ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
„АЙ ЕН ДЖИ" - клон СОФИЯ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА

Застрахователно Акционерно Дружество „АЙ ЕН ДЖИ" – клон София
Съдържание

Обща информация i

Доклад за дейността ii

Доклад на независимия одитор 1

Отчет за доходите 3

Отчет за всеобхватния доход 4

Отчет за промените в сметката на принципала 5

Отчет за финансовото състояние 6

Отчет за паричните потоци 7

Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация 8

2.1 База за изготвяне 10

2.2 Промени в счетоводната политика и оповестявания 11

2.3 Публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила 12

2.4. Съществени счетоводни преоценки, приблизителни оценки и предположения 13

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики 15

4(а). Приходи от инвестиции 33

4(б). Приходи/(Разходи) от преоценка на активи 33

5. Други приходи 33

6. Разходи за изплатени откупи и претенции 34

8. Аквизиционни разходи 35

9. Административни разходи 36

10. Други разходи 37

11. Разход за данък върху доходите 37

13. Нематериални активи 39

14. Финансови активи на разположение за продажба 39

16. Разходи за бъдещи периоди 43

17. Вземания по застрахователни операции 43

18. Разчети със застрахователни агенти 43

19. Разчети по презастрахователни операции 44

20. Вземания от свързани лица 44

21. Други вземания 44

22. Пари и парични еквиваленти 45

23. Задължения по преки застрахователни операции 45

25. Задължения към доставчици 46

27. Оповестяване на свързани лица 47

28. Планове за плащане на базата на акции 49

29. Управление на рисковете 50

30. Справедливи стойности на финансовите активи и пасиви 64

31. Събития след датата на отчета за финансовото състояние 65

Застрахователно Акционерно Дружество „АЙ ЕН ДЖИ" – клон София
Обща информация

Ръководство:

Принципал:
„Застрахователно акционерно дружество Ай Ен Джи", Унгария, Будапеща

Управляващ:
Николай Стойков

Адрес:
Бул. "България" № 49Б
гр. София

Обслужващи банки:

Ай Ен Джи Банк – Клон София
Уникредит Булбанк АД

Одитори

Ърнст и Янг Одит ООД
Бизнес парк София
Сграда 10, етаж 2
Младост 4
София 1766

Доклад за дейността
на Застрахователно Акционерно Дружество „Ай Ен Джи" – клон София
за 2010 година

I. Обща информация за клона

Застрахователно Акционерно Дружество"Ай Ен Джи" – клон София е регистрирано в България с Решение на СГС №1/05.04.2006 г., със седалище и адрес на управление – гр.София, бул. „България" № 49Б.

Принципал на клона е Застрахователно Акционерно Дружество „Ай Ен Джи" Унгария, което е 100% собственост на Национале-Недерланден, Континетъл Юръп Би Ви (National-Nederlanden, Continental Europe B.V.).

Клонът се управлява и представлява от Упълномощен представител за България – Николай Стойков Стойков.

Предметът на дейност на клона е извършване на застрахователна дейност с получен лиценз за застраховки "Живот" и рента и Допълнителна застраховка, одобрени с Разрешение № 02-Ж3/18.04.2006 г. на Комисия за Финансов Надзор (КФН).

През 2010 година Клонът предлага на пазара три основни застрахователни продукта:

- Спестовно-осигурителен план „ING Перспектива";
- Рисково-осигурителен план „ING Защита";
- Застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд („ING Едно").

Те могат да бъдат комбинирани с допълнителни застраховки за покритие на специфични рискове:

- Смърт вследствие на злополука;
- Трайна нетрудоспособност вследствие на злополука;
- Освобождаване от премия при трайна нетрудоспособност;
- Хирургическо лечение вследствие на злополука;
- Болничен престой вследствие на злополука;
- Тежки заболявания;

II. Основни насоки в дейността на Застрахователно акционерно дружество „Ай Ен Джи" – клон София през 2010 г.

Дейността на „Застрахователно акционерно дружество Ай Ен Джи – клон София" през 2010 г. бе насочена към:

- разширяване на териториалното покритие от агенции на компанията;
- набиране и обучение на търговски екип;
- поддържане на високи професионални стандарти в обслужването на клиентите;
- утвърждаване на търговската марка ING на пазара на животозастраховане;

От 2009 г. клонът предлага на клиентите инвестиционна застраховка „ING Едно", свързана с инвестиционен фонд и допълнителни покрития, осигуряващи изплащане на застрахователната сума в случай на смърт на застрахования през срока на застраховката или доживяване от застрахования на края на срока на застраховката.

Застрахователните премии се инвестират по избор на клиента в четири инвестиционни фонда, дефинирани с различни нива на риск и доходност. При настъпване на покрития риск, Клонът изплаща рисковата част и инвестиционната част на основното застрахователно покритие.

С цел намаление на застрахователния риск клонът има сключен договор с презастраховател.

III. Анализ на финансовите резултати от дейността през 2010 г.

През 2010 г. дейността на клона е финансирана 100% от принципала.

Към 31.12.2010 г. общата сума на активите на клона възлиза на 18,422 хил. лв. и са нарастнали с 42% спрямо 2009 г.
Активите на клона са разпределени в следната структура:

1. Финансови активи на разположение за продажба и парични средства – 14,539 хил. лв. или 79% от стойността на активите;
2. Машини, съоръжения и нематериални активи – 1,510 хил. лв., които представляват 8% от общата стойност на активите;
3. Други активи – 2,373 хил. лв или 13 % от активите на клона.

Към 31.12.2010 г. пасивите на клона и средствата на принципала са разпределени в следната структура:

1. Нетен баланс по сметката на принципала – 3,391 хил. лв, съставляваща 18 % от стойността на пасива;
2. Технически резерви по застрахователни договори – 13,526 хил. лв. – 74% от стойността на пасива;
3. Задължения – 1,505 хил. лв. или 8% от стойността на пасива, които включват задължения по преки застрахователни операции, агенти, персонал и доставчици.

Общите приходи от дейността на клона за 2010 година са в размер на 11,517 хил. лв, от които 10,737 хил. лв. (93%) спечелени премии, нетни от презастрахване.
Общата сума на разходите на клона е 15,496 хил. лв., от които 7,032 хил. лв. са административни разходи за осъществяване на дейността и маркетинг. Заделеният разход по отношение на задълженията по застрахователни договори (с изключение на преносо-премийният резерв) е в размер на 5,474 хил. лв.

IV. Финансови инструменти и управление на риска

Клонът определя инвестиционната си политика съвместно с Инвестиционния Мениджмънт на ING Group N.V, базиран в Хага. Инвестиционната политика се одобрява от Комитета за управление на активите и пасивите на ING Group N.V. за Централна Европа. На тази база, Инвестиционният комитет на клона разработи и прие вътрешни правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите. Предложенията за инвестиране са правят от портфолио мениджърите въз основа на анализ на пазарните обстоятелства и оценката на риска. Инвестиционните сделки се одобряват от ръководството на клона въз основа на предложенията за инвестиране и при спазване на мандата, определен в инвестиционната политика.

През 2010 година, основната цел на инвестиционната политика на клона бе обезпечение на заделените технически резерви по застрахователния портфейл, както и постигане на оптимална доходност и защита на средствата при умерено висок риск. Беше взето решение реализираната през 2010 година допълнителна доходност от инвестициите, служещи като обезпечение на техническите резерви, да бъде разпределена 90% между притежателите на полици на клона чрез увеличение на техническите резерви по полиците.

V. План за развитието на дейността

През 2011 година дейността ще бъде насочена към развитие и усъвършенстване на търговския екип, набиране на нови клиенти и нарастване на пазарния дял на компанията. Цел на компанията ще бъде реализиране на оптимална доходност при умерено ниво на риск при управление на средствата на предлаганите застрахователни продукти, свързани с инвестиционен фонд.

07.03.2011 г.

Управител:

/ Николай Стойков /

ERNST & YOUNG

Ърнст и Янг Одит ООД
Бизнес парк София
Сграда 10, етаж 2
Младост 4
София 1766

Телефон: +359 2 81 77 100
Факс: +359 2 81 77 111
www.ey.com

Доклад на независимия одитор
До принципала
На Застрахователно акционерно дружество
„АЙ ЕН ДЖИ" - КЛОН СОФИЯ

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Застрахователно акционерно дружество "АЙ ЕН ДЖИ" - КЛОН СОФИЯ, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчет за доходите, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в сметката на принципала и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето, от страна на предприятието, на финансов отчет, който дава вярна и честна представа, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

ERNST & YOUNG

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Застрахователно акционерно дружество "АЙ ЕН ДЖИ" - КЛОН СОФИЯ към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2010 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010 година.

Йоанис Мистакидис
Управител
„Ърнст и Янг Одит" ООД

Николай Гърнев, ДЕС
Регистриран одитор

Милка Начева-Иванова, ДЕС
Регистриран одитор

30 март 2011 година
гр. София, България

Застрахователно акционерно дружество „АЙ ЕН ДЖИ" – клон София
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2010 г.

	Бележки	*2010 г.*	*2009 г.*
		хил.лв.	*хил.лв.*
АКТИВИ			
Нематериални активи	13	112	156
Машини и съоръжения	15	1,398	1,087
Финансови активи на разположение за продажба	14	12,583	7,852
Отложени аквизиционни разходи	8	1,087	752
Разходи за бъдещи периоди	16	64	52
Вземания по застрахователни операции	17	897	1,650
Вземания от застрахователни агенти	18	24	-
Вземания по презастрахователни операции	19(а)	-	19
Вземания от свързани лица	20	2	27
Други вземания	21	299	104
Пари и парични еквиваленти	22	1,956	1,250
ОБЩО АКТИВИ		**18,422**	**12,949**
СМЕТКА НА ПРИНЦИПАЛА	12	**3,391**	**3,177**
ПАСИВИ			
Задължения по застрахователни договори	7	13,526	7,980
Задължения по преки застрахователни операции	23	500	495
Задължения към персонала	24	143	190
Задължения към застрахователни агенти	18	-	394
Задължения по презастрахователни операции	19(б)	16	-
Задължения към свързани лица	27	97	96
Задължения към доставчици	25	97	184
Провизии	26	560	390
Други задължения		92	43
Общо пасиви		**15,031**	**9,772**
ОБЩО СМЕТКА НА ПРИНЦИПАЛА И ПАСИВИ		**18,422**	**12,949**

Николай Стойков
Управител

Ирена Иванова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на Клона на 15 март 2011 г.

Пояснителните бележки от № 1 до № 31 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
30-03-2011
6
Ърнст и Янг Одит ООД

Застрахователно акционерно дружество „АЙ ЕН ДЖИ" – клон София
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележки	*2010 г.* *хил.лв.*	*2009 г.* *хил.лв.*
Бруто премии	3	10,865	9,778
Отстъпени премии на презастраховател	3	(128)	(72)
Нетни спечелени премии		**10,737**	**9,706**
Приходи от инвестиции	4 (а)	574	374
Приходи/ (Разходи) от преоценка на активи	4 (б)	108	(37)
Други приходи	5	98	109
Нетни приходи		**11,517**	**10,152**
Разходи за изплатени откупи и претенции	6	(1,014)	(401)
Изменение на задълженията по застрахователни договори, с изключение на пренос-премиен резерв	7	(5,474)	(3,971)
Аквизиционни разходи	8	(1,601)	(2,222)
Административни разходи	9	(7,032)	(6,922)
Други разходи	10	(375)	(273)
Общо разходи за дейността		**(15,496)**	**(13,789)**
Загуба преди данъци		**(3,979)**	**(3,637)**
Разход за данък върху доходите	11	-	-
Загуба за годината		**(3,979)**	**(3,637)**

Николай Стойков
Управител

Ирена Иванова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на Клона на 15 март 2011 г.

Пояснителните бележки от № 1 до № 31 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
30 -03- 2011
"Ърнст и Янг Одит" ООД

Застрахователно акционерно дружество „АЙ ЕН ДЖИ" – клон София
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
към 31 декември 2010 г.

	Бележки	*2010 г.*	*2009 г.*
		хил.лв.	*хил.лв.*
Загуба за годината		**(3,979)**	**(3,637)**
Друг всеобхватен доход			
Нетна печалба/ (загуба) от активи, на разположение за продажба	12	(200)	398
Друг всеобхватен доход за годината, след данъци		**(200)**	**398**
Общ всеобхватен доход за годината, след данъци		**(4,179)**	**(3,239)**

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски доклад с дата:
30 -03- 2011
"Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител: Регистриран одитор:
ERNST & YOUNG

Застрахователно акционерно дружество АЙ ЕН ДЖИ * клон София * ING

Николай Стойков
Управител

Ирена Иванова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на Клона на 15 март 2011 г.

Пояснителните бележки от № 1 до № 31 са неразделна част от финансовия отчет.

Застрахователно акционерно дружество „АЙ ЕН ДЖИ" – клон София
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г

	Бележки	*2010 г.*	*2009 г.*
		хил.лв.	*хил.лв.*
Загуба за периода		**(3,979)**	**(3,637)**
Корекции за равнение на загубата с нетните парични потоци			
Амортизация на машини и съоръжения	15	464	421
Амортизация на нематериални дълготрайни активи	13	123	116
Загуба от отписани активи		10	77
Приходи от лихви	4(а)	(574)	(374)
Други приходи	5	(98)	(109)
Разходи за плащания на базата на акции	28	90	66
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	4(б)	(108)	37
Увеличение на отложени аквизиционни разходи	8	(335)	(752)
Корекции в оборотния капитал:			
(Увеличение) /намаление на вземания по застрахователни операции	17	753	(650)
(Увеличение)/ намаление на разходи за бъдещи периоди	16	(12)	4
Увеличение на други вземания и вземания от свързани лица	20, 21	(268)	(49)
Увеличение на задължения по преки застрахователни операции	23	5	307
Увеличение на задължения по застрахователни договори		5,546	4,225
Нетно изменение във вземанията/ задълженията към презастраховател	19	35	(14)
Увеличение/ (намаление) на задължения към персонала и други задължения	24, 26	2	(37)
Намаление на задължения към застрахователни агенти	18	(418)	(402)
Увеличение на други провизии	26	170	390
Намаление на задължения към доставчици и свързани лица	25,27	(86)	(369)
Нетни парични потоци от/ (използвани) в оперативна дейност		**1,320**	**(750)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на машини, съоръжения и нематериални активи	13, 15	(864)	(596)
Платени лихви по сделки с ценни книжа		(129)	(41)
Придобиване на ценни книжа		(8,564)	(4,414)
Продажба на ценни книжа		4,130	1,453
Получени лихви		510	320
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		**(4,917)**	**(3,278)**
Парични потоци от финансова дейност			
Увеличение на сметката на принципала		4,303	3,912
Нетни парични потоци от финансова дейност		**4,303**	**3,912**
Нетно (намаление)/ увеличение на парични средства и паричните еквиваленти		706	(116)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		1,250	1,366
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	22	**1,956**	**1,250**

Николай Стойков
Управител

Ирена Иванова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на Клона на 15 март 2011 г.

