



Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД

31 декември 2012 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за доходите	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	7
Пояснения към финансовия отчет	8

Годишен доклад за дейността

За 2012 година

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Застрахователно акционерно дружество ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД е учредено с Решение №1 от 19.11.2007 год. с фирмено дело № 17827/2007 г. на Софийски градски съд, първи състав на „Фирмено отделение“. Адресът на управление и седалището на дружеството е в гр.София, ул."Ст. Караджа" №2, а за кореспонденция - гр. София, бул."Джеймс Баучер" №51, ет.10.

Основният предмет от дейността на ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД е: "Застраховане на лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост чрез извършване на застраховка „Живот“ и рента; женитбена и детска застраховка, допълнителна застраховка, застраховка „Злополука“ (включително производствена злополука и професионално заболяване)."

С Решение № 1333-ЖЗ от 31.10.2007 г. на Комисията за финансов надзор, дружеството получи лиценз да извършва застраховане по следните видове застраховки :

- Застраховка „Живот“ и рента (раздел I, т.1 от Приложение №1 от Кодекса по застраховането);
- Женитбена и детска застраховка (раздел I, т.2 от Приложение №1 от Кодекса по застраховането);
- Допълнителна застраховка (раздел I, т.6 от Приложение №1 от Кодекса по застраховането).

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

Председател : Ярослав Кръстева

Членове : Здравка Димитрова и проф. д-р Цветан Давидков.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД се представява от изпълнителния директор Ярослава Кръстева.

Единичен собственик на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД е ЦКБ Груп ЕАД.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД извършва своята дейност съгласно Кодекса за застраховането в Република България и приложимите към него нормативни разпоредби.

Дружеството е с капитал 7 400 000 лв.

Акциите на дружеството не са регистрирани на БФБ.

II. АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ПОРТФЕЙЛ

Компанията приключва 2012 г. с положителен финансов резултат от 114 хил. лева. Размерът на brutните записани премии е 1 994 хил. лева, разходите за изплащане на застрахователни суми и претенции са 762 хил. лв.

Застрахователните премии на ЗЕАД „ЦКБ ЖИВОТ“ по видове застраховки през периода 2010 - 2012 година са на стойност както следва :

Вид застраховка	Брутен премиен приход (лева)	Брутен премиен приход (лева)	Брутен премиен приход (лева)
	2010	2011	2012
Застраховка "Живот"	367 693	513 731	995 171
Допълнителна застраховка	1 508 363	901 636	942 565
Застраховка "Злополука"	171 738	60 752	55 918
Всичко:	2 047 794	1 476 119	1 993 654

ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД отчита премиения си приход на база записани (начислени) премии, така както е предвидено в НАРЕДБА № 30 от 19 юли 2006 г. за изискванията към счетоводството, формата и съдържанието на финансовите отчети, справките, докладите и приложенията на застрахователите и на заравноосигурителните дружества.

В следващата таблица са представени данни за динамиката на brutния премиен приход за последните две години в абсолютни суми и в процентно отношение.

Вид застраховка	Динамика на brutния премиен приход за 2012 г. спрямо 2011 г.	
	Ръст в лева	%
Застраховки „Живот“	481 440	93,71%
Допълнителни застраховки	40 929	4,54%
Застраховки „Злополука“	-4 834	-7,96%
ВСИЧКО	517 535	35,06%

Най-значими видове застраховки за портфейла на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ са Допълнителна застраховка и застраховка „Живот“. Премиенната динамика при отделните видове застраховки е както следва: при Допълнителна застраховка - близо 5 % увеличение, при застраховка „Злополука“ – намаление с 8%, при застраховки „Живот“ – увеличение с почти 94 %.

Относителният дял на премията по отделните видове застраховки е даден в следващата таблица.

Застраховка	2011	2012
Застраховки „Живот“	35%	50%
Допълнителни застраховки	61%	47%
Застраховки „Злополука“	4%	3%
ВСИЧКО	100%	100%

Наблюдава се тенденцията Допълнителните застраховки и застраховките „Живот“ да са основни в портфейла, като те имат сумарно относителен дял на база премисен приход близо 97 % за 2012 година.

Данните са илюстрирани на диаграмата:



Застрахователен портфейл 2012 г.

III. АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ПРЕМИИТЕ ПО ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ

Обемът на записания през 2012 година застрахователен бизнес, измерен чрез брой договори, действащи към края на годината е 84 договора по застраховка „Живот“, 21 162 договора по „Допълнителна застраховка“ и 76 договора по „Злополука“ с общ брой застраховани 35 645 лица. Броят на действащите индивидуални договори е 21 186 (99%) и те преобладават в портфейла от общо 21 322 действащи договора. Разпределението на премийния приход обаче е 72% за групови договори срещу 28 % за индивидуални.

В следващата таблица са представени детайли за относителния дял на записания бизнес по канали на продажби:

Вид застраховка	Относителен дял в % на брутния премисен приход за 2012 г., реализиран		
	директни продажби	Чрез брокери	Чрез агенти
Застраховка "Живот"	43.29%	11.40%	45.31%
Допълнителна застраховка	40.28%	7.78%	51.94%
Застраховка "Злополука"	2.05%	50.03%	47.92%
Всичко:	40.71%	10.77%	48.52%

IV. АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА РАЗХОДИТЕ

1. Разходи за изплатени застрахователни суми и обезщетения по видове застраховки

Общият размер на брунтите начислени суми и обезщетения през 2012 г. е 761 957 лева. Застрахователните плащания по видове застраховки през последните 3 години са както следва:

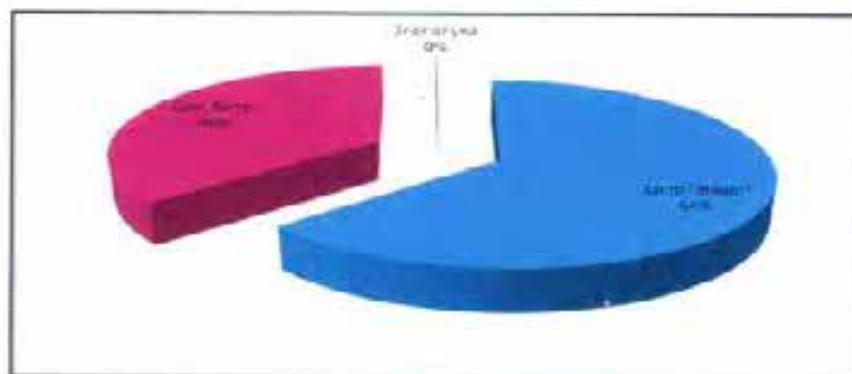
Вид застраховка	2010	2011	2012
Застраховка "Живот"	363 575	271 785	484 108
Допълнителна застраховка	971 115	565 155	276 547
Застраховка "Заополука"	2 896	16 827	1 302
Всичко:	1 337 586	853 767	761 957

В следващата таблица са представени данни за динамиката на разходите за обезщетения за последните две години в абсолютни суми и в процентно отношение.

Вид застраховка	Динамика на разходите за обезщетения за 2012 г. спрямо 2011 г.	
	В лева	%
Застраховка "Живот"	212 323	78.12%
Допълнителна застраховка	-288 608	-51.07%
Застраховка "Заополука"	-15 525	-92.26%
ОБЩО	-91 810	-10.75%

Най-много са плащанията на обезщетения като абсолютна величина при застраховка „Живот“, което кореспондира с високия относителен дял по отношение на премиения приход.

Процентното разпределение на платените обезщетения между отделните видове застраховки е както следва:



2. Аквизиционни и административни разходи

През 2012 г. ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД е изплатило комисиони на брокери и агенти в размер на 171 983 лева. Средната комисиона за периода е 9% при 12% за 2011 г. и 18% за 2010 г. Освен това дружеството отчита други преки аквизиционни разходи в размер на 430 929 лв., които са разпределени по видове застраховки пропорционално на относителния дял на начислените премии за периода. Фактическите аквизиционни разходи за периода са 30 % от начислените премии.

3. Застрахователни (технически) резерви

Застрахователните резерви на ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД за 2012 г. са формирани при спазване на изискванията на Наредба № 27 от 29.03.2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и здравноосигурителните дружества (последна редакция в ДВ, бр.89 /12.11.2010 г.).

С оглед осигуряване на финансова стабилност, формираните към 31.12.2012 г. резерви на дружеството (1 296 156 лева общо) са инвестирани във високо ликвидни активи - държавни ценни книжки.

V. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

1. Програма за увеличаване на приходите

В условията на тежка финансова криза и прогнози за ръст от 10 % за 2012 год. дружеството успя да реализира ръст от 35%. Основна задача в работата на дружеството през 2013 год. ще бъде запазване на постигнатите обеми.

