услуги във връзка с уреждането на претенции;
- Финансова стабилност;
- Кредитен рейтинг (когато е приложимо и подходящо).

Застрахователен риск

Дейността на Дружеството е свързана с подписването на застрахователни договори и поемане на определени рискове. Застрахователният риск е свързан с невъзможността на застрахователя да погаси задължението си в договорения срок. Застрахователният риск се преценява поотделно за всеки застрахователен договор.

През 2019 г. Дружеството продължи да осъществява мониторинг и контрол на изпълнението на въведените подписвачески правила и процедури за оценка на риска.

Като част от управлението на застрахователния риск, Дружеството извършва анализ на застрахователните задължения по видове бизнес. Като част от управлението на застрахователния риск Дружеството въведе със Заповед на Изпълнителния директор постоянни контроли, съгласно която експертите от дирекция „Аквизиция“ проверяват застрахователните договори и при установени пропуски и неточности при сключване на същите, предприемат съответните мерки за отстраняването им. Извършва се също така



анализ на риска за предявените, платени и отказани претенции за застрахователно плащане.

Дружеството сключва съзастрахователни договори, за да ограничи влиянието на значими единични събития.

Оценката и прогнозата за развитието на риска в ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД се извършва от актюера на Компанията. Рисковете, на които е изложена Компанията, могат да се разделят на две основни групи:

1. Застрахователни рискове. Към тази група спадат:

- Риск от настъпване на застрахователно събитие и изплащането на големи застрахователни обезщетения, т.е. неблагоприятно развитие на риска. Мерките, които ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД прилага са: консервативна оценка на риска при сключване на застрахователен договор и надеждна презастрахователна програма, която ще има за цел да разпредели поетите рискове, както и да осигури защита при тяхната акумулация.
- Подписвачески риск – този риск се свързва с неправилна оценка на риска, на който е изложен клиента и издаването на застрахователна полица по конкретен продукт. Мерките срещу неговото минимизиране се свеждат до прилагането на медицински и финансови критерии от страна на Компанията, както и различни декларации (данъчни, финансови и други) за по-големите застрахователни суми. Компанията 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.
- Риск от сторниране – този риск се свежда до предсрочното прекратяване на застраховки от страна на клиентите. Мерките за намаляване на този риск се свеждат до прилагане на гъвкави схеми, съгласувани с клиента, с оглед неговото запазване в съвкупността – намаляване на застрахователната сума или броя на покритите рискове и др. Всички те имат за цел намаляване размера на дължимата премия от лицето в случай на финансови затруднения.
- Риск от застрахователни измами. За намаляването на този риск се прилага стриктен контрол при движението на бланките под строга отчетност на дружеството и следене на застрахователните измами от страна на дирекциите „Вътрешен контрол“, „Животозастраховане“, „Финанси и счетоводство“, „Маркетинг и продажби“ и „Информационни технологии“. Влиянието на този риск ще се ограничава и чрез изградената организация за вътрешен контрол в ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД, която ще е част от политиката за съвременни методи по управление на риска.
- Компанията извършва контрол над застрахователния риск чрез предлагането на един диверсифициран портфейл от продукти. Извършва се мониторинг на управлението на активите и пасивите на Компанията, както и оценка на доходността от инвестирането на временно свободните средства.

2. Финансови рискове. Към тази група спадат:



- Инфлационен риск – срещу този риск Компанията не може да противодейства директно. Компанията може да се предпазва дотолкова, доколкото да използва максимално позволените от Кодекса за застраховането инвестиционни инструменти, в които да инвестира временно свободните средства и да ги предпази от инфлационна обезценка. За целта ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД изгражда добре диверсифициран и балансиран инвестиционен портфейл.
- Лихвен риск – този риск е специфичен за животозастрахователните дружества и засяга техните инвестиционни портфейли и получаваната доходност. Мерките за намаляване неговото влияние са: управление на инвестиционния портфейл чрез съвременни методи.
- Ликвиден риск – той се изразява в невъзможността Компанията да погасява своите задължения в срокове. Този риск е минимизиран чрез прилагането на добра политика по управление на застрахователните резерви и текущите парични потоци, както и поддържането на висока степен на платежоспособност и ликвидност на Компанията. Изграденото портфолио може да бъде реализирано бързо на пазара при необходимост.
- Кредитен риск – Компанията не е изложена на този риск, поради обстоятелството, че не привлича средства под формата на заеми, както и няма емитирани дългови ценни книжа.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ НА „ТОНИ КОНСУЛТ“ ООД