Пояснителните бележки от № 1 до № 28 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансов отчет,
върху който има издаден одиторски доклад с дата:
30 -03- 2011
"Грант Тортон Одит" ООД

Застрахователно акционерно дружество „АЙ ЕН ДЖИ" – клон София
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СМЕТКАТА НА ПРИНЦИПАЛА
За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележки	Преоценъчен резерв (финансови-инструменти)	Сметка на принци-пала	Други капита-лови резерви	Натрупани загуби	Общо сметка на принципала
		хил.лв.	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*
Салдо на 1 януари 2010 г.		**116**	**22,564**	**115**	**(19,618)**	**3,177**
Загуба за периода		-	-		(3,979)	(3,979)
Друг всеобхватен доход	12	(200)	-	-	-	(200)
Общо всеобхватен доход		**(200)**	**-**	**-**	**(3,979)**	**(4,179)**
Вноски от принципала през периода						
Плащане на база на акции		-	4,303	-	-	4,303
		-	-	90	-	90
Салдо на 31 декември 2010 г.		**(84)**	**26,867**	**205**	**(23,597)**	**3,391**

	Бележки	Преоценъчен резерв (финансови-инструменти)	Сметка на принци-пала	Други капита-лови резерви	Натрупани загуби	Общо сметка на принципала
		хил.лв.	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*
Салдо на 1 януари 2009 г.		**(282)**	**18,652**	**-**	**(15,981)**	**2,389**
Загуба за периода		-	-		(3,637)	(3,637)
Друг всеобхватен доход	12	398	-	-	-	398
Общо всеобхватен доход		**398**	**-**	**-**	**(3,637)**	**(3,239)**
Вноски от принципала през периода						
Плащане на база на акции		-	3,912	-	-	3,912
		-	-	115	-	115
Салдо на 31 декември 2009 г.		**116**	**22,564**	**115**	**(19,618)**	**3,177**

Николай Стойков
Управител

Ирена Иванова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на Клона на 15 март 2011 г.

Пояснителните бележки от № 1 до № 31 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
30 -03- 2011
Ърнст и Янг Одит ООД

Застрахователно акционерно дружество „АЙ ЕН ДЖИ" – клон София
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. Корпоративна информация

Информация за Клона

"Застрахователно акционерно дружество Ай Ен Джи – клон София" (Клонът) е регистрирано с решение №1/05.04.2006 г. на Софийски градски съд по фирмено дело 3988/2006 г.

Принципал на Клона е „Застрахователно акционерно дружество Ай Ен Джи", Унгария, Будапеща (ING Insurance Co. Ltd, Hungary).

„АЙ ЕН ДЖИ" ГРУП Н.В. Холандия е крайната компания майка на Клона.

Клонът се представлява от упълномощен представител и е регистриран със седалище и адрес на управление - гр. София, бул. "България" № 49Б.

Клонът е получил разрешение за застрахователна дейност № 02-ЖЗ/18.04.2006 г. от Комисията за финансов надзор (КФН).

Броят на персонала към 31 декември 2010 г. е 85 души (31 декември 2009: 74 души).

Регулаторна рамка на дейността

Основната дейност на Клона се извършва съгласно Кодекса за застраховането в България (Кодексът). Клонът извършва застрахователна дейност – т.е. осигуряване на застрахователно покритие на рискове по силата на застрахователен договор, изразяващо се в набиране и разходване на средства, предназначени за изплащане на обезщетения и други парични суми при настъпване на събития или сбъдване на условия, предвидени в застрахователния договор. Клонът е лицензиран съгласно Кодекса от Комисията за финансов надзор. Лицензът дава право за извършване на застрахователна дейност по следните видове застраховки:

- Застраховка „Живот" и рента;
- Допълнителна застраховка;

Клонът извършва единствено застрахователна дейност и не може да осъществява друга търговска дейност извън предмета на дейността си. Клонът има право да извършва застраховане само по посочените в лиценза видове застраховки. Застрахователната дейност на Клона, включва оценка на застрахователния риск, определяне на застрахователна премия и установяване на настъпило застрахователно събитие.

Клонът предлага следните застрахователни продукти:

Рисково-осигурителен план „Ай Ен Джи Защита" (рискова застраховка „Живот"), осигуряващ изплащане на застрахователната сума при смърт на застрахования през срока на застраховката;

Спестовно-осигурителен план „Ай Ен Джи Перспектива" (спестовна застраховка „Живот"), осигуряващ изплащане на застрахователната сума при доживяване от застрахования на края на срока на застраховката или при по-ранна негова смърт, като в случай на смърт вследствие на злополука на ползващите лица се изплаща двоен размер на застрахователната сума, а при смърт вследствие на пътно-транспортно произшествие – троен размер на застрахователната сума;

Инвестиционна застраховка „ING Едно", свързана с инвестиционен портфейл и допълнителни покрития, осигуряващ изплащане на застрахователната сума в случай на смърт на застарахования през срока на застраховката или доживяване от застрахования до края на срока на застраховката. Клонът изплаща инвестиционната част на основното застрахователно покритие.

1. Корпоративна информация (продължение)

Информация за Клона (продължение)

Освен основните продукти, Клонът предлага следните допълнителни застрахователни покрития към тях:

- Допълнително покритие срещу смърт вследствие на злополука,
- Допълнително покритие срещу трайна нетрудоспособност вследствие на злополука и
- Допълнително покритие за освобождаване от премия при пълна трайна нетрудоспособност,
- Допълнително покритие за хирургическо лечение вследствие на злополука,
- Допълнително покритие за болничен престой вследствие на злополука,
- Допълнително покритие за тежки заболявания.

Застрахователни договори

Застрахователните договори се дефинират като тези договори, при сключването, на които Клонът поема съществен риск по отношение на друго лице (притежател на полица), като приема да компенсира ползващото лице по полицата при настъпване на определено несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което има неблагоприятен ефект върху застрахованото лице по полицата. Клонът дефинира понятието съществен застрахователен риск, като сравнява платените застрахователни премии с дължимите такива в случай, че застрахователното събитие не настъпи. След като класифицира застрахователните договори към датата на начало на договора, Клонът продължава да ги представя като застрахователни договори през периода на съществуването им, дори в случай че застрахователният риск се намали значително през този период.

Застрахователният договор се сключва лично от застраховащия. Застрахователният договор се издава и подписва от застрахователя след заплащане от застраховащия на първата/еднократната премия в пълния й размер.

Клонът формира технически резерви в съответствие с изискванията на Кодекса, като актюерското обслужване се извършва от лицензирани актюери. Техническите резерви се изчисляват по всеки вид застраховка, за която е получен лиценз. Клонът поддържа достатъчни по размер технически резерви, отговарящи на цялостната дейност, с които гарантира покритие на поетите застрахователни рискове. Клонът управлява активите за покритие на техническите резерви при спазване на регламентираните в Кодекса ограничения.

Застрахователни договори, свързани с инвестиционен фонд

Застрахователната премия по договор, свързан с инвестиционен фонд, се определя на база актюерски принципи. Премията се разделя на премия по основното покритие и премия по допълнителните покрития. Застраховката „Живот", свързана с инвестиционен фонд предвижда участие на застраховащия в нетния доход от инвестиране на резерва за покриване на рисковата част на основното покритие.

Застрахователните премии се инвестират в следните инвестиционни фондове:

- ING нискорисков инвестиционен фонд, включващ пет индивидуални взаимни фонда с различен дял;
- ING балансиран инвестиционен фонд, включващ седем индивидуални взаимни фонда с различен дял;

1. Корпоративна информация (продължение)

Информация за Клона (продължение)

- ING агресивен инвестиционен фонд, включващ седем индивидуални взаимни фонда с различен дял;
- Инвестиционен фонд ING защитен микс 70, включващ един взаимен фонд, който е динамичен балансиран фонд;

Разпределеният по договора допълнителен доход се дава на застрахования под формата на увеличение на резерва по съответния договор.

2.1 База за изготвяне

Годишният финансов отчет е изготвен на база на историческа цена, с изключение на инвестициите на разположение за продажба, които са оценени по справедлива стойност.

Счетоводните регистри на Клона се водят в български лева - националната валута в Република България. Данните в годишния финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил.лв.), освен ако не е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Клона е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

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

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

Финансови активи и финансови пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, единствено когато съществува законово право за компенсиране на признатите суми и когато е налице намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите. Приходи и разходи не се компенсират в отчета за доходите, освен ако това не е позволено или разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Клона.

2.2 Промени в счетоводната политика и оповестявания

Прилаганите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО"), действащи към 1 януари 2010 г.:

- МСФО 2 Плащания на базата на акции: Групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства, действащ от 1 януари 2010 г.
- МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен) и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен), в сила от 1 юли 2009 г., включително произтичащите изменения в МСФО 2, МСФО 5, МСФО 7, МСС 7, МСС 21, МСС 28, МСС 31 и МСС 39
- МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани обекти, действащ от 1 юли 2009 г.
- КРМСФО 17 Разпределение на немонетарни активи на собствениците, действащ от 1 юли 2009 г.
- Подобрения в МСФО (май 2008 г. и април 2009 г.)

Приложението на тези стандарти или разяснения е описано по-долу:

МСФО 2 Плащания на базата на акции (преработен)
БМСС публикува изменението в МСФО 2 за пояснява не обхвата и счетоводното отчитане на групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства. Клонът е приложил това изменение считано от 1 януари 2010 г. То няма ефект върху финансовото състояние или финансовите резултати от дейността му.

МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен) и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен)

МСФО 3 (преработен) въвежда значителни промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинациите, извършени след датата на неговото влизане в сила. Тези промени засягат оценката на неконтролиращото участие, отчитането на разходите по сделката, първоначалното признаване и последващо оценяване на условно възнаграждение, както и бизнес комбинациите, реализирани на етапи. Тези промени ще окажат ефект върху стойността на признатата репутация, отчетените резултати от дейността за периода на извършване на бизнес комбинацията и за бъдещи периоди.

МСС 27 (изменен) изисква промените в участието в дъщерно дружество (без загуба на контрол) да се отчитат като сделка със собствениците в качеството им на собственици. Следователно, тези сделки вече не водят до възникване на репутация, нито печалба или загуба. В допълнение, измененият стандарт променя счетоводното отчитане на загубите, понесени от дъщерно дружество, както и загубата на контрол върху дъщерно дружество. Промените в МСФО 3 (преработен) и МСС 27 (изменен) имат ефект върху придобиване или загуба на контрол върху дъщерни дружества и сделки с неконтролиращи участия, извършени след 1 януари 2010 г.

Тъй като Клонът не отчита бизнес комбинации и няма придобиване или загуба на контрол върху дъщерни дружества и сделки с неконтролиращи участия, по-горните изменения не оказват влияние върху неговия финансов отчет.

МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани обекти
Изменението пояснява, че предприятие може да определи част от промените в справедливата стойност или променливостта на паричните потоци по даден финансов инструмент като хеджиран обект. Това обхваща и определянето на инфлацията като хеджиран риск или част от него в определени ситуации. Изменението няма да окаже влияние върху финансовото състояние на Клонът и неговите финансови резултати от дейността, тъй като то не е страна по подобни хеджове.

КРМСФО 17 Разпределение на немонетарни активи на собствениците
Това разяснение предоставя насоки относно счетоводното отчитане на договореностите, при които предприятие разпределя немонетарни активи на собствениците под формата на разпределение на резерви, или на дивиденти. Разяснението няма ефект нито върху финансовото състояние, нито върху резултатите от дейността на Клона.

2.2 Промени в счетоводната политика и оповестявания (продължение)

Подобрения в МСФО
През май 2008 г. и април 2009 г. СМСС публикува набор от изменения в стандартите, основно с цел премахване на непоследователностите и разясняване на формулировките в тях. За всеки стандарт съществуват отделни преходни разпоредби. Измененията, изброени по-долу, нямат отражение върху възприетите счетоводни политики, финансово състояние или финансови резултати от дейността на Клона.

- МСФО 2 *Плащане на базата на акции*
- МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейност*
- МСФО 8 *Оперативни сегменти*
- МСС 1 *Представяне на финансови отчети*
- МСС 7 *Отчет за паричните потоци*
- МСС 17 *Лизинги*
- МСС 34 *Междинно финансово отчитане*
- МСС 36 *Обезценка на активи*
- МСС 38 *Нематериални активи*
- МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*
- КРМСФО 9 *Преоценка на внедрени деривативи*
- КРМСФО 16 *Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност*

Рекласификации
С цел по-добро представяне, разбираемост и уместност на информацията, представена във финансовия отчет на Клона, Ръководството е преценило за необходимо и е преработило представянето за предходния отчетен период на отчета за финансовото състояние, като е рекласифицирало позиции без това да влияе върху отчетеното финансово състояние, резултатите от дейността и паричните потоци.

2.3 Публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила

Клонът не е приложил по-рано посочените по-долу нови стандарти, разяснения и изменения на съществуващи стандарти, които са публикувани и задължителни за прилагане за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г., или по-късно:

МСС 12 Данъци върху доходите (изменение)
Изменението предоставя практическо разрешение на проблема относно определянето дали активите, оценявани по модела на справедлива стойност съгласно МСС 40 Инвестиционни имоти, са възстановими чрез тяхната употреба или продажба. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Клонът не очаква то да окаже влияние върху неговото финансово състояние и резултати от дейността. Изменението все още не е прието от ЕС.

МСС 24 Оповестяване на свързани лица (изменение)
Измененият стандарт е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. Той пояснява дефиницията на свързано лице с цел опростяване на идентифицирането на тези взаимоотношения и елиминиране на непоследователностите при неговото приложение. Преработеният стандарт въвежда частично освобождаване от изискванията за оповестяване за държавни предприятия. Клонът не очаква това изменение да окаже влияние върху неговото финансово състояние или резултати от дейността.

