Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД

Годишни финансови отчети

изготвени към 31 декември 2009 г.

с независим одиторски доклад

Съдържание

Доклад на независимия одитор		-
Отчет за всеобхватния доход		4
Отчет за финансовото състояние		5
Отчет за паричните потоци		7
Отчет за промените в собствения капитал		9
1	Общи данни за Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД	11
2	Основа за изготвяне	11
3	Значими счетоводни политики	13
4	Счетоводни преценки	27
5	Управление на застрахователния риск	28
6	Основни допускания при изчисляване на техническите резерви	31
7	Управление на финансовия риск	33
8	Записани бруто премии	39
9	Промяна в пренос премийния резерв, нетно от презастраховане	39
10	Нетен приход от инвестиции	40
11	Други оперативни приходи	40
12	Промяна в математическия резерв, нетно от презастраховане	40
13	Аквизиционни разходи	40
14	Административни разходи	40

Съдържание, продължение

15	Нетни финансови приходи /(разходи)	40
16	Данъчно облагане	41
17	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	41
18	Други нематериални активи	42
19	Финансови инвестиции	42
20	Вземания	43
21	Парични средства и парични еквиваленти	43
22	Капитал и резерви	43
23	Изменение на резервите	43
24	Видове резерви	44
25	Задължения по застраховане, други задължения и приходи за бъдещи периоди	44
26	Отсрочени данъци	44
27	Свързани лица	45
28	Компания-майка	46
29	Условни задължения	46
30	Събития след датата на баланса	46

KPMG

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

На вниманието на акционерите на
Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложените годишни финансови отчети на Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД ("Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на 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 финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, 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 и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Дружеството, 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 Дружеството. 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 финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишните финансови отчети на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на Директорите на Дружеството на 26 февруари 2010 година , се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Съдружник

Маргарита Голева
Регистриран одитор

0202 Маргарита Голева
Регистриран одитор

София, 30 март 2010

КПМГ България ООД
бул. "България" 45/А
София 1404
България

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

0332 Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход
към 31. 12. 2009

В хиляди лева	Прил.	2009	2008
Записани бруто премии	8	1,404	60
Отстъпени премии на презастрахователи		(1)	-
Нетни премии		**1,403**	**60**
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв	9	(319)	(49)
Нетни спечелени премии		**1,084**	**11**
Нетни приходи от инвестиции	10	608	386
Други оперативни приходи	11	1	1
Нетни приходи		**1,693**	**398**
Изплатени суми и обезщетения		(7)	-
Промяна в математическия резерв, нетно от презастраховане	12	(48)	(3)
Аквизиционни разходи	13	(773)	(943)
Административни разходи	14	(1,718)	(1,170)
Оперативна загуба		**(853)**	**(1,718)**
Нетни финансови приходи /(разходи)	15	(6)	1
Нетна загуба преди данъчно облагане		**(859)**	**(1,717)**
Данъчно облагане	16	86	1
Нетна загуба за финансовата година		**(773)**	**(1,716)**
Друг всеобхватен доход			
Преоценка по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба		17	-
Друг всеобхватен доход за периода		**17**	**-**
Общо всеобхватен доход за периода		**(756)**	**(1,716)**

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележки от 1 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Коста Чолаков
Изпълнителен директор

Светла Панчева
Финансов директор

Гилбърт МакКол
Съдружник
"КПМГ България" ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор
0202 Маргарита Голева Регистриран одитор

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор
0332 Антоанета Бойчева Регистриран одитор

Отчет за финансовото състояние

към 31. 12. 2009

В хиляди лева	**Прил.**	**2009**	**2008**
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	17	344	384
Дълготрайни нематериални активи	18	1,319	1,049
Финансови инвестиции	19	4,739	7,047
Инвестиции в полза на клиенти		4	-
Вземания	20	1,245	61
Парични средства и парични еквиваленти	21	3,167	119
Отсрочени данъци	26	87	1
Общо активи		**10,905**	**8,661**
Капитал и резерви			
Основен капитал	22	9,445	7,000
Други резерви		1,413	3,171
Преоценъчен резерв		17	
Непокрита загуба		(773)	(1,758)
Общо капитал и резерви		**10,102**	**8,413**

Отчет за финансовото състояние, продължение

към 31. 12. 2009

В хиляди лева	**Прил.**	**2009**	**2008**
Пасиви			
Математически резерв	23, 24	51	3
Пренос-премиен резерв	23, 24	368	49
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд		11	6
Задължения по застраховане, други задължения и приходи за бъдещи периоди	25	373	190
Общо пасиви		**803**	**248**
Общо капитал и пасиви		**10,905**	**8,661**

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележки от 1 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Коста Чолаков
Изпълнителен директор

Светла Панчева
Финансов директор

Гилбърт МакКол
Съдружник
"КПМГ България" ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

0202 Маргарита Голева
Регистриран одитор

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

0332 Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци
към 31.12.2009

В хиляди лева	Прил.	2009	2008
Парични потоци от застрахователна дейност			
Постъпления от застрахователна дейност			
Постъпления от премиен приход		801	44
Общо входящи парични потоци от застрахователна дейност		**801**	**44**
Плащания по застрахователна дейност			
Плащания към застрахователни контрагенти		(1,291)	(8)
Плащания за възнаграждения		(430)	(274)
Плащания за осигуровки		(113)	(68)
Плащания за външни услуги		(728)	(1,288)
Други плащания		(181)	(258)
Общо плащания по застрахователна дейност		**(2,743)**	**(1,896)**
Нетни парични потоци от застрахователна дейност		**(1,942)**	**(1,852)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от инвестиционна дейност			
Постъпления от лихви по депозити		782	79
Постъпления от ДЦК		13	5
Постъпления от закриване на депозити		2,500	-
Общо постъпления от инвестиционна дейност		**3,295**	**84**
Плащания по инвестиционна дейност:			
Придобиване на дълготрайни материални и нематериални активи		(357)	(1,574)
Покупка на ДЦК		(393)	(50)
Покупка на дялове в колективни инвестиционни дялове		-	(196)
Плащания за други финансови инвестиции (депозити)		-	(6,500)
Общо плащания по инвестиционна дейност		**(750)**	**(8,320)**
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**2,545**	**(8,236)**
Парични потоци от финансова дейност			
Вноски за увеличаване на капитала		2,445	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		**2,445**	-

Отчет за паричните потоци, продължение

към 31.12.2009

В хиляди лева	Прил.	2009	2008
Нетно увеличение в парични средства и парични еквиваленти		**3,048**	**(10,088)**
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари 2009		119	10,207
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември 2009		**3,167**	**119**
В т.ч.:			
Парични наличности по каса		3	-
Парични средства по срочни депозити в банки		3,125	110
Вземания от лихви по срочни депозити		22	
Парични средства по разплащателни сметки		17	9
		3,167	**119**
Нетно увеличение в парични средства и парични еквиваленти		**(10,088)**	**10,207**
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари 2008		10,207	-
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември 2008		119	10,207
В т.ч.:			
Парични средства по срочни депозити в банки		110	10,207
Парични средства в разплащателни сметки		9	
		119	10,207

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележки от 1 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Коста Чолаков
Изпълнителен директор

Светла Панчева
Финансов директор

Гилбърт МакКол
Съдружник
"КПМГ България" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Маргарита Голева 0202 Регистриран одитор

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Антоанета Бойчева 0332 Регистриран одитор

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Отчет за промените в собствения капитал
Към 31 декември 2009 г.

В хиляди лева

	Регистриран капитал	Премии, свързани с акционерен капитал	Неразпределена печалба (непокрита загуба)	Преоценъчен резерв	Общо
Салдо към 1 януари 2008	**7,000**	**3,171**	**(42)**	**-**	**10,129**
Общо всеобхватен доход					
Нетна печалба (загуба) за периода	-	-	(1,716)	-	(1,716)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	(1,716)	-	(1,716)
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	-	-
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2008 г.	**7,000**	**3,171**	**(1,758)**	**-**	**8,413**

Отчет за промените в собствения капитал, продължение

Към 31 декември 2009 г.

	Регистриран капитал	Премии, свързани с акционерен капитал	Неразпределена печалба (непокрита загуба)	Преоценъчен резерв	Общо
Общо всеобхватен доход					
Нетна печалба за периода	-	-	(773)	-	(773)
Друг всеобхватен доход					
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	17	17
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	17	17
Общо всеобхватен доход	-	-	(773)	17	(756)
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала					
Увеличение на капитала	2,445	-	-	-	2,445
Покриване на загуба	-	(1,758)	1,758	-	-
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	2,445	(1,758)	1,758	-	2,445
Салдо към 31 декември 2009 г.	**9,445**	**1,413**	**(773)**	**17**	**10,102**

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележки от 1 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Коста Чолаков
Изпълнителен директор

Светла Панчева
Финансов директор

Гилбърт МакКол
Съдружник
"КПМГ България" ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София

Маргарита Голева
Регистриран одитор

0202 Маргарита Голева
Регистриран одитор

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

0332 Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

1. Общи данни за Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД

Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД ("Дружеството") е регистрирано в Република България съгласно Решение на СГС от 20.12.2007г. Настоящите финансови отчети се съставят за трета година и обхващат периода от 01.01.2009 до 31.12.2009г. През отчетния период дружеството извършва операции и сделки във връзка с предмета на дейност и Решение 1601-ЖЗ/ 12.12.2007г. – Застраховка Живот и рента, Женитбена и детска застраховка, Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд, Допълнителна застраховка.