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на „ТОНИ КОНСУЛТ“ ООД да продължи, като действащо дружество с цел доходност за съдружниците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Към датата на финансовия отчет дружеството е с добра капиталова структура и висок коефициент на ликвидност.

В съответствие с останалите в индустрията, „ТОНИ КОНСУЛТ“ ООД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви „текущи и нетекущи пасиви“ изключително, както е показано в счетоводния баланс се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ както е показан в счетоводния баланс се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по високата възвращаемост, която е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

За своите вътрешни и външни нужди, Дружеството изчислява и оповестява съотношението на нетния дълг, към общо капитал.

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1 223	985
Задължения към банки и финансови институции	1 089	816
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	98	100
Задължения по кредити към свързани лица	-	26
Всички останали пасиви	36	43
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(73)	(62)
Нетен дългов капитал	1 150	923
Общо собствен капитал	1 158	1 148
Общо капитал	2 308	2 071
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0,50	0,45

За своите вътрешни и външни нужди, Дружеството от Групата изчислява и оповестява коефициента на задлъжнялост.

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо привлечен капитал пасиви), т.ч.:	1 223	985
Задължения към банки и финансови институции	1 089	816
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	98	100
Задължения към свързани предприятия	-	26
Всички останали пасиви	36	43



Общо собствен капитал	1 158	1 148
Коефициент на задлъжнялост	1,06	0,86

	2019 г.	2018 г.
Коеф. на обща ликвидност	50,86	35,60
Коеф. на бърза ликвидност	50,53	35,00
Коеф. на незабавна ликвидност	41,86	28,42
Коеф. на абсолютна ликвидност	2,03	1,44



Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството от Групата спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към консолидирания финансов отчет.



Основни положения за управление на риска

Ръководството носи отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството от Групата. Вътрешният контрол извършва, както периодични така и при специални случаи проверки за управление на риска и процедури, чиито резултати се докладват на Съвета на директорите.

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

През 2019г, успешно се прилага, приетия през 2019 г. модел за оценка на финансовото състояние и оптимизиране на кредитния риск на лизингополучателите/кредитополучателите.

Обезпечение на лизинговата сделка е лизинговия обект. По преценка на Кредитния комитет може да бъде изискано и учредено и допълнително обезпечение и/или да бъде изискан съдължник по сделката. При сделките с юридически лица се изисква собственика на лизингополучателя да бъде съдължник по сделката.

За гарантиране на задължението за заплащане на дължимите по договорите за лизинг / паричен заем суми, клиентът може да издаде в полза на Дружеството записи на заповед за дължимите суми. При сключване на договора запис на заповед се определя на база на финансираната по договора сума и дължимата бъдеща лихва. Записът на заповед е платим на предявяване без разноски и протест със срок на предявяване датата на надежда на последната вноска на договора. При плащане на всяка вноска клиента има право да поиска връщане на издадения запис на заповед, срещу което се издава нов запис на заповед при същите условия за остатъка от сумата по договора. Записът на заповед безусловно се връща на клиента при погасяване на задълженията по договора.

Дружеството е сключило рамков договор със застрахователна компания „Дженерали“ по застрахователния продукт „финансов риск“. По договора се застраховат вземанията по конкретни договори за лизинг. По този начин допълнително се гарантират вземанията по лизингови сделки, независимо от платежоспособността на лизингополучателите и кредитополучателите.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството е вероятността насрещната страна в една лизингова сделка да не изпълни своите договорни задължения, а при договори за лизинг с физически лица да се откаже от договора за лизинг, съгласно Закона за потребителски кредит, в следствие на което дружеството да понесе загуби.

При осъществяване на лизинговите сделки всички служители на Дружеството задължително се съобразяват с приетите от Съвета на директорите „Вътрешни правила“.