2.3 Публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила (продължение)

МСС 32 Финансови инструменти: представяне - Класификация на емисиите на права (изменение)
Изменението в МСС 32 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010 г. Чрез него се прави промяна в дефиницията за финансов пасив, за да се класифицират емисиите на права (и някои опции или варанти) като капиталови инструменти, когато тези права се дават пропорционално на всички съществуващи собственици на един и същи клас недеривативни капиталови инструменти на предприятието, или в случай на придобиване на фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието за фиксирана сума в каквато и да било валута. Това изменение няма да окаже влияние върху финансовите отчети на Клона след първоначалното му приложение.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (изменения)
Измененията подобряват изискванията за оповестяване във връзка с трансферирани финансови активи. Те са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Клонът счита, че тези изменения няма да окажат влияние върху финансовия му отчет. Те все още не са приети от ЕС.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка
МСФО 9, както е публикуван, отразява първият етап от работата на БМСС за смяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценката на финансови активи, както те са дефинирани в МСС 39. Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. На последващи етапи, БМСС ще разработи класификацията и оценката на финансовите пасиви, счетоводното отчитане на хеджирането и отписването. Приключването на този проект се очаква в началото на 2011 г. Клонът е в процес на оценка на ефектите от МСФО 9 върху финансовото си състояние и резултати от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

КРМСФО 14 Предплащане на минимално изискване за финансиране (изменение)
Изменението в КРМСФО 14 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. и изисква ретроспективно приложение. То дава насоки относно оценката на възстановимата сума на нетен пенсионен актив. Изменението позволява предплащането на минималното изискване за финансиране да се третира като актив. Клонът счита, че изменението няма да окаже влияние върху финансовия му отчет.

КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти
КРМСФО 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. Разяснението пояснява, че капиталовите инструменти, емитирани за кредитор с цел погасяване на финансов пасив, отговарят на изискванията за платено възнаграждение. Емитираните капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност. В случай, че това не може да се направи надеждно, инструментите се оценяват по справедливата стойност на погасения пасив. Възникващата печалба или загуба се признава незабавно в текущия финансов резултат. Прилагането на това разяснение няма да окаже влияние върху финансовия отчет на Клона.

Подобрения в МСФО (публикувани през май 2010 г.)
БМСС публикува Подобрения в МСФО, представляващи набор от изменения в МСФО. Те не са приложени, тъй като влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. или 1 януари 2011 г. Клонът не очаква тези изменения да окажат ефект върху неговото финансово състояние и резултати от дейността. Те все още не са приети от ЕС.

2.4. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

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

Основните оценки и предположения при изготвянето на финансовия отчет са посочени в по-долу. Тези оценки и предположения оказват ефект върху балансовите стойности на активите и пасивите, и на условните задължения към датата на отчета за финансовото състояние, както и имат влияние върху отчетените приходи и разходи за годината. Въпреки, че предположенията се базират на най-добрия исторически опит по отношение на бъдещите очаквания и предположения въз основа на финансовата информация към датата на одобрение на финансовите отчети, и се считат за приемливи при дадените обстоятелства, фактическият изход може да е съществено различен от тези предположения в един бъдещ период, който е обект на възможни промени.

Задължения по животозастрахователни договори

Задължението по животозастрахователни се оценява по типове договори, въз основа на предположения, установени при стартирането на съответния застрахвователен продукт, отразяващи най-добрата приблизителна преценка в този момент, увеличена с марж за риск и неблагоприятно отклонение. Всички договори са предмет на преглед за адекватност на задължението, който отразява очакването на Клона в даден настоящ момент за бъдещото развитие на съществуващия застрахователен портфейл.
Определена част от разходите, свързани с продажбата на нови полици, се отразяват като отсрочени аквизиционни разходи (ОАР) в отчета за финансовото състояние и се амортизират във времето.

Основните фактори, които се използват при оценката на задълженията по сключените застрахователни договори са смъртността, заболеваемостта, възвръщаемостта от инвестиции, очакваните разходи и дисконтовите рискови фактори. За целите на формиране на застрахователните резерви и при моделирането на бъдещите парични потоци, Клонът използва таблици за смъртност и заболеваемост, които отразяват историческия опит и наблюдения върху населението на България, както и статистически данни върху европейското население, модифицирани за локални цели.

Предположенията за възвръщаемост от инвестициите, използвани при моделиране на бъдещите парични потоци, са изградени въз основа на текущата крива на доходност, вида на активите, обезпечаващи задълженията по животозастрахователните договори и очакваното проявление на бъдещи икономически и финансови събития.

Предположенията относно бъдещите разходи се базират на текущите нива на разходите и планираното разрастване на бизнеса, коригирани с очакваните нива на инфлация.

Използваните допускания за откупи и откази от полиците са определени въз основа на исторически наблюдения върху сходни продукти, продавани от компанията-майка на Унгарския пазар.

Дисконтовите фактори се базират на текущи безрискови нива на доходност, коригирани с рискова премия за България, за да отразят конкретните рискови експозиции на Клона.

Балансовата стойност на задълженията по животозастрахователните договори на Клона към отчетната дата възлиза на 13,526 хил. лв. (2009 г.: 7,980 хил. лв.). В стойността на резервите е включена пазарната оценка на инвестиционната част по UL-полиците в размер на 783 хил. лв. (2009 г. - 399 хил. лв.), а останалите 12,743 хил. лв. включват техническите резерви по традиционното портфолио, в това число заделения резерв за участие в печалбата, резервите за висящи плащания и др.

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

Активи по отсрочени данъци

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

Полезни животи на машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Клона.

Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните пазарни цени "купува" за активите и оферирани цени за пасивите в края на последния работен ден на датата на отчета за финансовото състояние, без да се приспадат каквито и да било разходи по сделката. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които не съществува активен пазар, се определя чрез прилагане на подходящи техники за оценяване. Тези техники включват метода на дисконтираните парични потоци, сравнение със сходни инструменти, за които съществуват котирани пазарни цени, модели за ценообразуване на опции, кредитни модели и други подходящи модели за оценка. При използването на техники на дисконтираните парични потоци, очакваните бъдещи парични потоци се базират на най-добрата приблизителна оценка на Ръководството, а използваната норма на дисконтиране е обвързаната с пазарна норма за сходен инструмент. Използването на различни модели за ценообразуване и различни предположения би могло да доведе до съществено различни приблизителни оценки на справедливите стойности.

Провизии

Клонът признава провизия, която представлява задължение за услуги предоставени от Групата. Определението за провизия изисква от Ръководството на Клона да направи най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на настоящето задължение към датата на отчета за финансовото състояние.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики

Застрахователни договори – класификация

Застрахователни договори са тези договори, при които Клонът (Застрахователят) е приел значителен застрахователен риск от друга страна (застрахованото лице) чрез уговорка за компенсиране на застрахования, ако настъпи специфично несигурно бъдещо явление (застрахователно събитие). Като общо правило, Клонът определя дали има голяма концентрация на застрахователен риск чрез сравнение на платени щети с щетите, които биха били платени, ако застрахователното събитие не бе възникнало. Застрахователните договори също могат да прехвърлят и финансов риск.

Когато веднъж един договор е класифициран като застрахователен, той остава като застрахователен, дори ако застрахователния риск намалее значително през период, освен ако всички права и задължения се погасят или изтекат.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Застрахователни договори – класификация (продължение)

Застрахователните договори се класифицират допълнително като такива със или без допълнителни, негарантирани доходи. Допълнителните, негарантирани доходи представляват договорно право за получаване на допълнителни доходи като добавка към гарантираните такива:

- които е вероятно да представляват значителна част от общите договорни доходи;
- чиято сума или период на възникване по договор са по усмотрение на застрахователя; и
- които договорно се базират на реализираната и/или нереализираната доходност върху инвестициите по конкретен портфейл активи, държани от издателя.

Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Клона. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска народна банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите.

Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване), и не се преизчисляват впоследствие.

Немонетарни активи и пасиви, оценени по справедлива стойност в чуждестранна валута, се превръщат във функционална валута като се използва обменния курс към датата на оценка на справедливата стойност. Всички курсови разлики се отнасят в отчета за доходите.

Основните валутни курсове към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. спрямо българския лев, са както следва:

	2010 г.	*2009 г.*
1 евро	1.95583	1.95583
1 щатски долар	1.47276	1.36409

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти представляват паричните средства в каса и по разплащателни сметки, както и банкови депозити в български лева и се отчитат по номиналната им стойност.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе и са с оригинален матуритет до 3 месеца.

Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Клонът прилага праг на същественост от 500 лв. за завеждане на машините и съоръженията.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Машините, съоръженията и оборудването се отписват при продажбата им или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от тяхното използване, или при освобождаване от тях. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно.

Годишните амортизационни норми на основните групи имоти, машини и съоръжения, са както следва:

	Амортизационни норми 2010 г.	**Амортизационни норми 2009 г.**
Машини, съоръжения и оборудване	20%	20%
Компютърна техника	33%	33%
Компютърна техника – периферни устройства	20%	20%
Транспортни средства	25%	25%
Стопански инвентар	20%	20%
Ремонт на наети ДМА	25%	25%

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи

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. Клонът прилага праг на същественост от 500 лв. за завеждане на нематериалните активи. С изключение на капитализираните разходи за развойна дейност, вътрешно създадените нематериални активи не се признават като активи, а се отнасят в отчета за доходите за годината, в която са възникнали.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния им живот и се проверяват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот. 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 третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Разходите за амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се класифицират като административни разходи в отчета за доходите.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

Годишните амортизационни норми на нематериалните активи са, както следва:

	Амортизационни норми 2010 г.	**Амортизационни норми 2009 г.**
Програмни продукти	33%	33%

Инвестиции и други финансови активи

Първоначално признаване

В съответствие с приетата инвестиционна политика, средствата на Застрахователното дружество се инвестират в:

1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата;
2. Ценни книжа, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа – акции и корпоративни облигации;
3. Банкови депозити;
4. Ипотечни облигации, издадени от местни банки съгласно Закона за ипотечните облигации;

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Подробен анализ на управлението на финансовия риск е изложен в Бележка 29.

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Клонът класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на (прекласифицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.
Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Клонът се е ангажирал да купи или продаде актив. Редовните покупки или продажби са покупки 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.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

Финансовите активи се класифицират като държани за търгуване, ако са придобити с намерение да бъдат продадени в близко бъдеще. Дериватите, в т. ч. отделените внедрени деривати, също се класифицират като държани за търгуване, с изключение на деривативите, които са определени като ефективни хеджиращи инструменти или договори за финансови гаранции. Печалбите или загубите от последващо оценяване на инвестиции, държани за търгуване се признават в отчета за доходите.

Клонът преценява дали е необходимо внедрените деривативи да бъдат отделени от основния договор, когато стане за първи път страна по договора. Преразглеждане се извършва единствено при наличие на изменение в условията на договора, водещи до значителни модификации на паричните потоци, които в противен случай биха били изисквани.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са финансови активи, които не са деривати и имат фиксирани или определяеми плащания, и фиксиран падеж, и които Клонът има положително намерение и възможност да задържи до падежа. При първоначално признаване тези инвестиции се записват по цена на придобиване, включваща и преките разходи по транзакцията. След първоначалното им признаване, Клонът оценява инвестициите, държани до падеж, по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от инвестиции, държани до падеж, се признават в отчета за доходите, когато инвестицията бъде отписана или обезценена, както и чрез процеса на амортизация.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. При първоначално признаване те се записват по цена на придобиване, включваща и директните разходи по транзакцията. След първоначалното им признаване, Клонът оценява заемите и вземанията, държани до падеж, по амортизирана стойност, чрез използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в печалбата или загубата, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Финансови инвестиции на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са тези недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба или не са класифицирани в някоя от предходните три категории. Те се признават първоначално по справедлива стойност. След първоначално им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност, като нереализираните печалби или загуби от тях се признават директно в отчета за всеобхватния доход. При отписване или обезценяване на инвестицията, натрупаната печалба или загуба, призната преди това в отчета за всеобхватния доход, се признава в печалбата или загубата.

Справедлива стойност

След първоначалното признаване, Клонът оценява финансовите активи на разположение за продажба по справедлива стойност. Правилата за оценка на финансовите инструменти на Клона регламентират реда и начина за последваща оценка, източниците и системите за събиране на информация за справедливата стойност на финансовите инструменти. При невъзможност за определяне на справедливата стойност чрез използване на цени на активен пазар, са прилагани следните методи с цел надеждно определяне на справедливата стойност на финансовия инструмент:

- Метод на линейната интерполация;
- Метод на дисконтираните парични потоци;
- Метод на съотношението цена-печалба на дружества аналози;
- Други методи, определени в Правилата за оценка на активите и пасивите.

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

Справедливата стойност на дялове в доверителни дялови инвестиционни фондове и акции в отворени колективни инвестиционни схеми, се определя на базата на публикуваните цени "купува".

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

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи (продължение)

дисконтират по текущите пазарни лихвени проценти за сходни инструменти към датата на отчета за финансовото състояние.

Амортизирана стойност

Инвестициите, държани до падеж, както и заемите и вземанията, се оценяват по амортизирана стойност. Тя се изчислява, като се използва методът на ефективния лихвен процент минус загубата от обезценка. Изчислението отчита всяка премия или отстъпка при придобиването и включва разходите и таксите по сделката, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент.

Обезценка на финансови активи

Клонът преценява на всяка отчетна дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност
Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка във връзка с активи, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка за провизия за обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за доходите.

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

Финансови инвестиции на разположение за продажба
Когато финансов актив на разположение за продажба е обезценен, сумата представляваща разликата между неговата амортизирана стойност и неговата текуща справедлива стойност, минус загубата от обезценка, призната преди това в печалбата или загубата, се изважда от собствения капитал и се признава в печалбата или загубата. Възстановяването на загуба от обезценка за инвестиция в капиталов инструмент не се признава в печалбата или загубата. Възстановяването на загуба от обезценки за дългов инструмент се признава в печалбата или загубата, ако нарастването в справедливата стойност на инструмента може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценката в печалбата или загубата.

Финансови пасиви

При първоначалното им признаване, финансовите пасиви се оценяват по справедлива стойност, като за тези, които не са класифицирани като „отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата" справедливата стойност е намалена с пряко свързаните разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, Клонът оценява финансовите си пасиви, които не са класифицирани като „отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата" по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

Печалбите и загубите от лихвените заеми и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Отписване на финансови активи и пасиви

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Клонът е прехвърлил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Клонът нито е прехвърлил, нито е запазил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазил контрола върху него.

Когато Клонът е прехвърлил договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и нито е прехвърлил, нито е запазил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазил контрола върху него, той продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Клона.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърляния актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни), степента на продължаващото участие на Клона е равна на стойността на прехвърления актив, за която Клонът може да го изкупи обратно.