Брой служители към 31.12.2009г -18.

Финансовите отчети са одобрени от Съвет на Директорите на Дружеството на 26.02.2010 г.

2. Основа за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС), и приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството е оповестило ефектите от приложение на публикувани Международни стандарти за финансови отчети, които още не са в сила към датата на отчета за финансовото състояние и може да имат отношение към дейността на Дружеството (виж бележка 3 с).

МСФО все още не съдържат специфични указания относно признаването и оценката на застрахователните договори. За тези случаи Дружеството е прилагало изискванията на българското законодателство с подходящите модификации, за да съответства на принципите на МСФО.

(б) Основа за оценка

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева. Те са изготвени съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи и пасиви, които са представени по справедлива стойност: инвестиции, отчитани по справедлива стойност в отчета за всеобхватните доходи, инвестиции на разположение за продажба и инвестиционни имоти.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с изискванията на МСФО изисква от ръководството да извърши преценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите.

Преценките и свързаните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са резонни при тези обстоятелства, резултатите от които формират основа за преценки относно балансовата стойност на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Корекции на счетоводните преценки се прави в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата година, или в годината на прегледа и в бъдещите години, ако повторния преглед касае текущата и бъдещите години. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и счетоводните преценки със съществен риск от съществена корекция в следващата година са представени в приложение 4 – Счетоводни преценки.

2. Основа за изготвяне, продължение

(в) Функционална валута и валута на представяне

Тези финансови отчети са представени в Български лева (BGN), закръглени до хиляда. Българският лев е функционалната валута на Дружеството.

(г) Промени в счетоводните политики

(i) Преглед

От 1 януари 2009г. Дружеството е променило своите счетоводни политики в областта на Представяне на финансови отчети.

(ii) Представяне на финансови отчети

Дружеството прилага ревизирания МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход.

Сравнителната информация е повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирания стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика засяга само представянето, тя няма ефект върху дохода на акция.

(д) Други развития в стандартите

(i) Справедлива стойност

Дружеството прилага подобрените „Оповестявания по отношение на финансовите инструменти" (Промени в МСФО 7), публикувани през март 2009, които изискват допълнителни оповестявания за справедливата стойност на финансовите инструменти.

Промените изискват за оповестяването на справедливата стойност да се използва три-степенна йерархична скала, която отразява значимостта на факторите използвани за определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти. Допълнителни оповестявания са необходими когато справедливата стойност се категоризира като Ниво 3 (значителни непазарни фактори) по йерархичната скала за определяне на справедлива стойност. Промените изискват при наличие на значителни трансфери между Ниво 1 и Ниво 2 от йерархичната скала за определяне на справедлива стойност тези трансфери да се оповестяват отделно, като се разграничават трансферите от и във всяко ниво. В допълнение, промените в оценъчните техники между периодите и причините за това следва да се оповестяват за всеки клас финансови инструменти.

Промените в оповестяването на справедливата стойност на финансовите инструменти са оповестени в приложение 4.

3. Значими счетоводни политики

(а) Класификация на договори

Договори, при които Дружеството поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори. Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените: лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

Договори, при които прехвърлянето на застрахователен риск към компанията от застрахованото лице не е съществен, се класифицират като инвестиционни договори.

Договори с клауза за допълнителен, негарантиран доход

Клауза за допълнителен, негарантиран доход може да се съдържа и в застрахователните и в инвестиционните договори. Договор с клауза за допълнителен, негарантиран доход е договорно право на застрахованото лице да получи като добавка към гарантираните минимални плащания допълнителни плащания, които могат да бъдат съществена част от цялото договорено плащане, и чиято сума и време е договорено по решение на издателя и които съгласно условията по договора са на база на:

(i) резултатът на специфична група от договори или специфичен тип договори;

(ii) реализирани и/или нереализирани инвестиционни приходи на специфична група от активи държани от издателя или;

(iii) печалбата или загубата на компанията, която издава договора.

Клаузата за допълнителен, негарантиран доход по решение на застрахователя в тези договори се отчита като пасив от резерва за бъдещо разпределение на доход (част от математическия резерв).

(б) Признаване и оценка на договорите

Премии

Премии по животозастраховане

Записаните премии се признават за приход на база дължимата годишна премия от застрахованите лица за премийния период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие за полици, сключени през финансовата година. Брутните записани премии не се признават, когато бъдещите парични постъпления по тях не са сигурни. Записаните премии се показват брутно от дължимите комисионни на агенти.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Признаване и оценка на договорите, продължение

Застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд

Застраховките „Живот", свързани с инвестиционен фонд, имат спестовен елемент. Инвестиционният риск се поема от застрахованото лице. Като премиен приход в отчета за всеобхватните доходи се отчита само частта срещу поетия застрахователен риск. Инвестициите срещу застраховки „Живот", свързани с инвестиционен фонд, се отчитат отделно от инвестициите на Дружеството на лицето на отчета за финансовото състояние. Ефектите от преоценки, реализираните печалби и загуби и текущия доход от инвестиционните фондове се отчитат срещу изменението на заделения математически резерв.

Сторнирани премии

Сторнирани премии по животозастраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, за които има нарушение на общите условия, неразделна част от Застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година отнасящи се както за полици сключени през текущата година, така и операции отразяващи корекция на премиен приход начислен в предходни години намаляват брутния премиен приход на Дружеството.

Пренос-премиен резерв

Пренос-премийният резерв се изчислява за краткосрочните застраховки и за премиите по допълнителни рискове. Този резерв отразява частта от брутните записани премии, която се отнася проратно на неизтеклия период на покритие на застрахователните договори.

Дружеството представя пренос-премийния резерв брутно с аквизиционни разходи. Заделя се и се представя отделно актив по отсрочени аквизиционни разходи.

Обезщетения

Възникнали претенции по животозастраховане

Застрахователните претенции (обезщетения и застрахователни суми) включват всички плащания през финансовата година заедно с изменението на резерва за предстоящи плащания през периода.

3. Значими счетоводни политики, продължение
(б) Признаване и оценка на договорите, продължение

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания се изчислява въз основа на сумата на всички претенции по събития възникнали през текущия и предишни периоди, които не са платени към края на периода. Към резерва се включва и сума за претенции по възникнали но необявени претенции, изчислена по статистически метод.

Дългосрочен бизнес

Математически резерв

Математическият резерв по застраховки живот се изчислява на база на нетната записана премия, като разлика между настоящата стойност на бъдещите застрахователни плащания и настоящата стойност на бъдещите нетни премии. Резервът е линейно интерполиран и изчислен проспективно.

Първоначалните разходи по аквизиция се разсрочват за живота на полиците като се формира актив по отложени аквизиционни разходи.

Изчисленията се правят въз основа на предположения, включващи възвращаемостта на активите, вероятността за смърт и заболеваемост на застрахованото лице и обичайните разходи по администриране на полиците. Резервът включва и допълнителните лихви, начислени и капитализирани по полиците в портфейла.

Презастраховане

Възстановимата стойност на презастрахователните активи се оценява за обезценка към всяка дата на отчета за финансовото състояние. Тези активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното му признаване, че Дружеството няма да може да възстанови всичките дължими суми, и че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерена.

В обичайната си дейност, Дружеството прехвърля риск на презастрахователите с цел да намали възможните нетни загуби чрез диверсификация на риска си. Презастрахователният договор не отменя директното задължение на Дружеството към застрахованото лице.

Цедираните премии и възстановените претенции се представят в отчета за всеобхватния доход и в отчета за финансовото състояние като брутна стойност.

Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която е възникнало съответното обезщетение.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Признаване и оценка на договорите, продължение

Презастраховане, продължение

Договори, при които не се прехвърля съществен застрахователен риск (пр. финансово презастраховане) се отразяват счетоводно като депозити.

Активите по презастраховане включват салда, които са дължими от презастрахователните компании за цедираните застрахователни задължения.

Възстановимите суми от презастрахователите се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за висящи претенции или уредени претенции свързани с презастрахованата полица.

Цената на презастраховането свързано с дългосрочните договори се осчетоводява през целия период на застрахователната полица, като се използват допускания, които съответстват на предположенията за записване на премиите.

Отсрочени аквизиционни разходи (ОАР)

Разходите за придобиване на нов или подновяване на застрахователен бизнес, които са свързани с генерирането на този бизнес се отсрочват.

ОАР се изчислява като първоначалните разходи по аквизиция се разсрочват през периода на полицата. За допълнителните рискове по животозастраховките ОАР се изчислява като се приложи процентът за комисионна към пренос-премийния резерв. За груповите рискови застраховки и злополуките ОАР се изчислява за комисионните и другите аквизиционни разходи.

Отсрочените аквизиционни разходи се амортизират в съответствие със застрахователно техническия план по съответния тип застраховка.

Задължения и свързани активи при теста за адекватност на задълженията

Застрахователни договори и договори с клауза за допълнителен, негарантиран доход се тестват за адекватност като се дисконтират текущите очаквани стойности на всички бъдещи договорни парични потоци, и като се сравнят тези суми с балансовата стойност на задълженията нетно от ОАР и други свързани активи (напр. стойността на придобития бизнес). В случаите, при които се идентифицира негативна разлика, се прави допълнителна провизия и компанията признава сумата в отчета за всеобхватните доходи за годината.