Основни приоритети в развитието на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД ще бъдат разширяване на продажбите чрез ТБ „ЦКБ“ АД и ЗАД „Армеец“ и развитие на бизнеса чрез застрахователните посредници.

1.1. Развитие на съвместната дейност с ТБ „ЦКБ“ АД

Един от успешните канали за продажба на дружеството през 2012 год. е чрез офисите на банка ТБ „ЦКБ“ АД. Сътрудничеството се реализира в две основни направления:

- Банково застраховане: сключване на застраховки на кредитополучатели.
- Свободни продажби в офисите на банката: предлагане на застрахователни продукти в офисите на банката, без продажбата им да е обвързана с ползването на определена банкова услуга или продукт.

През 2013 год. предстои разработването на нови съвместни продукти, както по отношение на банковото застраховане, така и по отношение свободната продажба в офисите на ТБ „ЦКБ“ АД.

1.2. Развитие на търговска мрежа

Развитието на агентската мрежа ще продължи и през 2013 год., като ще се акцентира изключително на популяризиране на продуктите на дружеството сред застрахователните брокери и развитие на отношенията с тях.

През 2012 год. дружеството подобри и разшири работата си със застрахователните брокери. Реализираните продажби чрез тях за 2012 год. представляват 11% от общия премиен приход. И през 2013 год. важна цел на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД ще бъде разширяване сътрудничеството със застрахователните брокерите и значително повишаване на реализирания чрез тях бизнес.

2. Оптимизиране на разходите

През 2012 год., ръководството имаше за цел оптимизиране на разходите, което бе успешно осъществено и на фона на увеличение на премиения приход с 35% е налице намаление на общия размер на разходите с около 3%. И през 2013 год. ще продължи политиката на максимално оптимизиране на разходите.

VI. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

1. ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е с едностепенна система на управление.
2. Съветът на директорите на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ се състои от трима членове. Длъжността Председател на Съвета на директорите се заема от Изпълнителния директор на дружеството.
3. Членовете на Съвета на директорите са дали необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества.
4. Членовете на Съвета на директорите изпълняват съвестно своите отговорности, присъстват редовно на заседанията, предварително се запознават с материалите и безпристрастно изразяват своето мнение. Избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на дружеството.
5. Изпълнителният директор редовно съгласува дейността си и се отчита пред Съвета на директорите.
6. Спазва се изискването Съвета на директорите да заседава най-малко един път месечно.
7. Членовете на Съвета на директорите имат пълен достъп до мениджмънта на дружеството.
8. В Интернет страницата на дружеството се съдържат данни за дружеството, телефони за комуникация, годишния финансов отчет и други данни, които представляват интерес за потребителите.
9. Членовете на Съвета на директорите не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на дружеството през 2012 год.
10. Членовете на Съвета на директорите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.
11. През 2012 год. дружеството не е сключвало с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица договори, които да излизат извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.
12. Членовете на Съвета на директорите са декларирали следните обстоятелства по чл. 247, ал.2 т.4 от ТЗ:

Ярослава Филипова Кръстева – Председател на съвета на директорите

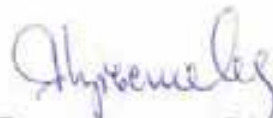
Не участва в управлението на търговски дружества

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД
Годишен доклад за дейността
2012 г.

Здравка Иванова Димитрова – Заместник председателя на Съвета на директорите
Не участва в управлението на търговски дружества

Цветан Първанов Давидков – Член на съвета на директорите
Не участва в управлението на търговски дружества

18.03.2013 год.
гр. София



Председател на СД и
Изпълнителен директор
на ЗЕАД „ЦКБ ЖИВОТ“ АД
Ярослава Кръстева

Грант Торнтон ООД
Бул. Черен връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николова №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 78 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
ЗЕАД „ЦКБ - Живот“ ЕАД
Град София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество ЗЕАД „ЦКБ - Живот“ ЕАД към 31 декември 2012 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на аудитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на аудитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът

взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на ЗЕАД „ЦКБ - Живот“ ЕАД към 31 декември 2012 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2012 г.