В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Клона е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

Финансови пасиви
При първоначалното им признаване, финансовите пасиви се оценяват по справедлива стойност. След първоначалното признаване, те се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

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

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка дата на отчета за финансовото състояние, Клонът оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден преглед за обезценка на даден актив, Клонът определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настоящата стойност, като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка, борсови цени на акциите на публичните дъщерни дружества или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Към всяка дата на отчета за финансовото състояние, Клонът преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Клонът определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност.

Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата

Вземания по застрахователни операции

Вземанията по застраховки се признават на база на всички дължими и получени през отчетния период премии по застрахователни договори. Отчетната стойност на вземанията по застрахователни операции се преглежда за обезценка при възникване на събития или обстоятелства, които сочат, че има възможност вземането да не е събираемо а загубите от обезценка се признават в отчета за доходите. Вземанията по застрахователни операции се отписват по критериите посочени в секцията „Отписване на финансови активи и пасиви".

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Разходи за бъдещи периоди

Отсрочени аквизиционни разходи (ОАР)
В резултат на присъща динамика на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителното оценяване е свързано с преценки въз основа на последната налична надеждна информация. Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност.

Клонът разсрочва аквизиционните си разходи на база реално извършените такива, и в допълнение на разсрочването на планираните аквизиционни разходи чрез цилмериране на математическия резерв прилага схема за разсрочване в съответствие с принципите, прилагани от Компанията-майка.

Тези преки и косвени разходи, отчетени през финансовия период, възникващи от сключването или подновяването на застрахователни договори, се отсрочват до степента, в която те са възстановими от бъдещите премии. Всички други аквизиционни разходи се признават като разход при тяхното възникване.

След първоначалното признаване, ОАР за животозастрахователни договори (включително такива с допълнителни, негарантирани доходи) се амортизират върху очаквания срок на валидност на договорите като постоянен процент от очакваните премии.

Промените в очаквания срок на полезен живот или в очаквания модел на консумация на бъдещите икономически ползи от актива, се отчитат чрез промяна в срока на амортизация и се третират като промени в приблизителните счетоводни преценки.

Клонът извършва преглед за обезценка към всяка отчетна дата или по-често, когато е налице индикация за обезценка. Когато възстановимата стойност на актива е по-ниска от неговата балансовата стойност, загуба от обезценка се признава в отчета за доходите. За всеки отчетен период ОАР също се включват в прегледа за адекватност на задълженията.

ОАР се отписват, когато свързаните с тях договори, са уредени или са продадени.

Задължения по застрахователни договори (технически резерви)

Задълженията по застрахователни договори представляват стойността на поети задължения, които се очаква да бъдат изпълнени в бъдеще по влезли в сила застрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.

Клонът формира следните задължения по застрахователни договори:

- Математически резерв;
- Резерв за предстоящи плащания;
- Резерв за бъдещо участие в дохода;
- Пренос-премиен резерв;

Математически резерв
Клонът заделя математически резерв по договорите за застраховка "Живот", като натрупва част от получените премии на базата на актюерски принципи и изчисления. Клонът използва преценки при определянето на математическия резерв по договорите по застраховка "Живот". Използваните допускания са базирани на допусканията на принципала, както и външни пазарни индекси и сравнителни анализи, които оказват влияние върху текущите пазарни цени. Допусканията се оценяват регулярно с цел да се осигурят реалистични и основателни оценки.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Задължения по застрахователни договори (технически резерви) (продължение)

Математически резерв (продължение)
Застрахователят води записи за заделените резерви за всеки договор, които се използват като база за определяне на откупната стойност на договора, за превръщането на застрахователния договор в договор с изплатена премия и за участие в разпределението на нетния инвестиционен доход от инвестиране на резервите. При определяне на математическия резерв се използва техническа лихва в размер на 2.9% и единна таблица за смъртност на населението на България 2000 - 2003 г.

Резерв за предстоящи плащания
Клонът формира резерв за предстоящи плащания с цел покриване на обезщетения и други плащания по силата на застрахователни договори. Резервът покрива предявени, но неизплатени претенции възникнали, но непредявени претенции, както и разходите за уреждане на претенциите.

Резерв за бъдещо участие в дохода
Резервът за бъдещо участие в дохода се образува за допълване на дохода за разпределение по застрахователните договори или за попълване недостига на доход от инвестиции за покриване на техническата лихва. Източникът за образуване на резерва за бъдещо участие в дохода е разликата между дохода от инвестиции, намален с техническата лихва. Към края на 2010 година, 90% от реализирания инвестиционен излишък върху математическите резерви е заделен в резерв за бъдещо участие в дохода.

Разпределението по застрахователните договори ще бъде извършено през 2011 г. съгласно общите условия на дейността на Клона.

Резервът се отписва, когато полицата е изтекла, изплатена е, или е анулирана.

Пренос-премиен резерв

Клонът формира пренос-премиен резерв с цел покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по застрахователните договори след края на отчетния период. Пренос-премийният резерв включва частта на премийния приход по договорите, действащи в края на отчетния период, намален с определените в застрахователно-техническия план аквизиционни разходи, данъци, такси и други отчисления, отнасящи се за времето между края на отчетния период и края на застрахователния договор или края на периода, покрит от премията.

Базата за определяне на пренос-премийния резерв съответства на базата за признаване на премийния приход. При определяне на пренос-премийния резерв, от премийния приход се приспадат върнатите и дължимите, но неплатени в срок премии по прекратени договори, както и премиите по договори с изтекъл срок.

Размерът на пренос-премийния резерв се изчислява чрез прилагане на „метода на точната дата" като се използва конвенцията от 360 дни в годината. В рамките на периода, за който се отнася последната дължима премия, се прилагат следните правила за изчисляване на пренос-премийния резерв:

- за месец от срока на застраховката, който не е започнал се пренася съответната бруто премия;
- за месец от срока на застраховката, който е започнал, но не е изтекъл, се пренася съответната нето премия;

Надбавките за разходи, включени в премията се усвояват в началото на съответния месец, докато рисковата част на премията се усвоява на ежедневна база, т.е. нетната премия е константа в рамките на една година от срока на застраховката.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Задължения по застрахователни договори (технически резерви) (продължение)

Преглед за адекватност
Към всяка отчетна дата, се извършва преценка дали признатите задължения по животозастраховане са адекватни, нетно от свързаните настояща стойност на придобит действащ бизнес (НСПДБ) и ОАР, като се използва преглед за адекватност на съществуващите задължения. Размерът на задължението се коригира до степента, в която той е недостатъчен за посрещане на бъдещите обезщетения и разходи. При извършването на прегледа за адекватност се използват текущите най-добри приблизителни преценки за бъдещите договорни парични потоци, включително свързаните такива, като например разходи за обработка на претенции и за администриране на полици, както и приходи от инвестиции от активите, поддържащи тези задължения. Прилагат се редица модели за оценка, включително модела на дисконтираните парични потоци.

До степента, в която прегледът включва дисконтиране на парични потоци, прилаганите лихвени проценти се базират на предпазливото очакване на ръководството за текущите нива на пазарните лихвени проценти. Всяка неадекватност се отразява в отчета за доходите, а след това чрез създаване на технически резерви за оставащата загуба. В последващи периоди задължението за онази група застрахователни договори, която не е преминала прегледа за адекватност, се базира на предположенията, които са установени в момента на признаване на загубата. Предположенията не включват марж за неблагоприятно отклонение. Загубите от обезценка, възникващи от прегледа за адекватност на задълженията, могат да бъдат възстановени в бъдещи години, ако обезценката вече не съществува.

Планове за плащане на базата на акции

Служителите (в т. ч. директорите) на Клона получават възнаграждения под формата на сделки за плащане на базата на акции, при които те предоставят услуги в замяна на капиталови инструменти („сделки за плащане на базата на акции, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти").

Когато Клонът получава част или всички стоки или услуги, които не са разграничими, като възнаграждение за капиталови инструменти на Клона, неразграничимите получени стоки или услуги (или които ще бъдат получени) се оценяват като разлика между справедливата стойност на плащането на базата на акции и справедливата стойност на някоя от разграничимите стоки или услуги, получени на датата на споразумяване. Тогава те се капитализират или отчитат като разходи, както това е подходящо.

Сделки за плащане на базата на акции, уреждани в парични средства

Сделки за плащане на базата на акции, уреждани в парични средства се оценяват първоначално на база на справедливата стойност на датата на споразумяването, като се използва биномен модел. Тази справедлива стойност се отнася в отчета за доходите за периода до придобиването на капиталовите инструменти, като се признава съответното задължение в отчета за финансовото състояние. Задължението се оценява последващо към всяка дата на баланса до и в т. ч. датата на уреждане, като промените в справедливата му стойност се признават в отчета за доходите.

Сделки за плащане на базата на акции, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти
Сделки със служители, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти, по които се предоставят акции, опции за акции или други капиталови инструменти, след 7 ноември 2002 г., се оценяват на база на справедливата стойност на датата на споразумяването.

Стойността на сделките, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти, както и съответстващото увеличение в собствения капитал, се признава за периода, през който са изпълнени условията за постигане

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Планове за плащане на базата на акции (продължение)
Сделки за плащане на базата на акции, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти (продължение)

на резултати и/или условията на услугата и който приключва на датата, на която съответните служители безусловно придобиват правото върху акции, опции за акции или други капиталови инструменти ("дата на придобиване"). Кумулативния разход, който се признава за сделки, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти, на всяка отчетна дата до датата на придобиване, отразява степента, отразява изминалия период на придобиване и най-добрата приблизителна оценка на Клона за броя на капиталовите инструменти, които ще бъдат придобити накрая. Изменението на кумулативния разход, признат в началото и в края на отчетния период се отразява в отчета за доходите.

Когато се модифицират условията, при които са предоставени капиталовите инструменти, минималният разход, който се признава е разходът, който би бил признат ако условията не бяха модифицирани. Освен това, Клонът признава допълнителен разход за ефектите от модификациите, които повишават общата справедлива стойност на споразумението за плащане на базата на акции или по друг начин носят полза на наетото лице и го оценява на датата на модификацията.

Отмяната на предоставени капиталовите инструменти се третира като, че ли те са били придобити на датата на отмяната и следователно, разходите, които все още не са били признати за тях, се признават веднага. Ако се предоставят нови капиталови инструменти в замяна на отменените и те са дефинирани като такива на датата на споразумяване, отменените и новите капиталови инструменти се третират като модификация на първоначално предоставените капиталовите инструменти и се отчитат, както е описано в предходния параграф.

Презастраховане

Презастрахователните активи представляват вземания от презастрахователни компании. Възстановимите суми се оценяват по начин, отчитащ заделените резерви за неизплатени претенции в съответствие със застрахователния договор.

Към всяка отчетна дата, Клонът оценява дали съществуват индикации за обезценка, възникнали през отчетната година. Обезценка има при наличие на обективни доказателства, че е налице възможността Клонът да не възстанови дължимите суми според договорните условия и когато влиянието, оказано върху сумите, които Клонът ще получи от презстрахователя може да бъде надеждно оценено. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите.

Печалба/загуба при покупка на презастрахователно покритие се признават в отчета за доходите на датата на извършената покупка и не се отсрочват.
Цедираните застрахователни договори не освобождават Клона от задълженията му към притежателите на застрахователни полици.

Презастрахователният актив се отписва, когато договорните права са прекратени/изтекли, или в случай, че договорът се прехвърля на трета страна.

Клонът има сключен презастрахователен договор, който е в сила от 1 октомври 2006 г. Договорът е за остатъчно презастраховане на сумата под риск и лимитите по него са приложими за всеки отделен вид застрахователен риск и за всяко отделно застраховано лице.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Провизии

Провизиите са настоящи задължения (правни или конструктивни), които са възникнали в резултат на минали събития, за чието погасяване ще бъдат използвани ресурси съдържащи икономически ползи и които могат да бъдат надеждно оценени.

Към датата на отчета, Клонът формира провизия за случаите на възникнало, но неуредено правно или конструктивно задължение в резултат от дейността. Провизията се признава като сумата на най-добрата приблизителна оценка на разходите, които компанията следва да заплати, за уреждане на задължението към датата на отчета. В случаите, когато ефектът от времевите разлики на стойността на парите във времето е съществен, сумата на провизията представлява настоящата стойност на очакваните бъдещи плащания за уреждане на задължението.

Бъдещи събития, които могат да повлияят на сумата, необходима за погасяване на задължението се отразяват в сумата на провизията тогава, когато има достатъчно обективни доказателства, че тези обстоятелства ще настъпят.

Заделянето / увеличението на провизии се отразява в отчета за доходите. Провизията се използва само за покриване на разходите, за които първоначално е създадена.
Към всяка дата на отчета за финансовото състояние, провизиите се преразглеждат и преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка. Ако повече не съществува необходимост от изходящи потоци, съдържащи икономически ползи, за погасяването на задължения, провизията се отменя.

Комисионни на застрахователните агенти

За осъществяване на застрахователната дейност, Клонът има сключени договори за застрахователно посредничество с физически и юридически лица. Възнагражденията на застрахователните агенти се начисляват ежемесечно на база на реализираните продажби и позицията на застрахователния агент в търговския екип. Размерът, условията и редът за изплащане на комисионното възнаграждение се определят съгласно договорите за застрахователно посредничество. Клонът създава комисионен резерв, представляващ отчисление от брутното възнаграждение на агента с цел осигуряване на възможност за удовлетворяване на правото на удръжка в съответствие с договора за застрахователно посредничество. Комисионният резерв се олихвява с лихвен процент равен на средната годишна доходност върху математическия резерв по застрахователните договори.

Разчетите със застрахователни агенти се представят нетно в отчета за финансовото състояние като вземанията се нетират от резерва по начислени, но неизплатени комисионни и лихвата към него, при спазване на условието за компенсиране на финансовите активи и пасиви.

Вземанията от застрахователни агенти отразяват дължими предплатени комисионни на агенти след прекратяване на договорните отношения за застрахователна дейност. Клонът упражнява правото си на удръжка от комисионния резерв към датата на прекратяване на договора. Взаимните претенции, произтичащи от дължими комисионни възнаграждения се уреждат след 42-тия месец от прекратяване на договора.

Обезценка на вземания от застрахователни агенти

Клонът признава и оценява загуби от обезценка на вземания от застрахователни агенти след преценка за съществуване на индикации за това, че тяхната очаквана възстановима стойност е по-ниска от балансовата стойност към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Тестът за обезценка включва дължими комисионни възнаграждения от застрахователни агенти прекратили договорните си отношения с Клона. Сумата на загубата се признава в отчета за доходите в намаление на аквизиционните разходи.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на вземания от застрахователни агенти (продължение)

Процентът на обезценка е определен на база очакванията на Клона за събиране на дължимите комисионни възнаграждения от агенти.
Клонът преценява към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, призната в предходни години, е намаляла. Ако съществуват подобни признаци, Клонът оценява възстановимата стойност. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите до степента, до която загубата от преоценения актив е била призната в отчета за доходите в предходен период. Вземанията от застрахователни агенти се подлагат на тест за обезценка веднъж годишно.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Клона и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение.