Инвестиционни договори

Сумите, събрани по инвестиционните договори, които предимно прехвърлят финансов риск, като дългосрочни спестовни договори, се осчетоводяват като депозити. Сумите събрани по тях се кредитират в отчета за финансовото състояние директно като увеличение на задълженията на застрахованото лице.
Някои инвестиционни договори включват провизии за инвестиционни управленски услуги. Тези услуги се осчетоводяват в съответствие с изискванията на МСС 18 Приходи, при които доходите свързани с частта за услугата се признават на база на етапа на завършеност на транзакцията. Групата измерва това пропорционално на частта от предоставената договорена услуга към датата на счетоводния отчета за финансовото състояние.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Признаване и оценка на договорите, продължение

Оценка на задълженията

Задължения, които са свързани с договори за застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд се представят по справедлива стойност. Разходите по операциите и първоначалните такси, свързани с финансовите задължения, които се признават по справедлива стойност, не се включват в първоначално определената сума и се признават като разход в момента на възникване. Финансовото задължение се признава като се използва балансовата стойност на активите и пасивите, които са начислени срещу подписания договор, като финансовото задължение се коригира с ефекта от дисконтирането на данъчните плащания по активи продадени от средствата във фонда.

Други задължения по инвестиционни договори се оценяват по амортизирана цена. По тези договори разходите по операцията се отнасят директно към възникването на финансовото задължение и се приспадат от справедливата стойност на вземането, което трябва да се получи, когато се пресмята първоначално. Спредовете и другите първоначални такси се прибавят към справедливата стойност на обезщетението, което трябва да се получи, когато се пресмята първоначалната сума, тъй като това се счита за интегрална част от придобиването на финансовото задължение. Тези разходи по операции и такси се признават в доходите като се използва методът за ефективен лихвен процент за срока на договора. Договори, които съдържат внедрени деривативи, които не са пряко свързани с основния договор, се отделят и се оценяват по справедлива стойност в отчета за всеобхватните доходи.

(в) Приходи

Счетоводната политика във връзка с признаване на приходите по застрахователни операции е представена в 3 б).

Приход от такси и комисионни

Приходите от такси и комисионни включват такси от договори за управление на инвестиции, които се признават в момента на извършване на услугата. Годишните управленски такси, откупни такси и такси по обслужване на полици се признават при възникването им.

Нетен приход от инвестиции

Лихвеният доход се признава в отчета за всеобхватните доходи на базата на текущото начисляване, като се вземе предвид ефективната доходност на актива. Приходите от дивиденти се признават в отчета за всеобхватните доходи на датата на обявяването им.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(г) Разходи

Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени на посредници, агентски и брокерски комисиони.

Административни разходи

Включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на дълготрайни материални и нематериални активи, доколкото те не следва да бъдат представени като нетни разходи за комисиони, настъпили щети и инвестиционни разходи.

Нетни финансови приходи и финансови разходи

Приходите и разходите от инвестиции се признават съгласно принципа на начисляването. Нетните приходите от инвестиции включват приходи и разходи свързани с търговия със ценни книжа и приходи от лихви на ценни книжа и депозити. Приходите от дивиденти от капиталови инвестиции се признават в момента на тяхното получаване.

д) Сделки с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба.

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(е) Данъчно облагане

Дружеството изчислява данък печалба в съответствие с действащото законодателство. Данък печалба се изчислява на база на облагаемата печалба, получена след преобразуване на финансовия резултат според изискванията на Закона за корпоративно подоходно облагане.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи когато актива се реализира или задължението се погаси.Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за всеобхватните доходи, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират, ако съществува правно основание текущите данъчни активи да се компенсират с текущи данъчни пасиви и те са свързани с начисляване на текущи данъци към една и съща данъчна администрация на данъчно задължените лица.

(ж) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Собствени активи

Дълготрайните активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка. Отчетната стойност на активи в процес на придобиване или създаване от самото Дружество включва стойността на материалите, директните разходи за труд и съответната част от пряко свързаните общо режийни разходи.

Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо ползване като инвестиционен имот се класифицира като дълготраен материален актив и се признава по себестойност до завършване на строителството или разработването, в който момент имотът става инвестиционен имот.

В случай, че един дълготраен актив се състои от няколко компонента с различен полезен живот, те се осчетоводяват като отделни активи.

Последващи разходи

Разходите, свързани с подновяване на компоненти на дълготрайните активи, отчетени отделно, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират само в случаите, при които е вероятно дружеството да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива. Всички останали разходи се отразяват в отчета за всеобхватните доходи като текущ разход.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните активи за времето на очаквания срок на използване. Земите не се амортизират. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

■ Компютърно оборудване	4 години
■ Транспортни средства	6 години
■ Стопански инвентар	10 години

(з) Нематериални активи

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка.

Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните активи за времето на очаквания срок на използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

■ Стандартен софтуер	4 години
■ Застрахователен бизнес софтуер	17 години

(и) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имотът (земята или сградата или част от сграда, или и двете), държан по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала, или двете. Инвестиционният имот трябва да се оценява първоначално по неговата себестойност. Разходите по сделката трябва да се включат в първоначалната оценка.

След първоначалното признаване по модела на справедливата стойност, Дружеството оценява всички свои инвестиционни имоти по тяхната справедлива стойност определяна всяка година от независим оценител. Справедливата стойност отразява действителното състояние на инвестиционния имот и условията на пазара, към датата на отчета за финансовото състояние, а не към минала или бъдеща дата. Всички печалби и загуби в резултат на промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватните доходи за периода, в който са възникнали. Приходът от наеми от инвестиционни имоти се третира както е описано в счетоводната политика (виж счетоводна политика 3 в).

Когато дълготраен актив преминава в инвестиционен имот в следствие на промяна в неговото използване, разликите възникващи към датата на трансфера между преносната стойност на актива и справедливата му стойност се признават директно в капитала като печалба. При продажба на актива тази печалба преминава в неразпределени печалби. Загубите се признават в всеобхватните доходи при възникването им.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(й) Финансови активи и пасиви

Класификация

Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват инструменти за търгуване, които Дружеството държи основно с цел краткосрочна печалба. Тези финансови активи включват инвестиции, и договори за деривативи, които не са предназначени за определена цел и ефективни хеджиращи инструменти както и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти. Всички нетни задължения по деривативи за търгуване (отрицателни промени в справедливата стойност), както и издадени опции, ако има такива, се отчитат като пасиви за търгуване.

Кредити и вземания възникнали при Дружеството са тези инструменти, издадени от Дружеството посредством осигуряване на парични средства в качеството му и на кредитор, различни от активи държани с цел краткосрочна печалба.

Финансови активи на падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Дружеството има намерението и възможността да държи до падеж. Те включват дългови инструменти.

Финансови активи на разположение за продажба са всички активи, които не могат да бъдат класифицирани като инструменти за търгуване, издадени от Дружеството финансови активи или финансови активи на падеж. Тези инструменти включват дългови и капиталови инвестиции.

Признаване

Дружеството отчита финансовите активи за търгуване и активите на разположение за продажба от датата на уреждане. От този момент Дружеството отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност. Кредити и вземания, възникнали при Дружеството държани до падеж се признават от датата на уреждане.

(к) Оценяване

Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е сумата, за която може да бъде заменен един актив, или уреден един пасив, между информирани, съгласни страни в пряка сделка на датата на оценяване.

Когато е възможно, Групата оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Дружеството установява справедливата стойност, използвайки цѐнообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за дружеството оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Подробно описание на методите, използвани за оценка на финансовите инструменти, държани за търгуване е направено в бележка 4.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Оценяване, продължение

Обезценка

Загубите от обезценка при активи, отчетени по амортизирана стойност, се измерват като разликата между балансовата стойност на финансовия актив и сегашната стойност на приблизително изчислени бъдещи парични потоци, дисконтирани по първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Загубите се признават в печалби и загуби и се отразяват в корективна сметка срещу кредити и вземания. Лихвата върху обезценения актив продължава да се признава през периода на сконтото. Когато последващо събитие става причина за намаляването на загубата от обезценка, намалението в загубата от обезценка се сторнира в печалби и загуби.

Загубите от обезценка при инвестиционни ценни книжа на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по лихви и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби. Промените в провизиите за обезценка, свързани със стойността във времето, се отразяват като компонент на приходи от лихви.

Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване, обаче, в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно в капитала.

Печалби и загуби от последваща оценка

Дружеството отчита печалбите и загубите от последваща оценка на финансовите активи държани за търгуване в отчета за всеобхватните доходи. Печалбите и загубите в резултат на справедливата оценка на наличните за продажба инвестиции се признават в капитала на Дружеството.

(л) Търговски и други вземания

Вземанията се отчитат по цена на придобиване намалени с разходи за обезценка. Разходите за обезценка на несъбираеми вземания се признават в отчета за всеобхватните доходи.

(м) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в каса и по разплащателни сметки в банки.