Подадени молби за лизинг се разглеждат и оценяват, съгласно приетите от Съвета на директорите „Вътрешни правила“.

Мерките за ограничаване на кредитния риск се осъществяват чрез анализ на кредитоспособността, в който се определя равнището на кредитния риск. За целта се изготвят:

1. анализ за финансовото състояние на фирмата и оценка на качеството ѝ;
2. кредитоспособността на лизингоискатели и кредитоскатели, за които е приложим Закона за потребителския кредит, се оценяват въз основа на достатъчно информация, в т.ч. и справка от Централния кредитен регистър (ЦКР) или друга подходяща база данни, използвана в Република България за оценка на кредитоспособността;
3. оценка на обезпечението и
4. друг допълнителен анализ по преценка.
5. Звено „Кредитен анализ“ отговаря за кредитния риск като анализира всички документи свързани с кредитната сделка (кредита). Анализира платежоспособността и ликвидността на кандидата за кредитиране. Одобрява новите сделки.

За контролиране на текущото състояние на лизингополучателите, Дружеството изисква по своя преценка и по всяко време документи, удостоверяващи текущото им финансово състояние.

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск, наричан още риск на финансирането е този, при който Дружеството ще срещне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажменти, свързани с дейността, както и възможността Дружеството да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.



Дружеството наблюдава риска си от недостиг на средства като използва систематизирани отчети за планиране на ликвидността. Отчетността се изготвя на база на информация за падежи на вземания по сключените договори и прогнозиран парични потоци за дейността.

	до 1 година	над 1 година до 3 години	Общо
Нетекущи активи	-	368	368
Нетекущи финансови активи		368	368
Нетекущи пасиви	-	1 187	1 187
Нетекущи финансови пасиви		1 187	1 187
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица		-	-
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	-	(819)	(819)
Текущи активи	1 808	-	1 808
Текущи финансови активи	1 434		1 434
Текущи търговски и други вземания	301		301
Парични средства и парични еквиваленти	73		73
Текущи пасиви	36	-	36
Текущи търговски и други задължения	36		36
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	1 772	-	1 772
Общо финансови активи	1 808	368	2 176
Общо финансови пасиви	36	1 187	1 223
Общо Нетна ликвидна стойност	1 772	(819)	953

Пазарен риск

Пазарният риск е риск от промяна на пазарната конюнктура и понижаване цените на лизинговите активи или активите обезпечаваша договорите за заем, които и морално и технологично овехтяване, което да не позволи да се реализират на стойност покриваща вземането на Дружеството, в случай, че бъдат върнати от лизингополучателя или в случай, че бъдат реализирани обезпеченията по договори за заем.

За ограничаване и превенция на пазарния риск се извършва анализ на всяка сделка - предмет на договор за лизинг или обезпечаваша договор за заем, чрез изготвяне на „карта за оценка на актива“.

За ограничаване на пазарния риск се следи текущото икономическо състояние на местния и международен пазар, доколкото същото може да окаже влияние върху цените равнища на активите. При нужда се предприемат необходимите действия за недопускане

на преки загуби от доставни цени на активите.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като сключва сделки само в местна валута и във фиксираната към нея общоевропейска валута - евро. Към 31.12.2019г. позициите са му единствено в лева:

	В BGN	В USD	Друга валута	Общо
Нетекущи активи	368	-	-	368
Нетекущи финансови активи	368	-	-	368
Нетекущи пасиви	1 199	-	-	1 199
Нетекущи финансови пасиви	1 187	-	-	1 187
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица	12	-	-	12
Дългосрочен риск	(831)	-	-	(831)
Текущи активи	1 808	-	-	1 808
Текущи финансови активи	1 434	-	-	1 434
Текущи търговски и други вземания	301	-	-	301
Парични средства и парични еквиваленти	73	-	-	73
Текущи пасиви	36	-	-	36
Текущи търговски и други задължения	36	-	-	36
Краткосрочен риск	1 772	-	-	1 772
Общо финансови активи	2 176	-	-	2 176
Общо финансови пасиви	1 235	-	-	1 235
Общо излагане на валутен риск	941	-	-	941

Лихвен риск

Лихвеният риск е риск от колебанията в лихвените проценти, които могат да се отразят неблагоприятно върху дохода от дейността на дружеството.