Записани брутo премии
Брутните периодични премии по животозастрахователни договори се признават като приход, когато са дължими от застрахованото лице. Записаните премии се признават брутно от дължимите комисионни към застрахователните агенти.

Брутните записани премии не се признават, когато бъдещите парични постъпления по тях не са сигурни. Признаването като приход на премиите по застрахователни договори се извършва, на база на сумата, дължима от застрахованото лице през отчетния период, като в тази сума се включват еднократните премии по договори, влизащи в сила през отчетния период и годишните премии за премийни периоди с начало през отчетния период. Възстановявани суми от презастрахователи се признават в периода на възникване на щетата.

Презастрахователни премии се признават като разход при влизане в сила на полицата, обект на презастрахователния договор.

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

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Приходи от инвестиции
Приходите от инвестиции, отразени в отчета за доходите, включват лихви по финансови активи.

Лихвите по депозити и финансови инструменти се начисляват текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от финансовия актив. Лихвата по финансови инструменти на разположение за продажба, се начислява и признава в отчета за доходите чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Печалбите и загубите от продажбата на инвестиции се изчисляват като разликата между нетните постъпления от продажбата и първоначалната или амортизираната стойност и се отразяват при възникването на сделката по продажбата.

Разходи за дейността

Клонът определя задълженията си по застрахователни договори съгласно изискванията на действащата нормативна уредба. Изменението на тези задължения се отчита като приход/разход за съответния период.

Признаване като разход на обезщетения и претенции

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

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

(а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
(б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
(в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
(г) налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:
- в случай на подточки (а), (в) и (г), по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;
- в случай на подточка (б), по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци от печалбата

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

Текущите данъци се признават директно в отчета за всеобхватния доход (а не в печалбата или загубата), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в отчета за всеобхватния доход.

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

- Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на репутация или от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

- Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

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

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

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

Клона компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно-задължено предприятие.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Събития след датата на отчета за финансовото състояние

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

3. Нетни премии

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Записани бруто премии	10,937	10,032
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв	(72)	(254)
Бруто премии	10,865	9,778
Отстъпени премии на презастраховател	(128)	(72)
Нетни спечелени премии	10,737	9,706

4(а). Приходи от инвестиции

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от лихви по разплащателни сметки и депозити	93	31
Приходи от лихви по финансови активи на разположение за продажба	481	343
	574	**374**

4(б). Приходи/(Разходи) от преоценка на активи

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи/(Разходи) от продажба на финансови активи на разположение за продажба	110	(25)
Разходи от валутни преоценки, нетно	(2)	(12)
	108	**(37)**

5. Други приходи

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от застрахователни агенти	11	21
Приходи от презастраховател	44	38
Приходи от предоставени услуги	36	25
Приходи от обезщетения	1	24
Други приходи	6	1
	98	**109**

6. Разходи за изплатени откупи и претенции

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за изплатени откупи	475	108
Разходи за изплатени претенции	539	293
	1,014	**401**

7. Задължения по застрахователни договори

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Математически резерв	11,039	6,022
Резерв за застраховки „Живот", свързани с инвестиционен портфейл	783	399
Пренос-премиен резерв	1,275	1,203
Резерв за неуредени претенции	72	125
Резерв за бъдещо участие в дохода	238	81
Резерв за незаявени претенции	119	150
	13,526	**7,980**

31 декември 2010 г.	**Брутно**		
	Задължения по застр. договори с допълнителни, негарантирани доходи	**Задължения по застр. договори, свързани с инвестиционен фонд**	**Общо брутни задължения по застр. договори**
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Задължения към 1 януари 2010 г.	**7,581**	**399**	**7,980**
Получени премии	10,445	420	10,865
Изплатени задължения за смърт, откупени премии и обезщетения	(994)	(20)	(1,014)
Приспаднати такси	(3,495)	(54)	(3,549)
Изменение на цените на дяловете на фондовете	-	47	47
Корекции, дължащи се на промяна в предположенията:			
Освобождаване на резерв без плащания	-	(9)	(9)
Очаквани плащания за смърт	(499)	-	(499)
Възвръщаемост на инвестицията	597	-	597
Разходи	(892)	-	(892)
Към 31 декември 2010 г.	**12,743**	**783**	**13,526**

7. Задължения по застрахователни договори (продължение)

31 декември 2009 г.	Брутно		
	Задължения по застр. договори с допълнителни, негарантирани доходи	Задължения по застр. договори, свързани с инвестиционен фонд	Общо брутни задължения по застр. договори
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Задължения към 1 януари 2009 г.	**3,651**	**104**	**3,755**
Получени премии	9,435	343	9,778
Изплатени задължения за смърт, откупени премии и обезщетения	(401)	-	(401)
Приспаднати такси	(3,158)	(89)	(3,247)
Изменение на цените на дяловете на фондовете	-	41	41
Корекции, дължащи се на промяна в предположенията:			
Възвръщаемост на инвестицията	81	-	81
Разходи	(2,027)	-	(2,027)
Към 31 декември 2009 г.	**7,581**	**399**	**7,980**

8. Аквизиционни разходи

Преки аквизиционни разходи

Преките аквизиционни разходи включват разходите за комисионни на застрахователните агенти и направените други разходи по сключване на застрахователни договори.

Отложени аквизиционни разходи

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Преки аквизиционии разходи	1,936	2,974
Изменение на отложените аквизиционни разходи	(335)	(752)
	1,601	**2,222**

В преките аквиционни разходи се съдържа приход от възстановими комисиони по прекратени полици, както и обезценка в размер на 391 хил.лв. (2009 г.: 0)

	Отложени аквизационни разходи
	хил. лв.
На 1 януари 2010 г.	752
Увеличение през годината	335
На 31 декември 2010 г.	**1,087**

8. Аквизиционни разходи (продължение)

Изменението в общите аквизиционни разходи, подлежащи на разсрочване е както следва:

	Изменение в отложените аквизиционни разходи за периода Застрахователни договори
	хил. лв.
За 2010 г.	-
Разходи подлежащи на разсрочване	1,192
Полагаща се амортизация за периода	(473)
Общо изменение към 31 декември 2010 г.	**719**

Нетно изменение на отложените аквизиционни разходи чрез математически резерви:

	2009 г.	*2010 г.*	**Изменение в математическите резерви**
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Математически нетен резерв	9,378	14,779	5,401
Математически цилмеров резерв	(6,022)	(11,039)	(5,017)
Нетен ефект	**3,356**	**3,740**	**384**

Размер на отложен аквизиционен актив:

	Застрахователни договори
	хил. лв.
Стойност към 31 декември 2010 г.	719
Нетен ефект от изменение на математически резерви	(384)
Отложени аквизиционни разходи за 2010 г.	**335**

9. Административни разходи

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за реклама	70	54
Разходи за материали	406	285
Разходи за външни услуги	3,313	3,130
Разходи за възнаграждения на персонала	2,656	2,916
Разходи за амортизации	587	537
	7,032	**6,922**

10. Други разходи

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за командировки	170	98
Представителни разходи	147	95
Разходи за такси към регулаторни органи и държавни институции	46	46
Разходи от отписани ДМА	10	34
Други разходи	2	-
	375	**273**

11. Разход за данък върху доходите

През 2010 г., Клонът има счетоводна загуба – 3,979 хил. лева. Съгласно българското данъчно законодателство, загубата може да се пренася за данъчни цели и да се приспада от бъдещи данъчни печалби през следващите пет години. Клонът не отчита отсрочени данъчни активи по тези загуби. Сумата на непризнатия отсрочен данъчен актив за 2010 г. възлиза на 398 хил. лв. (2009 г.: 364 хил. лв.).

Ефективната данъчна ставка за 2010 г. е 10%, която е приложимата данъчна ставка за изчисление на непризнатия, отсрочен данъчен актив към 31 декември 2010 г. (2009 г.: 10%).

Данъкът върху финансовия резултат на Клона преди облагане и след данъчно преобразуване след използването на приложимата данъчна ставка за финансовия период е както следва:

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Загуба преди данъци	(3,979)	(3,637)
Данъчен кредит при данъчна ставка 10%	398	364
Загуби, върху които не е начислен отрочен данъчен актив	(398)	(364)
Разходи за данък	**-**	**-**

Възможността за използване на данъчните загуби изтича през следващите до пет години след периода, през който са възникнали. Срокът на непризнатите отсрочени данъяни активи за пренесените данъчни загуби изтича, както следва:

11. Разход за данък върху доходите (продължение)

Година на изтичане на срока на данъчната загуба:	*2010 г.*	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
2011 г.	367	367
2012 г.	530	530
2013 г.	616	616
2014 г.	364	364
2015 г.	398	-
	2,275	**1,877**

Услугите по осъществяване на застрахователната дейност не се облагат по реда на Закона за данък върху добавената стойност.

12. Сметка на принципала и друг всеобхватен доход

Сметката на принципала включва: преоценъчен резерв за финансови активи на разположение за продажба, направените вноски от принципала с цел финансиране на операциите на Клона, други капиталови резерви и натрупани загуби.

В сметката на принципала са включени преоценъчните резерви за финансови активи на разположение за продажба и тяхното движение през 2010 г. и 2009 г,. както следва:

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Финансови активи на разположение за продажба		
Положителна преоценка на държавни ценни книжа	636	586
Отрицателна преоценка на държавни ценни книжа	(836)	(188)
Движение за периода	**(200)**	**398**

13. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност			
на 1 януари 2009 г.	372	21	393
Новопридобити	4	-	4
Излезли от употреба	-	-	-
на 31 декември 2009 г.	376	21	397
Новопридобити	100	-	100
Трансфери	-	(21)	(21)
на 31 декември 2010 г.	**476**	**-**	**476**
Натрупана амортизация			
на 1 януари 2009 г.	(125)	-	(125)
Разходи за амортизация	(116)	-	(116)
Амортизация на излезли активи	-	-	-
на 31 декември 2009 г.	**(241)**	**-**	**(241)**
Разходи за амортизация	(123)	-	(123)
Амортизация на излезли активи	-	-	-
на 31 декември 2010 г.	**(364)**	**-**	**(364)**
Балансова стойност			
на 31 декември 2009 г.	135	21	156
на 31 декември 2010 г.	**112**	**-**	**112**

14. Финансови активи на разположение за продажба

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Р. България, в евро	6,958	4,418
Ценни книжа, издадени или гарантирани от други държави членки на ЕС, в евро	4,462	3,055
Ценни книжа, издадени или гарантирани от ЕЦБ или ЕИБ, в евро	404	-
Акции и дялове в инвестиционни фондове	759	379
	12,583	**7,852**

Финансовите активи на разположение за продажба изцяло се използват за покриване на задълженията по застрахователни договори, формирани в Клона за осъществяване на застрахователната дейност.

14 (а) Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Ценни книжа издадени и гарантирани от Р. България, в евро		
Облигация - 7.5%, с падеж 2013 г.	1,807	4,118
Облигация - 6% с падеж 2018 г.	314	300
Облигация – 5,75% с падеж 2025 г.	4,837	-
	6,958	**4,418**

Притежаваните финансови инструменти към 31 декември 2010 г. са с определен рейтинг по S&P - BBB.

Ценните книжа, издадени или гарантирани от държавата са представени по справедлива стойност, включително с начислената дължима лихва по тези инвестиции към 31 декември 2010 г. Всички финансови активи са лихвоносни с фиксиран лихвен процент.

Източници за оценка на финансови активи

Съгласно приетите правила за оценка на финансовите активи в Клона, към 31 декември 2010 г. източниците за оценка на притежаваните финансови активи е както следва:

Емисия	*Източник на оценка*
402/10	Котировка купува / продава на банки попечители
404/03	Котировка купува / продава на банки попечители
GLB13	BLOOMBERG

14 (б) Ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Ценни книжа издадени и гарантирани от държави-членки на ЕС: евро		
Облигация - 4.375%, с падеж 2017 г.	416	-
Облигация - 5.75%, с падеж 2018 г.	469	516
Облигация - 5% с падеж 2018 г.	648	384
Облигация - 4% с падеж 2018 г.	402	-
Облигация – 3,875% с падеж 2020 г.	445	487
Облигация - 4,125% с падеж 2020 г.	1,216	397
Облигация - 4% с падеж 2021 г.	866	-
Облигация, сконтова	-	1,271
	4,462	**3,055**

Притежаваните финансови инструменти към 31 декември 2010 г., са с определен рейтинг по S&P в границите от AA до BBB-.

Ценните книжа, издадени или гарантирани от държави – членки на ЕС са представени по справедлива стойност, включително с начислената дължима лихва по тези инвестиции към 31 декември 2010 г.

14(б) Ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС (продължение)

Източници за оценка на финансови активи

Съгласно приетите правила за оценка на финансовите активи в Клона, към 31 декември 2010 г., източниците за оценка на притежаваните финансови активи е котировка, обявена в електронна система за ценова информация за финансови инструменти.

14 (в) Ценни книжа, издадени или гарантирани от ЕЦБ или ЕИБ

Към 31.12.2010 г., Клона притежава ценни книжа, издадени или гарантирани от ЕЦБ или ЕИБ с балансова стойност 404 хил.лв. и фиксирана лихва 4%. Кредитният рейтинг, определен от S&P е AAA.

Ценните книжа, издадени или гарантирани от ЕЦБ или ЕИБ са представени по справедлива стойност, включително с начислената дължима лихва към 31.12.2010 г.

Източници за оценка на финансови активи

Съгласно приетите правила за оценка на финансовите активи в Клона, към 31 декември 2010 г., източниците за оценка на притежаваните финансови активи е котировка, обявена в електронна система за ценова информация за финансови инструменти.

14 (г) Акции и дялове в инвестиционни фондове

Клона притежава дялове на договорните фондове на ING в Люксембург.

Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г., инвестиционните фондове са оценени по цени на договорни фондове ING, котирани от ING Люксембург.