(н) Обезценка на застрахователни вземания

Вземанията от застраховани /застраховащи/ лица подлежат на проверка за обезценка. В случаите, в които балансовата им стойност е по-голяма от очакваната им възстановима стойност към момента на проверката, застрахователя ги оценява по възстановима им стойност и признава загуба от обезценка. Балансовата сума на актива се редуцира до нейната възстановима стойност. Размерът на загубата е разликата между балансовата стойност на актива и очакваните бъдещи парични потоци.

В случай че в последващ период сумата на загубата от обезценка намалее и намалението може обективно да бъде отнесено към събитие след датата на отчитане на обезценката, то тогава загубите от обезценка се реинтегрират в отчета за всеобхватните доходи.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(о) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по цена на придобиване.

(п) Провизии

Провизията се признава в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение, в резултат на минали събития и е вероятно, че за погасяването му ще е необходим изходящ паричен поток. Ако ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци с дисконтов процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка за стойността на парите във времето и специфичните рискове за съответния пасив.

(р) • Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към отчета за финансовото състояние

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината, завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на тези финансови отчети.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:

МСФО 9 Финансови инструменти, публикуван на 12 ноември 2009 г. като част от 1 фаза на Борда по Международни счетоводни стандарти за подмяна на МСС 39, третира класификацията и оценката на финансовите активи. Изискванията на МСФО 9 се различават значително от съществуващите изисквания на МСС 39 по отношение на финансовите активи. Стандартът съдържа две основни категории за оценка на финансови активи: по амортизирана стойност и по справедлива стойност. Финансов актив ще бъде оценяван по амортизирана стойност, ако бизнес модела за този актив е той да се държи с цел получаване на договорените парични потоци от него, и договорните условия по актива пораждат парични потоци на определени дати само по главница и лихва върху оставащата главница. Всички останали финансови активи ще се оценяват по справедлива стойност.

МСФО 9 ще елиминира съществуващите категории в МСС 39: държани до падеж, на разположение за продажба и кредити и вземания. За инвестиции в капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, стандартът позволява неотменяем избор при първоначалното признаване на база отделна сделка, всички промени в справедливата стойност на тези инвестиции да се представят в друг всеобхватен доход. Забранява се рекласифицирането на суми от друг всеобхватен доход в печалбата и загубата на по късен етап. Въпреки това, дивидентите получени от капиталови инструменти, се признават в печалбата и загубата, а не в друг всеобхватен доход, стига те да не представляват частично възстановяване на себестойността на инвестицията. Инвестиции в капиталови инструменти, за които Дружеството не е избрало да представя промените в справедливата стойност в друг всеобхватен доход ще бъдат оценявани по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност ще се признават в печалбата и загубата. МСФО 9 изисква внедрени деривати, които се съдържат в основен договор представляващ финансов актив в обхвата на стандарта да не се отделят, вместо това хибридният финансов инструмент се разглежда цялостно, за да се прецени дали да се оценява по амортизирана или справедлива стойност.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(р) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към отчета за финансовото състояние, продължение

МСФО 9 е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2013 г. Ранното прилагане е позволено. Ръководството е в процес на оценка на потенцилния ефект, който стандарта ще има върху финансовите отчети на Дружеството.

Ревизиран МСФО 3 Бизнес Комбинации (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г.. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 27 Консолидирани и отделни финансови отчети е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 32 Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не е издавало в миналото такива инструменти.

Промени в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценка: Допустими хеджирани позиции е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.

Нови разяснения:

КРМСФО 12 Споразумения за концесии на услуги трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколко Дружеството не е страна по споразумения за концесии на услуги.

КРМСФО 15 Споразумения за строителство на имоти е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010 г.. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

КРМСФО 16 Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009 г.. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Дружеството няма инвестиции в чуждестранна дейност.

КРМСФО 17 Разпределения на не-парични активи към собственици трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009 г.. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденти в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(р) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към отчета за финансовото състояние, продължение

КРМСФО 18 Трансфери на активи от клиенти трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009 г.. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Дружеството не получава трансфери на активи от клиенти.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Дружеството при изготвянето на тези финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.

Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;

- Промени в МСФО 2 Групови сделки с плащания на базата на акции (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010 г.;
- Промени в МСФО 1 Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010 г.;
- Промени в МСС 32 Класифициране на издадени права (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010 г.;
- Ревизиран МСС 24 Сделки със свързани лица (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011 г.;
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013 г.;
- Промени в КРМСФО 14 Предплащания за изисквания за минимално финансиране (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011 г.;
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010 г.

Към датата на изготвянето на тези финансови отчети, ръководството все още не е завършило приблизителната оценка на потенциалните ефекти от тези промени върху финансовите отчети.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(c) Доходи на персонала

Доходите на наети лица представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от Дружеството в замяна на положения от тяхна страна труд.

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

(iii) Краткосрочни компенсируеми отсъствия

Краткосрочните компенсируеми отсъствия се отчитат на недисконтирана база и се отнасят като разход в периода когато положения труд е предоставен от служителите.

Задължение за компенсируеми отсъствия се признава в размера на сумата, която се очаква да бъде заплатена под формата на пари или план за разпределение на печалбата, ако Дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение да заплати сумата като резултат от положен труд от служителите в изминал период и когато размера на задължението може да бъде надеждно определен.

(iv) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(c) Доходи на персонала, продължение

(v) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период

т) Сравнителна информация

Където е необходимо, сравнителната информация се прекласифицира, така че да е в съответствие с промените, настъпили през текущата година.

4. Счетоводни преценки

Основни източници на оценъчна несигурност

Определяне на справедливи стойности

Дружеството определя справедлива стойност, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2:входящи данни различни от котирани цени включени в Ниво 1 които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е., като цени) или индиректно (т.е., получени от цени);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (не налични входящи данни).

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност според използваните оценъчни методи през 2009 г:

Преоценки на финансовите активи към 31.12.2009

В хиляди лева	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи, държани за търгуване	4,284	-	-	4,284
Финансови активи, налични за продажба	455	-	-	455
Общо	**4,739**	**-**	**-**	**4,739**

4. Счетоводни преценки, продължение

Оценка на несигурността във връзка с техническите резерви

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до техническите резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към провизирането и спазва законовите наредби. Отговорният актюер е лицензиран от Комисията за Финансов Надзор.

Ръководството смята, че текущото ниво на техническите резерви е достатъчно.

5. Управление на застрахователния риск

(а) Цели и политики за управление на застрахователния риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството поема риска от загуба от лица или организации, които са преки субекти на риска. Такива рискове могат да бъдат свързани със задължение, живот, здраве или злополуки със здравето, финансови или други рискове, произтичащи от дадено застрахователно събитие. Дружеството е изложено на несигурност, свързана с времето и размера на претенциите по договора. Дружеството също така е изложено на пазарен риск чрез застрахователните и инвестиционните си дейности.

Дружеството управлява застрахователния си риск чрез ограничения на застрахователните лимити, процедурите за одобряване на транзакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методите за ценообразуване, централизирано управление на презастраховането и мониторинг на възникващите въпроси.

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователните рискове както за индивидуалните видове застраховани рискове, така и за общите рискове. Тези методи включват модели за измерване на вътрешния риск, анализи на чувствителността, сценарийни анализи и стрес тестове.

Теорията на вероятностите се прилага при ценообразуването и провизирането на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това, честотата и размера на претенциите да бъдат по-големи от очакваните.

Застрахователните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислените чрез обичайните статистически техники.

(б) Стратегия по сключване на полиците

Подписваческата стратегия на Дружеството има за цел постигането на диверсификация, за да се осигури балансиран портфейл и се основава на голям портфейл от сходни рискове няколко години подред и, като такъв, се очаква това да намали променливостта на резултата.

5. Управление на застрахователния риск,продължение

(в) Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетната експозиция на Дружеството.

Пасивно презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се изваждат разходите за обезценки в резултата на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството анализира текущо финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти. В Дружеството са въведени строги правила за избор на презастрахователи. Изборът се концентрира върху презастрахователи с висок кредитен рейтинг. На тримесечие се следи развитието на презастрахователната програма и текущата й адекватност.

Дружеството използва презастрахователни споразумения с различни презастрахователи, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие.

(г) Условия на застрахователните договори

Условията на застрахователните договори, които имат материален ефект върху сумата, времето и несигурността от бъдещи парични потоци, произтичащи от застрахователните договори са изложени по-долу.

Характер на покритите рискове
Оценката за основните продукти на Дружеството и методите на управление на свързаните със застрахователните продукти рискове са представени както следва:

Общи застрахователни договори – животозастраховане

Характеристики на продуктите

- Смесените застраховки живот съдържат едновременно спестовен и рисков елемент. Застрахованата сума е платима на по-ранната от датата на смъртта на застрахованото лице и датата на изтичане на срока на застраховката. Притежателят на такава полица има възможност за откуп след изтичане на определен период. Съответна част от застрахователната сума се изплаща при временна или трайна загуба на трудоспособност в следствие на злополука или болест.

- Застраховките живот свързани с инвестиционен фонд са в лева. Инвестиционният риск и ползи са за сметка на застрахованите. Продуктът е типична застраховка свързана с инвестиционен фонд, предлагаща следните ползи:
  - по голямото между гарантираната застрахователна сума и набраната сума по сметката, в случай на смърт на застрахования по време на срока на полицата или
  - стойността на сметката, в случай на преживяване на застрахования до края на срока на полицата.