Ние препоръкахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2012 г. на ЗЕАД „ЦКБ - Живот“ ЕАД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

28 март 2013 г.
гр. София



Милена Младенова
Регистриран одитор

Славия Динова
Регистриран одитор

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	170	189
Машини и съоръжения	6	19	34
Дългосрочни финансови активи	8	-	4 110
Отсрочени данъчни активи	9	-	3
Нетекущи активи		189	4 336
Текущи активи			
Краткосрочни финансови активи	10	5 094	90
Вземания по застрахователни договори	11	587	326
Вземания от свързани лица	32	4 088	3 841
Данъчни вземания		-	1
Други вземания	12	6	11
Пари и парични еквиваленти	13	70	47
Текущи активи		9 845	4 316
Общо активи		10 034	8 652

Съставил: 

Мария Бахчеванова

Дата: 14.03.2013 г.

Изпълнителен директор: 

Ярослава Кръстева

Заверили съгласно одиторски доклад от 28.03.2013 г.


Милена Маяданова
Славия Динев

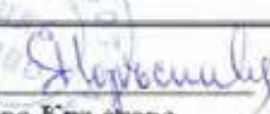
Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	7 400	7 400
Други резерви	14.2	72	38
Преоценъчен резерв	14.3	565	-
Неразпределена печалба		114	34
Общо собствен капитал		8 151	7 472
Застрахователни резерви	15	1 296	658
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	16.2	5	4
Задължения по финансов лизинг	7	-	62
Отсрочени данъчни пасиви	9	58	-
Нетекущи пасиви		63	66
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	16.2	88	72
Задължения по финансов лизинг	7	62	75
Задължения по застрахователни договори	17	263	238
Краткосрочни задължения към свързани лица	32	38	29
Данъчни задължения	18	20	6
Други задължения	19	53	36
Текущи пасиви		524	456
Общо пасиви		587	522
Общо собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви		10 034	8 652

Съставил: 
Мария Бахчеванова

Дата: 14.03.2013 г.

Заверили съгласно одиторски доклад от 28.03.2013 г.

Изпълнителен директор: 
Ярослава Кръстева


Младена Младенова


Славия Димитрова



Отчет за доходите

за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Премнен приход	20	1 994	1 476
Застрахователни суми и обезщетения	21	(762)	(854)
Обезщетения от презастрахователи	22	-	120
Застрахователни суми и обезщетения, нетно		(762)	(734)
Промяна в застрахователните резерви, нетно	23	(588)	(218)
Други застрахователни и презастрахователни разходи, нетно	24	(802)	(259)
Печалба / (загуба) от оперативна дейност		(158)	265
Административни разходи	25	(112)	(323)
Разходи за персонала	16.1	(302)	(555)
Загуба от финансови активи държани за търгуване, нетно	26	(6)	(20)
Печалба от финансови активи държани до падеж	27	461	204
Финансови разходи	28	(3)	(12)
Други (разходи) / приходи, нетно	29	(2)	392
Финансови приходи	28	248	250
Печалба преди данъци		126	201
Разходи за данъци върху дохода	30	(12)	(21)
Печалба за годината		114	180

Съставил:

Мария Бахчеванова

Дата: 14.03.2013 г.

Изпълнителен директор:

Ярослава Кръстева

Заверили съгласно одиторски доклад от 28.03.2013 г.

Милена Младенова

Славия Дипова



Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Печалба за годината	114	180
Друг всеобхватен доход:		
Финансови активи на разположение за продажба:		
- печалби от текущата година	14.3 628	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	14.3 (63)	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	565	-
Общо всеобхватен доход	679	180

Съставил:

Мария Бахчеванова

Дата: 14.03.2013 г.

Изпълнителен директор:

Ярослава Кръстева

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.03.2013 г.

Милен Младенова

Славия Динкова



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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Проектиран резерв	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2012 г.	7 400	38	-	34	7 472
Печалба за годината	-	-	-	114	114
Финансови активи на разположение за продажба:					
- печалба от текущата година	-	-	628	-	628
Данък върху доход, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	(63)	-	(63)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	565	114	679
Разпределение на печалба към резерви	-	34	-	(34)	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	7 400	72	565	114	8 151

Съставил:

Мария Бахчеванова

Дата: 14.03.2013 г.

Изпълнителен директор:

Ярослава Кръстева

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.03.2013 г.

Милена Младенова

Славия Динова

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

Всички суми са представени в '000 лв.

Сaldo към 1 януари 2011 г.

Печелба за годината

Общо всеобхватен доход за годината

Сaldo към 31 декември 2011 г.

Съставна:

Мария Бахчисанова

Дата: 14.03.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклада от 28.03.2013 г.