15. Машини и съоръжения

	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Компютърна техника	Ремонт на наети помещения	Стопански инвентар	Други	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност							
на 1 януари 2009 г.	**419**	**325**	**720**	**269**	**4**	**16**	**1,753**
Новопридобити	181	-	121	283	7	-	**592**
Излезли от употреба	(1)	(25)	(2)	(55)	-	(9)	**(92)**
на 31 декември 2009 г.	**599**	**300**	**839**	**497**	**11**	**7**	**2,253**
Новопридобити	91	25	400	250	-	26	**792**
Трансфери	-	-	-	-	-	(7)	**(7)**
Излезли от употреба	(2)	-	(17)	(61)	-	-	**(80)**
на 31 декември 2010 г.	**688**	**325**	**1,222**	**686**	**11**	**26**	**2,958**
Натрупана амортизация							
на 1 януари 2009 г.	**(113)**	**(161)**	**(392)**	**(127)**	**(1)**	-	**(794)**
Разходи за амортизация	(96)	(80)	(155)	(89)	(1)	-	**(421)**
Амортизация на излезли активи	1	7	2	39	-	-	**49**
на 31 декември 2009 г.	(208)	(234)	(545)	(177)	(2)	-	**(1,166)**
Разходи за амортизация	(127)	(59)	(154)	(122)	(2)	-	**(464)**
Амортизация на излезли активи	1	-	13	56	-	-	**70**
на 31 декември 2010 г.	**(334)**	**(293)**	**(686)**	**(243)**	**(4)**	-	**(1,560)**
Балансова стойност							
на 31 декември 2009 г.	**391**	**66**	**294**	**320**	**9**	**7**	**1,087**
на 31 декември 2010 г.	**354**	**32**	**536**	**443**	**7**	**26**	**1,398**

Към 31 декември 2010 г., в други машини и съоръжения на Клона са отчетени разходи за придобиване на машини и съоръжения, невъведени в експлоатация.

16. Разходи за бъдещи периоди

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за наем	12	15
Разходи за застраховки	17	16
Разходи за абонамент	7	7
Разходи за поддръжка	28	14
	64	**52**

В разходи за бъдещи период са посочени разходите, платени през текущата година, но отнасящи се за следващ отчетен период.

17. Вземания по застрахователни операции

Отчетените вземания от клиенти по застрахователни полици по застраховки живот в сила към 31 декември 2010 г. и 2009 г., са както следва:

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Вземания по застрахователни полици – индивидуални клиенти	897	950
Вземания по застрахователни полици – групови договори	-	700
	897	**1,650**

Балансовите стойности се доближават до справедливите стойности.

18. Разчети със застрахователни агенти

Разчетите със застрахователни агенти се представят нетно в отчета за финансовото състояние като вземанията се нетират от резерва по начислени, но неизплатени комисионни и лихвата към него, при спазване на условието за компенсиране на финансовите активи и пасиви.

Вземанията от застрахователни агенти отразяват дължими предплатени комисионни на агенти след прекратяване на договорните отношения за посредническа дейност. Клонът упражнява правото си на удръжка от комисионния резерв към датата на прекратяване на договора. Взаимните претенции, произтичащи от дължими комисионни възнаграждения се уреждат след изтичане на 42 месеца от прекратяване на договора.

През 2010 г. Клонът за първи път признава загуби от обезценка на вземания от застрахователни агенти с прекратени договорни взаимоотношения. Вземанията се класифицират по периоди в зависимост от датата на прекратяване на договора за застрахователно посредничество, като се прилага процент на обезценка за всеки период. Процентът на обезценка е определен на база очакванията на Клона за събиране на дължимите комисионни възнаграждения от агенти. Вземанията от застрахователни агенти се подлагат на тест за обезценка веднъж годишно.

Задълженията към застрахователни агенти отразяват дължимите и неплатени комисионни към 31 декември 2010 г. и 2009 г., начислени съгласно Правилника за определяне на размера, условията и реда за изплащане на възнагражденията и резерв за погасяване на бъдещи вземания.

18. Разчети със застрахователни агенти (продължение)

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Текущи вземания, нетно	1,005	356
Обезценка на вземания	(391)	-
Резерв по начислени, но неизплатени комисионни	(502)	(696)
Лихва върху резерва	(88)	(54)
Вземания от застрахователни агенти	**24**	**-**
Задължения към застрахователни агенти	**-**	**394**

Балансовите стойности се доближават до справедливите стойности.

19. Разчети по презастрахователни операции

19(а) Вземане по презастрахователни операции

Вземането от презастрахователни операции представлява дължим доход по презастрахователни премии за период от една календарна година.

19(б) Задължение по презастрахователни операции

Задължението по презастрахователни операции представлява суми, дължими към презастрахователя по пасивно презастраховане, които подлежат на плащане в рамките на една календарна година.

20. Вземания от свързани лица

Отчетените вземания към 31 декември 2010 г. и 2009 г. от свързани лица са, както следва:

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Ай Ен Джи Банк – клон София	2	27
	2	**27**

21. Други вземания

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. Лв.*
Предоставени депозити за наем недвижими имоти	74	48
Разчет по разходи на служител	1	2
Вземания от финансиране на агенти	115	52
Вземания от клиенти	109	2
	299	**104**

В други вземания са посочени краткосрочни вземания, произтичащи от договорни взаимоотношения на Клона, вземания от агенти и други лица по предоставени стоки и услуги.

22. Пари и парични еквиваленти

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в разплащателни банкови сметки	1,347	641
Парични средства в краткосрочни депозити	609	609
	1,956	**1,250**

През 2010 г., са реализирани приходи от лихви по депозити в евро и от разплащателни сметки в размер на 72 хил. лв. (2009 г.: 31 хил. лв.). Лихвените проценти по разплащателните сметки на Клона са между 0,4% и 1%. Паричните средства в краткосрочни депозити са с доходност 4,5%. Няма блокирани суми и други ограничения за ползване на паричните средства на Клона.

23. Задължения по преки застрахователни операции

Задълженията по преки застрахователни операции включват получени застрахователни премии по предложения за застраховане с невлезли в сила полици.

24. Задължения към персонала

Задълженията към персонала отразяват дължими доходи на служители във връзка с неизползван отпуск и заплати както и доходи при пенсиониране в размер на 143 хил. лв. (2009 г.: 190 хил. лв.), платими през следващи отчетни периоди. Съгласно Кодекса на труда, Клонът дължи от 2 до 6 месечни заплати на служителите си при тяхното пенсиониране в зависимост от отработените в Клона години. Клонът начислява съответните провизии за доходи на наети лица след пенсиониране.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите и задълженията, признати в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2010 г. и 2009 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2010 г.	*2009 г.*
	Хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи/ (приходи) за текущ стаж	11	(3)
Разходи за лихви	2	1
Разходи/ (приходи) за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите	**13**	**(2)**

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	44	31
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние	**44**	**31**

24. Задължения към персонала (продължение)

Доходи на персонала при пенсиониране

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране, включена в ред задължения към персонала по-горе са както следва:

	Сума
	хил. лв.
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 1 януари 2009 г.	33
Разходи за лихви	1
Разходи за текущ стаж	(3)
Платени обезщетения	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2009 г.	**31**
Разходи за лихви	2
Разходи за текущ стаж	11
Платени обезщетения	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2010 г.	**44**

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Норма на дисконтиране	6.50%	6.70%
Текучество на персонала	5.00%	5.00%

Сумите на посочените по-долу статии за текущия и предходните три периода са както следва:

	2010 г.	*2009 г.*	*2008 г.*	*2007 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Задължения за доходи на персонала при	44	31	33	-
Актюерски (печалби)/загуби	-	-	-	-

25. Задължения към доставчици

Задълженията към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г., са както следва:

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения към контрагенти от страната за оказани услуги	97	129
Задължения към външни контрагенти за оказани услуги	-	55
	97	**184**

Всички задължения са безлихвени, краткосрочни и платими до една година след датата на отчета за финансовото състояние. Балансовите стойности се доближават до справедливите стойности.

26. Провизии

Към 31 декември 2010 г. Клонът е признал провизия, която представлява задължение за услуги предоставени от Групата. Ръководството на Клона е направило най-добрата прилизителна оценка на разходите, необходими за покриване на настоящето задължение към датата на отчета за финансовото състояние. През 2011 г. се очаква задължението по провизията да бъде уредено.

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
На 1 януари	390	-
Увеличение през годината	170	390
На 31 декември	**560**	**390**

27. Оповестяване на свързани лица

Свързано лице на Клона е "Застрахователно акционерно дружество Ай Ен Джи", Унгария в качеството му на Принципал.

Крайна компания- майка
Крайната компания-майка на Клона е ING Groep N.V.

Други свързани лица
Други свързани лица на Клона са Ай Ен Джи Банк - клон София, „Ай Ен Джи" Пенсионносигурително дружество, Ай Ен Джи Сървисес, Полша, Ай Ен Джи Белгия, и всички компании от групата на Ай Ен Джи са свързани лица, защото са под общ контрол на ING Groep N.V.

Условия на сделките със свързани лица
Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по нормални пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането се извършва в парични средства. Няма гаранции, предоставени или получени за вземания от или задължения към свързани лица. За годината,приключваща на 31 декември 2010 г., Клонът не е отразил каквато и да било обезценка на вземания, свързана със суми, дължими от свързани лица. Тази оценка се извършва всяка финансова година, чрез преглед на финансовото състояние на свързаното лице и пазарът, в който то работи.

През 2010 г. сделките с ING Groep N.V. като крайна компания – майка включват:

Свързано лице	**Характер на сделката**	*2010 г.*
		хил. лв.
Ай Ен Джи Груп	Разходи за оказани услуги	600
	Общо разходи	**600**
Ай Ен Джи Груп	Приходи по оказани услуги	-
	Общо приходи	**-**

27. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Разчетите с ING Groep N.V. се състоят от:

Свързано лице	**Характер на сделката**	*2010 г.*	*2009 г.*
		хил. лв.	*хил. лв.*
Ай Ен Джи Груп	Вземане за оказани услуги	-	-
	Общо вземания	-	-
Ай Ен Джи Груп	Задължение за услуги	83	51
	Общо задължения	**83**	**51**

Сделките с други свързани лица включват:

Свързано лице	**Характер на сделката**	*2010 г.*
		хил. лв.
Ай Ен Джи Сървисиз, Полша	Разходи за оказани услуги	128
ING RAS, SA	Разходи за оказани услуги	90
ING Bank, N.V. Amsterdam	Разходи за оказани услуги	34
Ай Ен Джи ПОД ЕАД	Разходи за оказани услуги	1
Ай Ен Джи Банк, клон София	Разходи за оказани услуги	105
	Общо разходи	**358**
Ай Ен Джи Банк, Люксембург	Приходи по оказани услуги	6
Ай Ен Джи Банк, клон София	Приходи по оказани услуги	42
	Общо приходи	**48**

Разчетите с други свързани лица се състоят от:

Свързано лице	**Характер на сделката**	*2010 г.*	*2009 г.*
		хил. лв.	*хил. лв.*
Ай Ен Джи Банк, клон София	Вземане за оказани услуги	2	27
	Общо вземания	**2**	**27**
Ай Ен Джи Груп	Задължение за услуги	83	51
Ай Ен Джи Банк, клон София	Задължения за услуги	7	45
ING Bank, N.V. Amsterdam	Задължение за услуги	7	-
	Общо задължения	**97**	**96**

Компенсациите на основния ръководен персонал на Клона към 31 декември 2010 г. и 2009 г., са както следва:

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Краткосрочни доходи на наети лица	**11**	**31**

28. Планове за плащане на базата на акции

Разходите за получените от служителите услуги през текущия и предходния отчетни периоди са, както следва:

	2010 г.	*2009 г.*
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи от сделки за плащане на базата на акции, уреждани чрез емисия на капиталови инструменти	90	115
Разходи от сделки за плащане на базата на акции, уреждани в парични средства	-	13
Общо разходи от сделки за плащане на базата на акции	**90**	**128**

Плановете за плащания на базата на акции са оповестени по-долу. През 2010 г. и 2009 г. не е имало прекратявания или модификации в тези планове.

Ръководните служители имат право да получат опции върху акции и акции, обвързани с представянето на компанията спрямо основните й конкуренти, съгласно План за Опции върху Акции за Служителите (ОПОАС). Правата по опциите се получават в рамките на определен одобрен период през годината.

Акциите, обвързани с резултатите на компанията се предоставят в зависимост от общата възвръщаемост за акционерите (ОВА) на Групата в сравнение с представянето на предварително определени компании-конкуренти на групата, в рамките на три годишен период. Необходимо условие за придобиване правото на упражняване на предоставените финансови инструменти е служителите да останат на работа за период от три години от датата на предоставянето, а след изтичане на този срок, те могат да бъдат упражнени в срок от седем години. Цената, по която опциите могат да бъдат упражнени е равна на цената на депозитарните разписки на акциите на Ай Ен Джи, котирани на Юронекс Амстердам.

Справедливата стойност на предоставените капиталови инструменти се определя по пазарна цена на инструмента на датата на предоставянето.

Изменения през годината

Представената по-долу таблица илюстрира броя (бр.) и промените в опциите по акции и акциите, обвързани с резултати, през годината:

	2010 г.	*2009 г.*
Опции		
Салдо в началото на годината	**12,958**	**14,536**
Закупени през годината	5,682	5,923
Изтекли през годината	(4,699)	(10,507)
Издадени права	-	3,006
Салдо към 31 декември	**13,941**	**12,958**
Акции, обвързани с резултати		
Салдо в началото на годината	**3,995**	**2,519**
Закупени през годината	2,233	2,513
Намаление на база постигнати резултати	(418)	(38)
Получено право за упражняване през годината	(315)	(29)
Изтекли през годината	(1,190)	(1,894)
Издадени права	-	924
Салдо към 31 декември	**4,305**	**3,995**

28. Планове за плащане на базата на акции (продължение)

Към 31 декември 2010 г. балансовата стойност по ОПОАС, възлиза на 205 хил. лв.

Среднопретегленият оставащ договорен живот на опциите за акции, държани към 31 декември 2010 г. е 7.72 години (2009 г.: 7.22 години).
Среднопретеглената справедлива стойност на опциите, дадени през годината, е била 3.27 EUR (2009 г.: 2.47 EUR).
Обхватът на цените на упражняване на опциите, държани в края на годината, е била от 7.35-13.17 EUR (2009 г.: от 3.78-28.24 EUR).

Среднопретеглената цена на акция за 2010 г. е 7.46 EUR (2009 г.: 12.74 EUR)

29. Управление на рисковете

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансово управление на Клона, е да се защити принципала от събития, които са пречка за последователното постигане на целите по отношение на финансовите резултати, включително невъзможността да се използват възникнали възможности. Ключовите ръководители отчитат важността на внедряването на ефективни и ефикасни системи за управление на риска.