5. Управление на застрахователния риск,продължение

(д) Управление на рисковете

Веднъж годишно се прави анализ на основните рискове включени в условията на полиците. Основните рискове включват риск смъртност, риск нетрудоспособност и риск освобождаване от премии поради нетрудоспособност. При направените анализи на нивото на смъртност е установено, че не е необходима ревизия на таблицата за смъртност използвана от Дружеството. Предвидените в премиите добавки за риска нетрудоспособност са достатъчни за изплащане на обезщетенията по този риск.

(е) Презастрахователен риск

Дружеството цедира застрахователния риск, за да ограничи експозицията към загуби при подписваческа дейност при различни договори, които покриват индивидуален риск, групови рискове или определени линии бизнеси, подновявани на годишна база срокове. Тези договори за презастраховане разпределят риска и минимизират ефекта от загубите. Сумата на всеки задържан риск зависи от оценката на специфичния риск на групата, който при определени обстоятелства достига до лимити, базирани на характеристиките на покритието. При условията на презастрахователните договори, презастрахователят се съгласява да възстанови цедираната сума в случай, че обезщетението е платено. Дружеството, обаче, запазва отговорност към държателите на полици по отношение на цедираната застраховка, ако презастрахователят не успее да изпълни задълженията, които поема. За дългосрочен бизнес, нивото на изискваното презастраховане се оценява чрез използване на специфично моделиране на експозицията на Дружеството на рискове по животозастраховане. Финансовите оценки, получени от тези модели се базират на няколко възможни сценарии, които осигуряват детайлен анализ на потенциални експозиции.

При избора на презастраховател Дружеството взема предвид относителната сигурност. Сигурността на презастрахователя се оценява на база обществения рейтинг и от проведени вътрешни проучвания.

(ж) Основни допускания и анализ на чувствителността при определяне на застрахователните резерви

В хиляди лева	**Собствен капитал намален с нематериални активи**	**Изискуем капитал**	**Коефициент на покритие**	**Δ на коеф. на покритие**
Състояние към 31.12.2009				
Базова капиталова позиция	**8,783**	**6,400**	**137**	
Несъбираеми вземания 5%	8,751	6,400	137	
Увеличение на новия бизнес 50%	8,909	6,400	139	2

Легенда:
Изискуем капитал (Границата на платежоспособност, съгласно регулаторните изисквания)
Коефициент на покритие = Собствен Капитал / Изискуем капитал в %

5. Управление на застрахователния риск,продължение

(ж) Основни допускания и анализ на чувствителността при определяне на застрахователните резерви, продължение

В горната таблица са представени два сценария за изследване на влиянието на посочените показатели върху платежоспособността на компанията. Симулациите са извършени с данните от Базисната Капиталова Позиция. При изчислението на собствения капитал са приспаднати нематериалните активи съобразно действащите регулаторни разпоредби.

При симулирано увеличение на несъбираемите вземания с проценти с 5 % не се наблюдава съществена промяна върху коефициента на покритие, т.к намалението на собствения капитал на компанията с размера на увеличената стойност на несъбираемите вземания е под 1 %. Изискуемият капитал остава непроменен, тъй като дружеството е в начален етап от развитие на бизнеса си с много малък застрахователен портфейл и, съгласно текущите нормативни разпоредби границата на платежоспособност е равна на нормативно изискуемия минимален регистрационен капитал.

При симулирано увеличение на новия бизнес с 50%, се достига до нарастване на наличния капитал на компанията, което води до подобряване на коефициента на капиталово покритие с 2 процента. В абсолютна стойност увеличинието на собствения капитал в резултат на новия бизнес се равнява на 126 хил. лева.

В заключение, Ръководството на Дружеството счита,че резултатите от двата сценария показват стабилно ниво на капитализация на дружеството.

6. Основни допускания при изчисляване на техническите резерви

Дружеството прави преценка на очаквания брой смъртни случаи за всяка година, която е изложена на риск. Тези преценки се основават на националните таблици за смъртност, които са коригирани с ефекти от историческия опит на Дружеството. В случаите на подобряване на показателите за смъртност в резултат на повишено качество на медицинско обслужване и социални условия се правят нужните корекции в преценките.

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

Дружеството предлага продукти с гарантирани анюитетни опции. Направени са нужните преценки за случаите, при които застрахованите лица ще упражнят тези опции с цел правилната оценка на тяхната стойност.

Дружеството прави нужните преценки за броя на смъртните случаи, застрахователните приходи, инвестиционните приходи и административните разходи при сключването на дългосрочните застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия и договори с елемент на допълнителен, негарантиран доход.

6. Основни допускания при изчисляване на техническите резерви, продължение

Преценките на Дружеството за отчетените и неотчетените загуби и определянето на застрахователните резерви и възстановимата стойност на дела на презастрахователя се преглеждат и обновяват постоянно, като корекциите от този преглед се отразяват в отчета за всеобхватните доходи на Дружеството. Процесът се основава на основното допускане, че миналият опит, коригиран с ефекта от текущите обстоятелства и трендове е подходяща основа за предвиждане на ефекта от бъдещите събития.

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на обективни приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени като се използват проучвания, които се провеждат годишно. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни тенденции или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите трендове и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на застрахователните събития се правят по-предпазливи допускания.

За дългосрочния си бизнес Дружеството редовно оценява текущите си задължения за адекватност. Използваните предположения включват очаквания брой и време на смъртни случаи, откупи, разходи и възвращаемост през рисковия период. Основните допускания, които Дружеството прави при калкулиране на дългосрочния бизнес са по отношение на смъртност, заболеваемост, разходи и редовност на портфейла.

За всеки тип договор се селектира подходяща таблица на смъртност, където тарифите да отразяват очакваната смъртност, на база на пазарни данни и опита на Дружеството през предходните години. Временната и трайна загуба на трудоспособност се изчисляват с помощта на актюерски методи, отново на база на пазарни данни и предишен опит на Дружеството.

Стойността на резервите на висящите претенции включва неизплатените задължения с настъпил падеж и очаквания размер на предявените, но неизплатени претенции, а резервът за възникнали и необявени претенции се определя като се използва метода, описан в Наредба №27 от 29.03.2006 год.за реда и методиката за образуване на техническите резерви.

7. Управление на финансовия риск

Въведение и общ преглед

Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск
- Операционен риск

Дружеството работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното й задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на Дружеството и неговата ликвидност.

Това приложение дава информация за експозициите на Дружеството към всеки от горепосочените рискове, целите, политики и процеси за измерване и управление на риска, както и управление на капитала

Общи положения при управление на риска

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на финансовия риск върху дейността на дружеството Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

Специализираната служба за вътрешен контрол на холдинговата структура извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС.

Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричния поток и техния матуритет. Рисковият комитет по управление на активите и пасивите преглежда и одобрява целевите портфейли на периодична база, като полага инвестиционните ограничения и лимити и осигурява надзор върху процеса по управление на активите и пасивите. Отчет за съответствие на инвестициите срещу нетните застрахователни резерви се изготвя и представя на тримесечие на Комисия по Финансов Надзор. В този отчет са спазени изискванията на Кодекса за застраховане за вида и обема на отделните видове инвестиции, които могат да служат като обезпечение на нетните застрахователни резерви.

а) Кредитен риск

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск. Оценката на кредити се прави за големи клиенти, брокери и презастрахователи. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи.

7. Управление на финансовия риск, продължение

а) Кредитен риск, продължение

Инвестициите са разрешени само в ликвидни държавни и общински ценни книги, а по отношение на облигациите и търговските книжа – само с гарант, който има кредитен рейтинг равен или по-добър от този на дружеството. При определяне на висок кредитен рейтинг ръководството не очаква който и да е от гарантите да не е в състояние да уреди своите задължения.

Към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние не е отбелязана значителна концентрация на кредитен риск.

Таблицата по долу представя качеството на финансовите активи като максимална кредитна експозиция, на базата на рейтинги от рейтингови агенции Мудис и Морнинг Стар , там където тези рейтинги са приложими:

Кредитен рейтинг на финансовите активи

В хиляди лева	**2009**	**2008**
ДЦК	**455**	**46**
Рейтинг Baa3	455	46
Колективни инвестиционни схеми	**154**	**130**
Депозити	**4,130**	**6,871**
Рейтинг A+	4,130	6,871
	4,739	**7,047**

б) Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се намаляват като се отнесат и частично се компенсират промени в икономическата стойност на застрахователните резерви. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

Макар че е по-трудно да се измери лихвената чувствителност на застрахователните пасиви отколкото тази на свързаните активи до степен, в която измерваме такава чувствителност, вярваме, че движенията в лихвените проценти ще предизвикат промени в стойността на активите, които значително ще компенсират промени в стойността на пасивите, свързани с основните продукти.

Следващата таблица обобщава чувствителността на финансовите активи на Дружеството по отношение на лихвения риск към датата на отчета.