Рискът от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързан главно с дългосрочните задължения по заеми с плаващи лихвени проценти.

Дружеството анализира задълженията си по ползваните заемни средства от финансови институции и при неблагоприятно развитие на лихвените проценти и други условия по тях, предприема адекватна политика за промени в лихвените нива по предоставяните средства.



	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	368	-	368
Нетекущи финансови активи	368		368
Нетекущи пасиви	1 187	-	1 187
Нетекущи финансови пасиви	1 187		1 187
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица	-		-
Дългосрочен риск	(819)	-	(819)
Текущи активи	1 434	374	1 808
Текущи финансови активи	1 434		1 434
Текущи търговски и други вземания		301	301
Парични средства и парични еквиваленти		73	73
Текущи пасиви	-	36	36
Текущи търговски и други задължения		36	36
Краткосрочен риск	1 434	338	1 772
Общо финансови активи	1 802	374	2 176
Общо финансови пасиви	1 187	36	1 223
Общо излагане на лихвен риск	615	338	953

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство.

Всички служители на Дружеството от Групата съблюдават, съобразно делегираните им отговорности, спазването на приетите от Общото събрание на съдружниците вътрешни правила, действащото законодателство, съотносимо към извършваните от тях дейности и Правилника за вътрешния трудов ред, като при констатирани отклонения по което и да е от горните да докладват на прекия си ръководител.



Съответствието със стандартите на Дружеството е подкрепено от програма за периодични прегледи, предприети от Вътрешния контрол. Резултатите от прегледите на Вътрешния контрол се обсъждат с ръководния състав на Дружеството.

Дружеството не държи в портфейлите си от финансови инструменти експозиции в гръцки държавни ценни книжа, както и в ДЦК на държави в затруднено финансово състояние.

Приетият през 2019г. нов модел за оценка на финансовото състояние и оптимизиране на кредитния риск на лизингополучателите/кредитополучателите, също така позволи на дружеството да минимализира оперативния риск, тъй като е абсолютно автоматизиран в частта за изчисленията на показателите необходими за анализ на бъдещите лизингополучатели/кредитополучателите

ПРОГРАМА ЗА МЕРКИТЕ ЗА ПРЕДОТВРЯВАНЕ ИЗПИРАНЕТО НА ПАРИ НА „ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ“ АД

При осъществяване на своята дейност ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД последователно и стриктно ще прилага Програма за мерките за предотвратяване на изпирането на пари (Програмата), изготвена въз основа на Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП) и Правилника за неговото прилагане (ППЗМИП). Изпиране на пари по смисъла на ЗМИП е:

1. преобразуването или прехвърлянето на имущество, придобито от престъпна дейност или от акт на участие в такава дейност, за да бъде укрит или прикрит незаконният произход на имуществото или за да се подпомогне лице, което участва в извършването на такова действие с цел да избегне правните последици от своето деяние;
2. укриването или прикриването на естеството, източника, местонахождението, разположението, движението или правата по отношение на имущество, придобито от престъпна дейност или от акт на участие в такава дейност;
3. придобиването, владението, държането или използването на имущество със знание към момента на получаването, че е придобито от престъпна дейност или от акт на участие в такава дейност;
4. участието в което и да е от действията по т. 1 - 3, сдружаването с цел извършване на такова действие, опитът за извършване на такова действие, както и подпомагането, подбуждането, улесняване извършването на такова действие или неговото прикриване.

Изпиране на пари е налице и когато дейността, от която е придобито имуществото по т. 1, е извършена в държава - членка на Европейския съюз, или в друга държава и не попада под юрисдикцията на Република България.

Програмата включва мерки за превенция на използването на финансовата система за целите на изпирането на пари, които се изразяват в следното:

- идентифициране на клиенти и проверка на тяхната идентификация;
- идентифициране на действителен собственик на клиента – юридическо лице, и предприемане на съответните действия за проверка на неговата идентификация по