Клонът е създал Комитет за управление на риска с ясни правила за наблюдение, измерване и управление на рисковете, одобрени от Управителя на Клона. Процесът на управление на рисковете има за цел да определи нивото на рисковете в Клона и необходимостта от прилагането на допълнителни контроли по отношение на конкретни дейности и процеси.

Управителят одобрява политиките на Клона за управление на риска. Комитетът за управление на риска заседава регулярно, за да разглежда и одобрява каквито и да било търговски, регулаторни и организационни изисквания на тези политики. Те дефинират идентифицирането на риска от страна на Клона и неговото тълкуване, ограничават структурата, за да се гарантира подходящо качество и диверсификация на активите, хармонизират застрахователната и презастрахователна стратегия с корпоративните цели и посочват отчетните изисквания.

Клонът осъществява инвестиционната си политика при спазване на високи професионални стандарти за управление на портфейли. Управлението на финансовите ресурси се осъществява на базата на периодично утвърждавана инвестиционна политика и одобрявана от Регионалния комитет по управление на активите в Амстердам.

Цели, политики и подход за управление на средствата на принципала

Клонът е установил следните цели, политики и подход за управление на средствата на принципала за управление на рисковете, които се отразяват на капиталовата му позиция:

- за поддържане на необходимото ниво на стабилност на Клона и следователно за осигуряване на определена степен на сигурност за застрахованите лица.
- за запазване на финансова гъвкавост чрез поддържане на силна ликвидност и достъп до редица капиталови пазари.
- за хармонизиране на профила на активите и пасивите като се вземат под внимание вътрешноприсъщите за бизнеса рискове.

29. Управление на рисковете (продължение)

- за поддържане на финансови условия в подкрепа на разрастването на новия бизнес и за удовлетворяване на изискванията на застрахованите лица, регулаторите и акционерите.
- за поддържане на стабилен кредитен рейтинг и добри капиталови съотношения, за да се подкрепят целите на бизнеса на Клона.

Бизнес операциите на Клона са предмет на регулаторни изисквания на застрахователната дейност в Унгария. Тези нормативни изисквания не само предвиждат одобрение и наблюдение на дейностите, но налагат и определени рестриктивни разпоредби (например, капиталова адекватност) за свеждане до минимум на риска от неизпълнение и неплатежоспособност от страна на застрахователните компании за посрещане на непредвидени задължения при тяхното възникване.

Клонът е отговарял на всички тези изисквани през цялата финансова година.

При отчитането на финансовата стабилност, капиталът и платежоспособността се оценяват като се използват правилата, предвидени от финансовия орган, отговорен за финансовите дружества в Унгария. Тези регулаторни капиталови тестове се базират на изискваните нива на капитал и платежоспособност и редица предпазливи предположения по отношение на видовете поемани застрахователни продукти.

Финансови рискове

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Клона, включват кредитен, ликвиден, валутен, лихвен и застрахователен риск. Комитетът по управление на риска преразглежда и определя политиката за управление за всеки от тези рискове, които са обобщени по-долу.

Кредитен риск

Няма значителна концентрация на кредитен риск в Клона.

Клонът търгува единствено с авторитетни, кредитоспособни трети страни. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват при условия на кредит, подлежат на процедури за проверка на тяхната кредитоспособност. Освен това, салдата по вземанията се наблюдават непрекъснато и тъй като Клонът е в начална фаза на развитие към датата на отчета за финансовото състояние, няма несъбираеми вземания. Максималната експозиция е балансовата стойност, както е оповестена в Бележка 17.

По отношение на кредитния риск, възникващ от други финансови активи на Клона, включващи парични средства и парични еквиваленти, експозицията на Клона на кредитен риск възниква във връзка с неизпълнение на задълженията на насрещната страна по договора, като максималната експозиция е равна на балансовата стойност на тези инструменти.

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

- Политика на Комитета за кредитен риск, която излага оценката и определянето на това какво представлява кредитен риск за Клона. Спазването на политиката се наблюдава и нарушенията се докладват пред комитета по риск на Клона. Политиката се подлага регулярно на преглед за определяне на нейната уместност и за отразяване на промени в рисковата среда.
- Нетни лимити на експозиция се определят за всеки контрагент или група контрагенти и географски сегмент (т.е., лимити се определят за инвестициите и паричните депозити, експозициите към валутна търговия и минималните кредитни рейтинги за инвестициите, които могат да бъдат притежавани).

29. Управление на рисковете (продължение)

Кредитен риск (продължение)

- Презастрахователни договори се сключват с контрагенти, които имат добър кредитен рейтинг, а концентрацията на риска се избягва като се спазват насоките за полиците по отношение на лимитите на контрагентите, които се определят всяка година и се подлагат на редовни прегледи. Към всяка отчетна дата, ръководството извършва оценка на кредитната надеждност на презастрахователите и актуализира стратегията за покупки като утвърждава подходяща загуба от обезценка.
- Кредитният риск, свързан с клиентските салда, възниква от неплащането на премиите или вноските, посочен в общите условия на полицата и съществува до неговото изтичане, след което полицата или се плаща или се прекратява. Комисионната, платена на посредниците, се нетира срещу сумите на вземанията от тях, за намаляване на риска от съмнителни вземания.
- Клонът издава полици, обвързани с инвестиционни дялове. В бизнеса, обвързан с инвестиционни дялове във фондове, застрахованото лице носи инвестиционния риск по активите, държани от фондовете, обвързани с инвестиционни дялове, тъй като доходите по полицата са пряко обвързани със стойността на активите във фонда. Следователно, Клонът няма съществен кредитен риск по финансови активи, обвързани с инвестиционни дялове.

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

31 декември 2010 г.	Други *хил. лв.*	Застраховки, свързани с инвестиционен фонд *хил. лв.*	**Общо** *хил. лв.*
Парични средства и парични еквиваленти	1,956	-	**1,956**
Финансови активи на разположение за продажба			
Облигации	11,824	-	**11,824**
Дялове в инвестиционни фондове	-	759	**759**
Вземания по застрахователни операции	897	-	**897**
Други вземания	299	-	**299**
Вземания от свързани лица	2	-	**2**
Вземания от застрахователни агенти	24	-	**24**
Обща експозиция към кредитен риск	**15,002**	**759**	**15,761**

29. Управление на рисковете (продължение)

Кредитен риск (продължение)

31 декември 2009 г.	Други	Застраховки, свързани с инвестиционен фонд	**Общо**
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Парични средства и парични еквиваленти	1,250	-	**1,250**
Финансови активи на разположение за продажба,			
Облигации	7,472	-	**7,472**
Дялове в инвестиционни фондове	-	380	**380**
Вземания по презастрахователни операции	19	-	**19**
Вземания по застрахователни операции	1,650	-	**1,650**
Вземания от свързани лица	27	-	**27**
Други вземания	104	-	**104**
Обща експозиция към кредитен риск	**10,522**	**380**	**10,902**

Представената по-долу таблица, предоставя информация относно експозицията към кредитен риск на Клона към 31 декември 2010 г. като класифицира активите съгласно кредитния рейтинг на контрагентите на Кредитната агенция Standart and Poors. AAA е най-високият възможен рейтинг. Активи, които попадат извън обхвата на рейтинг AAA до BBB, се класифицират като такива със спекулативен рейтинг.

31 декември 2010 г.	**AAA**	**AA**	**A+**	**A**	**BBB**	**BBB-**	**Некласифицирани**	**Застраховки, свързани с инвестиционен фонд**	**Общо**
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. Лв.*
Финансови инструменти									
Финансови инструменти, на разположение за продажба									
Облигации	404	402	1,283	1,863	6,958	914	-	-	**11,824**
Дялове в инвестиционни фондове	–	–	–	–	–	-	-	759	**759**
Вземания по застрахователни операции	–	–	–	–	-	–	897	-	**897**
Парични средства и парични еквиваленти	–	415	-	–	905	–	636	-	**1,956**
Общо	**404**	**817**	**1,283**	**1,863**	**7,863**	**914**	**1,533**	**759**	**15,436**

29. Управление на рисковете (продължение)

Кредитен риск (продължение)

В таблицата не са включени вземанията от застрахователни агенти и другите вземания, тъй като не са класифицирани по S&P.

31 декември 2009 г.

	AAA	AA	BBB	BB	Некласифицирани	Застраховки, свързани с инвестиционен фонд	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Финансови инструменти							
Финансови инструменти, на разположение за продажба							
Облигации	1,271	–	4,418	–	1,783	–	**7,472**
Дялове в инвестиционни фондове	–	–	–	–	–	380	**380**
Вземания по застрахователни операции	–	–	–	–	1,650	–	**1,650**
Парични средства и парични еквиваленти	–	366	158	–	726	–	**1,250**
Общо	**1,271**	**366**	**4,576**	–	**4,159**	**380**	**10,752**

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че предприятието може да е изправено пред затруднения при посрещането на задълженията, свързани с финансовите инструменти.

Клонът наблюдава риска си от недостиг на средства като използва повтарящ се механизъм за планиране на ликвидността. Този механизъм отчита падежа както на финансовите инвестиции, така и на финансовите активи (например, вземания, други финансови активи) и прогнозираните парични потоци от дейността.

Приложената по-долу таблица обобщава падежите на финансовите задължения на Клона към 31 декември 2010 г. на база договорните дисконтирани плащания.

Годината, приключваща на 31 декември 2010 г.	*Балансова стойност*	*По-малко от 3 месеца*	*3 до 12 месеца*	*1 до 5 години*	*> 5 години*	*Общо*
Задължения по застрахователни договори	**13,526**	72	229	1,181	12,044	**13,526**
Задължения по преки застрахователни операции	**500**	500	-	-	-	**500**
Задължения към персонала	**143**	45	54	-	44	**143**
Задължения по презастрахователни операции	**16**	-	16	-	-	**16**
Задължения към доставчици	**97**	-	97	-	-	**97**
Задължения към свързани лица	**97**	-	97	-	-	**97**
Други задължения	**92**	-	92	-	-	**92**

29. Управление на рисковете (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Годината, приключваща на 31 декември 2009 г.	*Балансова стойност*	*По-малко от 3 месеца*	*3 до 12 месеца*	*1 до 5 години*	*> 5 години*	*Общо*
Задължения по застрахователни договори	**6,777**	125	153	884	5,615	**6,777**
Задължения по преки застрахователни операции	**495**	496	-	-	-	**495**
Задължения към персонала	**190**	50	56	53	31	**190**
Задължения към застрахователни агенти	**394**	70	-	324	-	**394**
Задължения към доставчици	**184**	-	184	-	-	**184**
Задължения към свързани лица	**96**	-	96	-	-	**96**
Други задължения	**43**	-	43	-	-	**43**

Представената по-долу таблица обобщава очакваното използване или уреждане на активите и пасивите:

Анализ на падежите по очаквани падежи

31 декември 2010 г.	**Текущи**	**Нетекущи**	**Застраховки, свързани с инвестиционен фонд**	**Общо**
Нематериални активи	-	112	-	**112**
Финансови активи, на разположение за продажба	-	11,824	759	**12,583**
Машини и съоръжения	-	1,398	-	**1,398**
Разходи за бъдещи периоди	64	-	-	**64**
Вземания от свързани лица	2	-	-	**2**
Други вземания	299	-	-	**299**
Вземания от застрахователни агенти	24	-	-	**24**
Вземания по застрахователни операции	897	-	-	**897**
Вземания по презастрахователни операции	-	-	-	-
Отложени аквизиционни разходи	-	1,087	-	**1,087**
Парични средства и парични еквиваленти	1,956	-	-	**1,956**
Общо активи	**3,242**	**14,421**	**759**	**18,422**

Тъй като Клонът образува отсрочени аквизиционни разходи от 2009 г. върху полици с дългосрочен характер, Клонът приема, че по-голямата част от отсрочените аквизиционни разходи е с дългосрочен характер.

29. Управление на рисковете (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Анализ на падежите по очаквани падежи (продължение)

31 декември 2010 г.	**Текущи**	**Нетекущи**	**Застраховки, свързани с инвестиционен фонд**	**Общо**
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	***хил. лв.***
Задължения по застрахователни договори	–	12,743	783	**13,526**
Задължения по преки застрахователни операции	500	–	–	**500**
Задължения по презастрахователни операции	16	-	-	**16**
Задължения към персонала	99	44	–	**143**
Задължения към застрахователни агенти	-	–	–	**-**
Задължения към свързани лица	97	–	–	**97**
Задължения към доставчици	97	–	–	**97**
Други провизии	560	–	–	**560**
Други задължения	92	–	–	**92**
Общо пасиви	**1,461**	**12,787**	**783**	**15,031**

31 декември 2009 г.	**Текущи**	**Нетекущи**	**Застраховки, свързани с инвестиционен фонд**	**Общо**
Нематериални активи	-	156	-	**156**
Финансови активи, на разположение за продажба	-	7,472	380	**7,852**
Машини и съоръжения	-	1,087	-	**1,087**
Разходи за бъдещи периоди	52	-	-	**52**
Вземания от свързани лица	27	-	-	**27**
Други вземания	104	-	-	**104**
Вземания по застрахователни операции	1,650	-	-	**1,650**
Вземания по презастрахователни операции	19	-	-	**19**
Отложени аквизиционни разходи	-	752	-	**752**
Парични средства и парични еквиваленти	1,250	-	-	**1,250**
Общо активи	**3,102**	**9,467**	**380**	**12,949**

Formatted: Russian (Russia)

29. Управление на рисковете (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Анализ на падежите по очаквани падежи (продължение)

31 декември 2009 г.

	Текущи	Нетекущи	Застраховки, свързани с инвестиционен фонд	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	***хил. лв.***
Задължения по застрахователни договори	–	7,581	399	**7,980**
Задължения по преки застрахователни операции	495	–	–	**495**
Задължения към персонала	–	207	–	**207**
Задължения към застрахователни агенти	394	–	–	**394**
Задължения към свързани лица	96	–	–	**96**
Задължения към доставчици	574	–	–	**574**
Други задължения	26	–	–	**26**
Общо пасиви	**1,585**	**7,788**	**399**	**9,772**

Пазарен риск

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

Съществува политика за пазарен риск на Клона, излагаща оценката и определянето на това какво представлява пазарен риск за Клона. Спазването на политиката се наблюдава и експозициите и нарушенията се докладват на Комитета за управление на риска на Клона. Политиката се подлага регулярно на преглед за потвърждаване на нейната уместност и за отразяване на промените в рисковата среда.

Съществува структура на определени лимити за разпределение на активите и портфейлите, целяща гарантиране, че активите, гарантират определени застрахователни задължения на и че активите се притежават с цел осигуряване на доходи и печалби за застрахованите лица, които отговарят на техните очаквания.