7. Управление на финансовия риск, продължение

б) Лихвен риск, продължение

Чувствителност към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2009

В хиляди лева	6 месеца	Фиксира на лихва	Нелихво-носни	Общо
Депозити	-	4,130	-	4,130
ДЦК налични за продажба	-	455	-	455
Колективни инвестиционни схеми	-	-	154	154
Парични средства и парични еквиваленти	-	3,147	20	3,167
Общо активи	**-**	**7,732**	**174**	**7,906**

Чувствителност към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2008

В хиляди лева	6 месеца	Фиксира на лихва	Нелихво-носни	Общо
Депозити	-	6,871	-	6,871
ДЦК налични за продажба	-	46	-	46
Колективни инвестиционни схеми	-	-	130	130
Парични средства и парични еквиваленти	-	110	9	119
Общо активи	**-**	**7,027**	**139**	**7,166**

в) Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск в следствие на сделки в чужда валута.

Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовите си отчети в лева, последните могат да бъдат повлияни от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев.
Експозициите на валутен риск при осъществяване на сделки водят до печалби или загуби от валутни разлики, признавани в отчета за доходите. Тези експозиции се състоят от паричните активи на Дружеството, които не са деноминирани в отчетната валута. Те са както следва:

7. Управление на финансовия риск, продължение

в) Валутен риск, продължение

Към 31.12.2009
В хиляди лева

	Лева	Евро	Общо
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	344	-	344
Дълготрайни нематериални активи	1,319	-	1,319
Инвестиции в полза на клиенти	-	4	4
Вземания	804	441	1,245
Депозити	4,130	-	4,130
ДЦК налични за продажба	455	-	455
Колективни инвестиционни схеми	-	154	154
Парични средства и парични еквиваленти	2,942	225	3,167
Отсрочени данъци	87	-	87
Общо активи	**10,081**	**824**	**10,905**
Пасиви			
Математически резерв	17	34	51
Пренос-премиен резерв	150	218	368
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	-	11	11
Задължения по застраховане, други задължения и приходи за бъдещи периоди	373	-	373
Общо пасиви	**540**	**263**	**803**

Към 31.12.2008
В хиляди лева

	Лева	Евро	Общо
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	384	-	384
Дълготрайни нематериални активи	1,049	-	1,049
Вземания	61	-	61
Депозити	6,871	-	6,871
ДЦК налични за продажба	46	-	46
Колективни инвестиционни схеми	-	130	130
Парични средства и парични еквиваленти	113	6	119
Отсрочени данъци	1	-	1
Общо активи	**8,525**	**136**	**8,661**
Пасиви			
Математически резерв	2	1	3
Пренос-премиен резерв	20	29	49
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	-	6	6
Задължения по застраховане, други задължения и приходи за бъдещи периоди	190	-	190
Общо пасиви	**212**	**36**	**248**

7. Управление на финансовия риск, продължение

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи и матуритет на застрахователните резерви на Дружеството по остатъчен срок на матуритет към 31.12.2009г.

Към 31 декември 2009 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопр. падеж	Общо
АКТИВИ							
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	-	344	344
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	1,319	1,319
Финансови инвестиции	10	3,122	1,008	-	445	154	4,739
Инвестиции в полза на клиенти	-	-	-	-	-	4	4
Вземания	9	-	1,236	-	-	-	1,245
Парични средства и парични еквиваленти	151	3,016	-	-	-	-	3,167
Отсрочени данъци	-	-	-	-	-	87	87
ОБЩО АКТИВИ	**170**	**6,138**	**2,244**	**-**	**445**	**1,908**	**10,905**

ПАСИВИ	**До 1 месец**	**1-3 месеца**	**3-12 месеца**	**1-5 години**	**Над 5 години**	**Неопр. падеж**	**Общо**
Математически резерв	-	-	-	-	51	-	51
Пренос-премиен резерв	-	-	368	-	-	-	368
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	-	-	-	-	-	11	11
Задължения по застраховане, други задължения и приходи за бъдещи периоди	-	373	-	-	-	-	373
ОБЩО ПАСИВИ	**-**	**373**	**368**	**-**	**51**	**11**	**803**
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	**170**	**5,765**	**1,876**	**-**	**394**	**1,897**	**10,102**

7. Управление на финансовия риск, продължение

г) Ликвиден риск, продължение

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи и матуритет на застрахователните резерви на Дружеството по остатъчен срок на матуритет към 31.12.2008г

Към 31. декември 2008 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопр. падеж	Общо
АКТИВИ							
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	-	384	384
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	1,049	1,049
Финансови инвестиции	-	6,871	-	-	46	130	7,047
Инвестиции в полза на клиенти	-	-	-	-	-	-	
Вземания	-	61	-	-	-	-	61
Парични средства и парични еквиваленти	119	-	-	-	-	-	119
Отсрочени данъци	-	-	-	-	-	1	1
ОБЩО АКТИВИ	**119**	**6,932**	**-**	**-**	**46**	**1,564**	**8,661**

Към 31. декември 2008 г.	До 1	1-3	3-12	1-5	Над 5	Неопр.	
ПАСИВИ	**месец**	**месеца**	**месеца**	**години**	**години**	**падеж**	**Общо**
Математически резерв	-	-	-	-	3	-	3
Пренос-премиен резерв	-	-	49	-	-	-	49
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	-	-	-	-	6	-	6
Задължения по застраховане, други задължения и приходи за бъдещи периоди	-	190	-	-	-	-	190
ОБЩО ПАСИВИ	**-**	**190**	**49**	**-**	**9**	**-**	**248**
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	**119**	**6,742**	**(49)**	**-**	**37**	**1,564**	**8,413**

(д) Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или непреки загуби в следствие на различни причини, свързани с процесите в Дружеството, персонала, информационните технологии и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от пазарен и ликвиден риск, като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да управлява операционния риск, така че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и репутационен риск на Дружеството и ефективното управление на разходите.

8. Записани бруто премии

В хиляди лева	2009	2008
Смесени застраховки в лева	334	24
Смесени застраховки в EUR	1,062	34
Записани премии, нетно от депозитна част	8	2
	1,404	60

Резултат към 31.12.2009

В хиляди лева	Записани премии	Аквизиционни разходи	Изплатени обезщетения	Резултат
Смесени застраховки в лева	334	(171)	(5)	158
Смесени застраховки в EUR	1,062	(564)	(2)	496
Записани премии, нетно от депозитна част	8	(7)	-	1
Общо	**1,404**	**(742)**	**(7)**	**655**
Индивидуални	1,404	(742)	(7)	655
Разсрочени	1,292	(742)	(7)	543
Еднократни	112	-	-	112

Резултат към 31.12.2008

В хиляди лева	Записани премии	Аквизиционни разходи	Изплатени обезщетения	Резултат
Смесени застраховки в лева	24	(11)	-	13
Смесени застраховки в EUR	34	(15)	-	19
Записани премии, нетно от депозитна част	2	(2)	-	-
Общо	**60**	**(28)**	**-**	**32**
Индивидуални	60	(28)	-	32
Разсрочени	55	(28)	-	27
Еднократни	5	-	-	-

9. Промяна в пренос премийния резерв, нетно от презастраховане

В хиляди лева	2009	2008
Заделен пренос- премиен резерв	(319)	(49)
	(319)	(49)

10. Нетен приход от инвестиции

В хиляди лева	2009	2008
Нетна печалба/(загуба) от пазарни преоценки	30	(65)
Нетен лихвен доход	578	451
	608	386

11. Други оперативни приходи

В хиляди лева	2009	2008
Други застрахователни приходи	1	1
Общо други оперативни приходи	1	1

12. Промяна в математическия резерв, нетно от презастраховане

В хиляди лева	2009	2008
Заделен математически резерв	(48)	(3)
	(48)	(3)

13. Аквизиционни разходи

В хиляди лева	2009	2008
Разход за комисионни	(742)	(28)
Разходи за реклама и маркетинг	(31)	(915)
	(773)	**(943)**

14. Административни разходи

В хиляди лева	2009	2008
Разходи за материали	(32)	(36)
Външни услуги	(844)	(577)
Начислена амортизация	(126)	(140)
Възнаграждения на персонала и осигуровки	(563)	(348)
Други	(153)	(69)
	(1,718)	**(1,170)**

15. Нетни финансови приходи /(разходи)

В хиляди лева	2009	2008
Такси за финансови услуги	(5)	
Валутни преоценки на разчетни позиции	(1)	1
	(6)	**1**

16. Данъчно облагане

В хиляди лева	2009	2008
Данък върху печалбата за текущата година	-	-
Възникване и обратно проявление на временни разлики	86	1
	86	**1**

Отсрочените данъчни активи/пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена ефективната данъчна ставка в сила от 1 Януари 2008 г. в размер на 10%.

В хиляди лева	2009	2008
Печалба преди данъци	**(773)**	**(1,717)**
Данъчна ставка	10%	10%
Промяна в отсрочени данъци	86	1
Данък	86	1
Ефективна данъчна ставка	11%	-

17. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Оборудване	Стопански инвентар	Транспортни средства	Други	Активи в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2008	-	-	-	-	-	-
Придобивания	192	99	145	47	-	483
Към 31 декември 2008	192	99	145	47	-	483
Към 1 януари 2009	192	99	145	47	-	483
Придобивания	10	13	-	5	20	48
Към 31 декември 2009	202	112	145	52	20	531
Амортизация						
Към 1 януари 2008	-	-	-	-	-	-
Амортизация през годината	82	8	5	4	-	99
Към 31 януари 2008	82	8	5	4	-	99
Към 1 януари 2009г.	82	8	5	4	-	99
Амортизация през годината	48	11	24	5	-	88
Към 31 декември 2009г.	130	19	29	9	-	187
Балансова стойност						
Към 1 януари 2008	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2008	110	91	140	43	-	384
Към 31 декември 2009г.	72	93	116	43	20	344

18. Други нематериални активи

В хиляди лева	**Софтуер**	**Общо**
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2008	-	-
Придобивания	1,090	1,090
Към 31 декември 2008	1,090	1,090
Към 1 януари 2009	1,090	1,090
Придобивания	308	308
Към 31 декември 2009	1,398	1,398
Амортизация		
Към 1 януари 2008	-	-
Амортизация през годината	41	41
Към 31 януари 2008	41	41
Към 1 януари 2009г.	41	41
Амортизация през годината	38	38
Към 31 декември 2009г.	79	79
Балансова стойност		
Към 1 януари 2008	-	-
Към 31 декември 2008	1,049	1,049
Към 31 декември 2009г.	1,319	1,319

19. Финансови инвестиции

В хиляди лева	**2009**	**2008**
Финансови активи държани за търгуване		
Депозити	4,000	6,500
Вземания от лихви по депозити	130	371
Колективни инвестиционни схеми	154	130
	4,284	7,001
Финансови активи налични за продажба		
ДЦК налични за продажба	455	46
Общо други финансови инвестиции	4,739	7,047

20. Вземания

В хиляди лева	2009	2008
Отсрочени аквизиционни разходи	569	-
Вземания от застраховани/застраховащи лица	641	16
Други вземания	9	33
Разходи за бъдещи периоди	26	12
	1,245	61

21. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	2009	2008
Парични наличности по каса	3	
Парични средства по разплащателни сметки	17	9
Вземания от лихви по срочни депозити	22	
Парични средства по срочни депозити в банки	3,125	110
	3,167	119

22. Капитал и резерви

Акционерна структура на капитала е представена в таблицата по-долу:.

Акционер	**2009**		**2008**	
	Брой акции	**% участие**	**Брой акции**	**% участие**
Обикновени акции				
Eureko B.V.	944,500	100%	700,000	100%
Общо	944,500	100%	700,000	100%

23. Изменение на резервите

В хиляди лева	2009	2008
Резерв в началото на годината	58	-
Пренос-премиен резерв	319	49
Математически резерв	48	3
Резерв на застраховки Живот, свързани с инвестиционен фонд	5	6
Резерв в края на периода	**430**	**58**

24. Видове резерви

В хиляди лева	2009		2008	
	Математически резерв	**Пренос-премиен резерв**	**Математически резерв**	**Пренос-премиен резерв**
Смесени застраховки живот	51	368	3	49
- в BGN	17	150	2	20
- в EUR	34	218	1	29
	51	**368**	**3**	**49**

25. Задължения по застраховане, други задължения и приходи за бъдещи периоди

В хиляди лева	**2009**	**2008**
Задължения по записани комисионни	39	18
Други задължения, включително по данъци и осигуровки	334	172
	373	**190**

26. Отсрочени данъци

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2009 и 31 декември 2008 се отнася за следните активи и пасиви:

В хиляди лева	**Активи 2009**	**Пасиви 2009**	**Нетна стойност 2009**	**Активи 2008**	**Пасиви 2008**	**Нетна стойност 2008**
Преоценка на ДЦК	2	-	2			
Данъчна загуба	82	-	82			
Неизплатени комисионни	1	-	1			
Неизползвани отпуски и провизии МСС 19	2	-	2	1	-	1
Нетни данъчни (активи)/пасиви	87	-	87	1	-	1

26. Отсрочени данъци, продължение

Движението в отсрочените данъци е както следва:

В хиляди лева	**Салдо към 1 януари 2009**	**Признати като разход/приход**	**Признати в собствения капитал**	**Салдо към 31 декември 2009**
Преоценка на ДЦК	-	2	-	2
Данъчна загуба	-	82	-	82
Неизплатени комисионни	-	1	-	1
Неизползвани отпуски и провизии МСС 19	1	1	-	2
Отсрочени данъци	1	86	-	87

Отсрочените данъчни активи/пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена ефективната данъчна ставка към 31 декември 2009 в размер на 10% (за 2008 г. също е 10%).

27. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на финансови решения и решения относно текущата дейност.
Като сделки със свързани лица са класифицират значителните вътрешно-фирмени сделки, инвестиции и салда по сметки с други фирми от групировката, с обвързани предприятия и с директорите. Тези сделки се осъществяват при пазарните условия в момента на сключването им.
Дружеството извършва сделки със свързани лица с компанията-майка и другите членове от групата на Еуреко .
За 2009 година сделките със свързани лица могат да бъдат класирани в следните групи:

Сделки с други свързани лица

В хиляди лева	**2009**	**2008**
Ахмеа Холдинг	*89*	98

28. Компания-майка

Дружеството е дъщерно предприятие, изцяло притежавано от Еуреко Б.В.

29. Условни задължения

Към 31 декември 2009 г. няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване във финансовите отчети на Дружеството.

30. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Няма съществени събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват корекции или оповестяване във финансовите отчети към 31.12.2009 г.

INTERAMERICAN
BULGARIA
PART OF THE EUREKO GROUP

ИНТЕРАМЕРИКАН БЪЛГАРИЯ ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

Доклад на Съвета на директорите, предназначен за едноличния собственик на дружеството - Eureko B.V.

Докладът е изготвен в съответствие с Търговския закон, Закона за счетоводството и Кодекса за застраховането

26/02/2010

Докладът представя дейността на дружеството за 2009 финансова година. Той се състои от следните раздели: финансови резултати, актюерска дейност, маркетинг и продажби и оперативна част.

INTERAMERICAN
BULGARIA
PART OF THE EUREKO GROUP

Кратко изложение

През 2009, първата пълна година на оперативна дейност на Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД, компанията успя да постигне добри продажби въпреки цялостния спад на животозастрахователния пазар в резултат на финансовата криза. Записаният премиен приход надвишава с 26% бюджета за 2009 година.

Бяха положени усилия за развитието на добра мрежа от посредници, като добри резултати бяха постигнати при сътрудничеството с брокери. През 2009 година 90% от бизнеса бе осъществен през брокерския канал. Развиването на агентския канал остава на дневен ред и през 2010 година.

Постигната бе пълна функционалност на информационното приложение, което обслужва пълния цикъл на бизнес процесите, и благодарение на това бек офисът вече осигурява необходими пълен обем от услуги и дейности.

Финансови резултати

Финансовите постижения за 2009г. могат да бъдат обобщени както следва:

- Премиен приход - 1 403 914 лева, който е с около 26 % по - висок от определения в ревизирания бюджет за 2009 година в размер на или 1 117 162 лева.
- Изплатени щети за 2009г в размер на 7 399 лева.
- Значително съкращаване на разходи – главно реклама.
- Капитализиране на част от разходите, свързани със закупуване софтуер за администриране на издаваните застрахователни полици.
- Инвестиционен приход от 608 000 лева, съпоставен с 314 000 лева в бизнес плана за 2009 година – ръст от 84 % - което се дължи и на получения през годината допълнителен капитал от акционерите.

Записаният премиен приход на „Интерамерикан България Животозастраховане" ЕАД е значително по-нисък за 2008г., поради бавния старт на продажбите и въздействието на финансовата криза. Съществуващите агенции са специализирани главно в продажби на продукти от общото застраховане, които са по-различни от продажбите на застраховки „Живот". Ще е нужно известно време за разработването на добра мрежа за продукти „Живот". Също така бяха проведени преговори със застрахователни брокери, които не приключиха до края на годината.

По отношение на разходите, свързани със застрахователния софтуер, трябва да се отбележи, че по съвет на одитора KPMG беше определен полезния живот на софтуера и план за амортизирането му на база равномерно отчисляване. Полезният живот беше определен за период от 17 години. През 2009 година допълнително направени разходи в разме на 308 хиляди лева, свързани със софтуера Life 400, които отговарят на критериите за признаването им като актив бяха капитализирани в отчета за финансовото състояние..

INTERAMERICAN
BULGARIA
PART OF THE EUREKO GROUP

Спецификация на оперативните разходи е представена в следната таблица:

		АКТУАЛНИ ДАННИ	БЮДЖЕТ	РАЗЛИКА С БЮДЖЕТА	РАЗЛИКА С БЮДЖЕТА
	ЛЕВА	2009	2009		
		СУМА	СУМА	СУМА	%
		лева	лева	лева	
1	КОМИСИОННИ	742 382	402 496	339 886	84%
2	ДЕЙНОСТИ ПО РАЗВИТИЕ НА ПРОДАЖБИТЕ	70 943	67 000	3 943	6%
3	РЕКЛАМА	31 062	471 355	-440 293	-93%
4	ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ НА АГЕНЦИИТЕ	1 311	25 136	-23 825	-95%
5	ТРУДОВИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ПЕРСОНАЛА	563 400	607 540	-44 140	-7%
6	ПЛАЩАНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА	461 721	159 597	302 124	189%
7	РАЗХОДИ ЗА ПЪТУВАНЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛНИ РАЗХОДИ	33 584	31 737	1 847	6%
8	ТЕЛЕФОННИ И ПОЩЕНСКИ УСЛУГИ	17 244	32 736	-15 492	-47%
9	РАЗХОДИ ЗА НАЕМ	278 232	299 819	-21 587	-7%
10	КАНЦЕЛАРСКИ МАТЕРИАЛИ И ПЕЧАТНИ УСЛУГИ	15 883	57 520	-41 637	-72%
11	ДРУГИ РАЗХОДИ	153 300	62 000	91 300	147%
12	АМОРТИЗАЦИЯ	126 297	187 928	-61 631	-33%
	ОБЩО	2 495 358	2 404 864	90 494	4%

Най-голямото увеличение на действителните разходи спрямо разходите, посочени в бюджета, се наблюдава в перата комисионни и други разходи. По-високите разходи за комисионни се дължат както на по – големия обем записан нов бизнес в сравнение с бизнес плана, така и факта, че основният дистрибуционен канал е брокерският /90 % от премийния приход/, където ставките са по – високи, което се различава в значителна степен от предвиденото в плана. В перото други разходи разликата спрямо планираното се дължи на отчетени разходи в размер на 400 хиляди лева, свързани със застрахователния софтуеър, които не отговарят на критериите за признаването им като актив.