Валутен риск

През 2010 г., средствата на Клона са инвестирани в активи, деноминирани в български лева и евро. Тъй като българският лев е с фиксиран валутен курс спрямо еврото, не съществува валутен риск за портфолиото.

29. Управление на рисковете (продължение)

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, че стойността на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

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

Политиката на Клона за лихвения риск, изисква от него да управлява този риск като поддържа инструменти с фиксирани лихвени проценти. Политиката изисква от него да управлява падежите на лихвоносните активи и лихвоносните пасиви.

Към настоящия момент риска от промяната на пазарните лихвени проценти на портфолиото не се хеджира.

Експозицията на Клона спрямо риска от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързана главно с краткосрочните вземания по депозит с фиксиран лихвен процент.

Политика на Клона е да управлява своите разходи за лихви като използва комбинация от дългове с фиксирани и променливи лихвени проценти, които са в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането.

Лихвоносните финансови активи на Клона се договарят на база фиксиран лихвен процент, което е причина Клонът да няма експозиция спрямо ефектите от колебанията в действащите пазарни лихвени проценти.

Ценови риск

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

Експозицията на Клона на риск от цената на капиталовите инструменти е свързана с финансовите активи и финансовите пасиви, чиито стойности варират в резултат на промените в пазарните цени, основно за ценни книжа, които не се закупени за застраховки, обвързани с инвестиционни дялове.

Политиката на Клона за ценовия риск изисква от него да управлява тези рискове като определя и наблюдава целите и ограниченията върху инвестициите, плановете за диверсификация и лимитите по инвестициите.

Клонът няма съществена концентрация на ценови риск.

29. Управление на рисковете (продължение)

Анализ на чувствителността на финансовите активи

Като част от инвестиционната стратегия на Клона, за намаляване както на застрахователния, така и на финансовия риск, Клонът съпоставя инвестициите си със задълженията, възникващи по застрахователни договори, като прави препратка към видовете доходи, които подлежат на плащане на притежателите на договори.

Оперативни рискове

Оперативен риск е рискът от загуба, възникващ от провал в системата, човешка грешка, измама или външни събития. Когато контролите не успеят да функционират съгласно очакваното, оперативните рискове могат да породят щети на репутацията, да имат законови или регулаторни последици, или могат да доведат до финансова загуба. Клонът не може да очаква да елиминира всички оперативни рискове, но с въвеждането на строга контролна рамка и чрез наблюдението и адресирането на потенциалните рискове, Клонът е в състояние да управлява рисковете. Контролите включват ефективно разделение на задълженията, контроли за достъп, процедури за оторизация и равнение, обучение на персонала и процеси за оценка, включително ползването на вътрешния одит. Бизнес рисковете, като например промени в средата, технологиите и индустрията, се наблюдават чрез процеса на стратегическо планиране и бюджетиране на Клона.

Застрахователен риск

Основният риск за Клона, произтичащ от застрахователния портфейл, е реалните искове и изплащанията по тях да се различават по време и размер от очакванията. Това несъответствие може да е свързано с отклонение от очакваните честота, характер и брой на исковете, както и с последващото развитие на дългосрочните искове и техните размери. За да минимизира възможните последици от този риск, Клонът формира достатъчен резерв за покриване на поетите задължения по застрахователни полици.

Като част от действията за намаляване на рисковете, Ай Ен Джи Животозастраховане поддържа активен договор за презастраховане. Прехвърлянето на част от риска към презастрахователя съгласно действащия договор се прави на непропорционална база. Лимитите на задържане варират по продуктови линии. По този начин Компанията диверсифицира риска през първите години от дейността си, задържайки възможно най-голям обем полици, но с фиксиран за нея лимит на отговорност по всеки риск. Презастрахователният договор, обаче, не освобождава Ай Ен Джи Животозастраховане от преките му задължения към застрахованите лица и следователно съществува кредитна експозиция по отношение на прехвърлените рискове по застраховки до степента, в която презастрахователя не би бил в състояние да посрещне задълженията си. В тази връзка е спазено изискването на ING Group презастрахователни договори да се сключват с компании с кредитен рейтинг АА- или по-висок. По силата на действащия презастрахователен договор, Клонът има дял в техническата печалба за годината на презастрахователя (след отчитане на изплатените /висящи обезщетения и пренесените загуби на презастрахователя от предишни години).

29. Управление на рисковете (продължение)

Застрахователен риск (продължение)

Животозастрахователни договори
В зависимост от своето предназначение застрахователните продукти, предлагани от Ай Ен Джи Животозастраховане могат да бъдат дефинирани като основни продукти и допълнителни покрития. Основните застрахователни продукти са „Перспектива", „Защита" и „ING Едно". Първите два продукта са традиционни (продукти с гарантиран доход), а третият продукт е застраховки, свързани с инвестиционен фонд. При тях, размерът на плащането (в случай на смърт или при изтичане срока на застраховката) зависи от текущата стойност на инвестиционния дял, докато при традиционните продукти минималната стойност на обезщетението е първоначално фиксирано. Минималната стойност на обезщетението може да бъде увеличавана през живота на полицата в резултат от реализирана доходност над заложения технически лихвен процент или чрез увеличение на застрахователната премия.

Всички продукти предлагани от Ай Ен Джи Животозастраховане могат да бъдат сключвани с еднократна или периодична премия (месечна, тримесечна, шестмесечна или годишна). Всички основни застрахователни продукти на Клона предлагат откупна стойност в случай на предсрочно прекратяване на договора.

Допълнителните застрахователни покрития, предлагани от Клона покриват различни допълнителни рискове като смърт или нетрудоспособност, настъпили в резултат на злополука, болничен престой, операция, диагностициране на тежко заболяване и др. Гъвкавият пазарен подход на Ай Ен Джи Животозастраховане позволява комбиниране на неограничен брой допълнителни покрития към който и да е основен продукт. Застраховащото лице има право да включи допълнително съзастраховани лица по допълнителните покрития и по този начин да осигури едно комплексно застрахователно покритие за себе си и своите близки.

Основите рискове, на които е изложен Клона са:
- Отклонения от очакваните нива на смъртност;
- Отклонения от очакваните нива на заболеваемост;
- Риск при възвръщаемост на инвестициите – риск от загуба за Клона в случай, че реализираната възвръщаемост е по-ниска от гарантирания лихвен процент (при традиционните продукти).
- Непокрити разходи – риск от загуба в случаите, когато реалните разходи са по-високи от очакваните;
- Отклонения от очакваните нива на предсрочно прекратени застрахователни покрития.

Застрахователният риск, описан по-горе, се влияе от проявлението на различни демографски фактори и от поведението на притежателя на договора върху предоставените му опции (да го поддържа или прекрати, да изключи или добави допълнителни покрития, да приеме или не възможността за индексация на премията). За да управлява надеждно рисковете, свързани със застрахователния портфейл, Клонът ежемесечно определя текущата стойност на задълженията по полиците, отчитайки актуалното им състояние в момента.

29. Управление на рисковете (продължение)

Застрахователен риск (продължение)

Таблиците, представени по-долу, показват разпределението на застрахователните задължения по различни типове застрахователни покрития.

	31 декември 2010 г.			31 декември 2009 г.		
	Задължения по застр. покрития с допълн., негарантирани доходи	Задължения по застр. покрития без допълн., негаранти-рани доходи	Общо	Задължения по застр. покрития с допълн., негарантирани доходи	Задължения по застр. покрития без допълн., негаранти-рани доходи	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Смесена застраховка „Живот"	12,060		**12,060**	6,946		**6,946**
Срочна застраховка „Живот"	364		**364**	269		**269**
Инвестиционна застраховка	783		**783**	399		**399**
Здравни покрития	-	76	**76**	-	65	**65**
Други допълнителни застр. покрития	-	155	**155**	-	113	**113**
Групови застраховки	-	88	**88**	-	188	**188**
Общо	**13,207**	**319**	**13,526**	**7,614**	**366**	**7,980**

Основни предположения

За договори, в които застрахователният риск е смърт или постоянна нетрудоспособност, съществените фактори, които биха могли да увеличат общата честота на исковете са епидемии, често срещани промени в начина на живот, естествени природни бедствия, резултатът от които е по-ранни или повече на брой подадени искове.

Важна роля при определянето на задълженията има изборът на благоразумни допускания. Предположенията, използвани в актюерските оценки не бива да бъдат нито прекалено консервативни, нито прекалено агресивни. Те трябва да са конструирани на база на текущите показатели за индустрията (бизнеса) и на най-добрите възможни очаквания за бъдещето. Използваните предположения се основават на вътрешни за Клона данни, пазарни индекси и утвърдени показатели, които включват настоящи наблюдавани пазарни цени и друга публична информация.

29. Управление на рисковете (продължение)

Застрахователен риск (продължение)

Чувствителност

Предположенията, използвани при теста за адекватност на задълженията, са консервативни оценки, които се определят/дефинират към датата на оценка и не отчитат възможни изгодни ефекти от доброволно оттегляне от застрахователния портфейл. Основните предположения, използвани при анализа на чувствителността на задълженията са:

- използвани първоначални допускания за нивото на претенциите, които предвид наблюдаваната щетимост върху портфейла, са достатъчно консервативни;
- увеличение/намаление на нивото на възвръщаемост на инвестициите, което е в съответствие с наблюдаваното развитие на пазарите и цените на ценни книжа и депозити, както и техните лихви;
- увеличение/намаление на нивото на извършваните от Клона административни и други разходи в съответствие с очакванията на Ръководството за възможни промени;
- норми на смъртност и заболеваемост - предположенията се базират на национални таблици за смъртност и заболеваемост, а където такива не са налични са използвани таблици от региона или наблюдения на презастрахователя.
- норма на дисконтиране - животозастрахователните задължения се определят като сумата от дисконтираната стойност на очакваните доходи и бъдещи разходи за администриране, пряко свързани с договора, намалени с дисконтираната стойност на очакваните теоретични премии, които биха били необходими за посрещането на тези бъдещи парични плащания. Нормите на дисконтиране се базират на текущите норми за риск в индустрията, коригирани за отразяване на собствената експозиция на риск на Клона.

Представеният по-долу анализ се извършва за разумно възможни промени в основните предположения, като всички други предположения остават непроменени, като по този начин се показва ефекта върху брутните и нетните задължения, печалбата преди данъци и собствения капитал. Корелацията на предположенията оказва значително влияние при определянето на общите задължения по претенции, но за да покаже ефекта, дължащ се на промените в предположенията, те трябва да се променят на индивидуална база. Трябва да се отбележи, че промените в тези предположения не са линейни. Информацията за чувствителността варира също и според текущите икономически предположения, което основно се дължи на ефекта от промените както във вътрешната стойност, така и в стойността на опциите и гаранциите във времето. Когато съществуват опции и гаранции, те са основната причина за асиметричността на чувствителността.

С оглед разработване на адекватни методи и техники за противодействие на възможни неблагоприятни изменения на рисковете (предположенията), присъщи на застрахователната дейност е проучена чувствителността към следните предположения – увеличение/намаление на допусканията за техническите резерви, промяна на приходите от инвестиции и други разходи. Представено е влиянието на промените върху брутните и нетни задължения, печалбата/(загубата) преди данъци и сметката на принципала.

29. Управление на рисковете (продължение)

Застрахователен риск (продължение)

Чувствителност (продължение)

При увеличение в предположенията (където е възможно), стойностите на наблюдаваните показатели са както следва:

Годината, приключваща на 31 декември 2010 г.	**Промяна в предполо-женията**	**Коригиран размер на общите пасиви**	**Коригиран резултат**	**Коригирана сметка на принципала**
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Претенции	+20%	15,234	(4,182)	3,188
Възвръщаемост/доходност на инвестиции	+1.5%	15,156	(3,965)	3,405
Разходи	+20%	16,833	(5,781)	1,589

Годината, приключваща на 31 декември 2009 г.	**Промяна в предполо-женията**	**Коригиран размер на общите пасиви**	**Коригиран резултат**	**Коригирана сметка на принципала**
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. Лв.*
Претенции	+20%	10,366	(3,718)	2,982
Възвръщаемост/доходност на инвестиции	+1.5%	10,387	(3,626)	3,073
Разходи	+20%	12,313	(5,664)	1,035

При намаление в предположенията (където е приложимо), ето стойностите на наблюдаваните показатели:

Годината, приключваща на 31 декември 2010 г.	**Промяна в предполо-женията**	**Коригиран размер на общите пасиви**	**Коригиран резултат**	**Коригирана сметка на принципала**
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. Лв.*
Претенции	-10%	14,930	(3,878)	3,492
Възвръщаемост/доходност на инвестиции	-1%	14,947	(3,988)	3,382
Разходи	-10%	14,130	(3,078)	4,292

29. Управление на рисковете (продължение)

Застрахователен риск (продължение)

Чувствителност (продължение)

Годината, приключваща на 31 декември 2009 г.	Промяна в предполо-жениятa	Коригиран размер на общите пасиви	Коригиран резултат	Коригирана сметка на принципала
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Претенции	-10%	10,246	(3,597)	3,102
Възвръщаемост/доходност на инвестиции	-1%	10,219	(3,664)	3,055
Разходи	-10%	9,273	(2,624)	4,075

30. Справедливи стойности на финансовите активи и пасиви

Справедливи стойности

По-долу е изложено сравнение по категории на балансовите и справедливите стойности на всички финансови инструменти на Клона:

	Балансови стойности	*Справедливи стойности*	*Балансови стойности*	*Справедливи стойности*
	2010 г.	**2010 г.**	**2009 г.**	**2009 г.**
Финансови активи				
Парични средства	1,956	1,956	1,250	1,250
Вземания по застрахователни операции	897	897	1,650	1,650
Вземания от свързани лица	2	2	27	27
Други вземания	299	299	104	104
Вземания по презастрахователни операции	-	-	19	19
Вземания от застрахователни агенти	24	24	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	12,583	12,583	7,852	7,852

30. Справедливи стойности на финансовите активи и пасиви (продължение)

	Балансови стойности	Справедливи стойности	Балансови стойности	*Справедливи стойности*
	2010 г.	**2010 г.**	**2009 г.**	**2009 г.**
Финансови пасиви				
Задължения по преки застрахователни операции	500	500	495	495
Задължения към персонала	143	143	190	190
Задължения към застрахователни агенти	-	-	394	394
Задължения по презастрахователни операции	16	16	-	-
Задължения към свързани лица	97	97	96	96
Задължения към доставчици	97	97	184	184
Други задължения	92	92	43	43

31. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

След датата на отчета за финансовото състояние не са настъпили събития, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Застрахователното Клона за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.