Приходите от инвестиции се равняват на 608 000 лева и в сравнение с посочените в бизнес плана за 2009 година 314 000 лева, изглеждат положително, предвид финансовата криза. В допълнение към инвестициите в банкови депозити, бяха закупени и държавни ценни книжа /на стойност 450 000 лева/ за осигуряване на покритие на техническите резерви. Структурата на инвестициите на „Интерамерикан България Животозастраховане" ЕАД към 31.12.2009 е както следва:

ЛЕВА:	Облигации /ДЦК/	445 109	6%
	Депозити	7 125 308	92%
	Взаимни фондове	158 451	2%
	Общо	**7 728 869**	**100%**

INTERAMERICAN BULGARIA
PART OF THE EUREKO GROUP

Ръководството на „Интерамерикан България Животозастраховане" ЕАД смята, че 2009г. е умерена година по отношение на развитието на бизнеса на дружеството. Бяха положени значителни усилия за разширяването на агентската мрежа и преговорите с брокери, беше привлечен стратегически партньор в лицето на брокер, на който се дължат около 90 процента от записаните застрахователни премии.

В таблицата по-долу са представени приходите, разходите и финансовия резултат, съпоставени със заложените в бюджета за 2009 година:

Отчет на приходите и разходите	**BGN '000**	**BGN '000**	**Разлика**	**Разлика**
			с бизнес	**с бизнес**
	2009	**2009 БП**	**плана**	**плана - %**
Брутна записана премия	1 403 975	1 117 162	286 813	26%
Промяна в пренос-премийния резерв	-319 310	-326 353	7 043	-2%
Брутна получена премия	1 084 665	790 809	293 856	37%
Отстъпена презастрахователна премия	-861	-1 526	665	-44%
Дял на презастрахователите в промяната на пренос-премийния резерв				
Нетна получена премия	1 083 804	789 283	294 521	37%
Доход от инвестиции на технически резерви	2 424	313 881	-311 457	-99%
Комисионни от презастрахователи				
Общ приход от застраховане	1 086 228	1 103 164	-16 936	-2%
Брутни възникнали щети	-7 399	-203 749	196 350	-96%
Дял на презастрахователи във възникналите щети		790	-790	-100%
Възникнали нетни щети	-7 399	-202 959	195 560	-96%
Промяна в брутната част на математическите резерви	-47 944		-47 944	100%
Промяна в презастрахователната част на математическите резерви				
Промяна в нетната част на математическите резерви				
Аквизиционни разходи	-773 414	-965 988	192 574	-20%
Административни разходи	-1 718 414	-1 438 877	-279 537	19%
Общо разходи	-2 491 828	-2 404 864	-86 964	4%
Оперативен резултат	-1 460 943	-1 504 659	43 716	-3%
Други приходи (от нетехнически инвестиции)*	605 370	0	605 370	100%
Други приходи	1 258	0	1 258	100%
Други разходи	-4 579	0	-4 579	100%

Резултат преди приспадане на данъци	-858 894	-1 504 659	645 765	-43%
Данък	85 727		85 727	100%
Резултат след приспадане на данъци	-773 167	-1 504 659	731 492	-49%

Дружеството действа предпазливо по отношение на заделянето на резерви и следва най-добрите практики. По отношение на презастраховането, в сила е договор със Swiss RE, обхващащ всички договори, по които застрахованата сума е над 39 150 лева /20 000 евро/. В края на 2009г. има 67 полици попадащи в обхвата на презастрахователния договор, цедираните суми по тях, признати във финансовия отчет, са на стойност 739 лева.

Кратко представяне на заделените резерви:

BGN 000	**Заделени брутни резерви**	**Заделени нетни резерви**
Математически резерв	51	51
Пренос-премиен резерв	368	368
Резерв за застраховка „Инвестиция в спокоен живот"	11	11
Общо технически резерви	**430**	**430**

Сумата за резервите беше тествана за съответствие с изискванията на компанията майка и едноличен собственик на капитала - EUREKO. Резервите са изчислени в синхрон с изискванията на местното законодателство и най - добрите практики. Комисията за финансов надзор е регламентирала изисквания за методологията, която следва да се използва при изчисляването на резервите. По наше мнение те са адекванти на поетия застрахователен риск.

Маркетинг и продажби

Бюджетната цел за 2009 г. беше – 1,117 милиона лева премиен приход след като беше направена ревизия на целите. Резултатът, който дружеството постигна през 2009 г. – 1,404 милиона лева с **+26%** над поставената цел. За 2009 година дружеството отчита пазарен дял от 0,7% за първата си пълна година. Общия брой полици който бяха сключени през годината е 1324, като 90% от полиците са сключени от брокери, останалите 10% са сключени от агентската мрежа на дружеството. Причините за постигането на тези резултати се дължи основно на сключването на договор между Интерамерикан и застрахователни брокери опериращи в сферата на животозастраховането „Тогедър" . За всеки от животозастрахователните брокери бяха определни целите и маркетинговите активности който ще бъдат реализирани през 2009 година, както и им беше предоставено финансиране от страна на дружеството в общ размер от 60 000 лева за постигане на тези цели,, също така през 2009 година стартира и проект за стратегическо партьорство със застрахователния брокер включващ разработването на животозастрахователни продукти предназначени за предлагане от търговскат мрежа на брокера. Очаква се първите продажби да стартират в началото на 2010 година което ще спогне за постигането на бюджетните цели на дружеството. С оглед съкращаване на разходите на дружеството през 2009 година

не бяха реализирани маркетинговите цели и активности. През 2009 бяха привлечени 48 нови животозастархователни агенти с което общия брой на агентите за 2009 е 71 агента.Дейностите по набиране на животозастрахователни агенти, продължават като усилията са насочени към нови агенти извън агентската мрежа дружеството. Към края на годината дружеството има 2 агенции занимаващи се основно с животозастраховане.През 2009 беше проведено пазарно проучване и беше изготвен анализ на практиките в агентската мрежа от външната консултанска компания „CAMPY" с цел изготвянето на план за прилагането на ANBP.

Оперативна част

Информационна система

През 2009 бе приключено разработването на информационната система в областта на животозастраховането и стана възможна обработката на пълен цикъл за всички предлагани продукти. Успяхме да наемем и обучим малък екип от разработчици за програмиране и ежедневна поддръжка на системата. Външния член на разработващия екип се завърна в Холандия.

Развиваме собствени знания в процеса на работа и осъществихме външни обучения. Сключен бе договор за поддръжка с външен доставчик, за да осигурим подкрепа и поддръжка на собствения ни екип в случай, че е необходима помощ. Това подпомага целта да се осигури цялостна собствена поддръжка, и същевременно да е налице външна поддръжка за по-сложни въпроси, ако е необходима.

Презастраховане

Презастрахователният договор на „Интерамерикан България Животозастраховане" ЕАД е подновен със Swiss Re за 2010г. при същите условия. Задържането на Интерамерикан е 39 150 лева /20 000 евро/ и цедиране на 195 585 лева /100 000 евро/ над сумата от 39 150 лева /20 000 евро/. Подписваческият лимит за животозастраховане е 234 700 лева /120 000 евро/.

Администриране на операциите

Бек офисът на дружеството е подготвен да се справи с пълния цикъл на процесите от администриране на полиците до обслужване на щети. С оглед улесняване на процесите и постигане на по-високо ниво на оперативна ефективно позиция на мениджър животозастраховане бе премахната, като бяха установени длъжностите мениджър подписваческа дейност и мениджър обслужване на щети, които докладват пряко на оперативния директор.

Провежда се проучване на пазара за нови продукти, най-вече индивидуални и групови рискови застраховки, за да се установи дали са осъществими. Оценката им ще бъде направена и от дружеството-майка, като очакваме позитивен резултат през 2010.

INTERAMERICAN
BULGARIA
PART OF THE EUREKO GROUP

Допълнителна информация за дейността на дружеството

- През 2009 г. дружеството не е придобило собствени акции.
- Дружеството не разполага с акции от собствения си капитал
- Няма акции или облигации от капитала на дружество придобити или продадени от членовете на съвета на директорите.
- Членовете на управителния съвет не притежават акции или облигации от капитала на дружеството
- През 2009 година не са сключвани договори, които попадат в обхвата на член 240б от Търговския закон.