Милена Маданова

Акционерен капитал	Други резерви печелба/(Натрупана загуба)	Неразпределена	Общо собствен капитал
7 400	38	(146)	7 292
-	-	180	180
-	-	180	180
7 400	38	34	7 472

Изпълнителен директор:

Ярослава Кръстева

Славия Динова



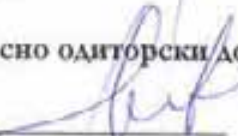
Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Получени застрахователни премии	1 240	1 224
Изплатени застрахователни обезщетения	(577)	(821)
Постъпления от клиенти	40	59
Плащания към доставчици	(177)	(228)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(476)	(455)
Плащания за данъци	(45)	(43)
Други плащания за оперативна дейност, нетно	(92)	(78)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(87)</u>	<u>(342)</u>
Инвестиционна дейност		
Получени лихви и дивиденди	188	190
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>188</u>	<u>190</u>
Финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	(75)	(23)
Плащания за лихви	-	(10)
Други плащания по финансова дейност	(3)	(3)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(78)</u>	<u>(36)</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	<u>23</u>	<u>(188)</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	47	235
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13 <u>70</u>	<u>47</u>

Съставил: 
 Мария Бахчеванова
 Дата: 14.03.2013 г.

Изпълнителен директор: 
 Ярослав Кръстева

Заверили съгласно одиторски доклад от 28.03.2013 г.


 Милена Младенова


 Силвия Дина



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Застрахователно еднолично акционерно дружество ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД е учредено с Решение с No 1 от дата 19 ноември 2007 г. в Република България от Софийски градски съд с фирмено дело 17827/2007 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са гр. София, ул. „Стефан Каралжи“ № 2. Мястото на дейност е гр. София, бул. „Дж.Баучер“ № 51, ст.10.

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

- Председател: Ярослава Кръстева;
- Заместник председател: Здравка Димитрова;
- Цветан Давидков.

ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД се представява от изпълнителния директор Ярослава Кръстева.

Едноличен собственик на ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД е ЦКБ Груп ЕАД, а крайният собственик на капитала е Химимпорт Инвест АД, регистрирано в Република България.

Основната дейност на ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД е застраховане на лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост.

С Решение № 1333-ЖЗ от 31 октомври 2007 г. на Комисията за финансов надзор, ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД притежава следните лицензи за извършване на своята дейност.

Вид застраховка	Дата на лиценз
Застраховка „Живот“ и рента	31.10.2007 г.
Женитбена и детска застраховка	31.10.2007 г.
Допълнителна застраховка	31.10.2007 г.
Застраховка „Заополука“	31.10.2007 г.

Към 31.12.2012 г. броят на персонала е 21 служители.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2011 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2012 г.:

От 1 януари 2012 г. Дружеството е приложило **МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване** – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Дружеството от прилагането на изменението на МСФО 7.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва

необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Ръководството в момента преглежда методологията за оценка на справедлива стойност за съответствие с новите изисквания и все още анализира ефекта от промените върху финансовия отчет.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи” и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди.

Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

Не се очакват съществени промени за дружеството, тъй като то не прилага метода на коридора или не признава всички актюерски печалби ли загуби директно в печалбата или загубата.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за доходите, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

- МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

–Измененията на МСФО 1 поясняват, че дадено предприятие може да приложи МСФО 1 повече от един път при определени обстоятелства. Въвежда се право на избор при прилагането на МСС 23 от датата на преминаване или по-ранна дата.

–Изменението на МСС 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен финансов отчет.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчет за всеобхватния доход в два отделни отчета: отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход.

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

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

През 2012 г. е представен един сравнителен период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при

уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на животозастрахователни услуги. Застрахователните приходи са представени в пояснение 20.

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

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

Записаните премии си показват брутно от дължимите комисиони на агенти.

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

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

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

4.4.1. Приходи от лихви и дивиденди

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

4.5. Разходи

Аквизиционните разходи се признават като разходи на застрахователя за срока на съответните застрахователни договори в пълен размер като разход през отчетния период, в който са възникнали. Счетоводното третиране на комисионите на застрахователните посредници следва счетоводното третиране на премиения приход. Разходите за

възнаграждение на агенти и брокери се начисляват за периода, за който се отнася съответния премияен приход.

Калкулираните аквизиционни разходи се приспадат от премияте при определяне на пренос-премийния резерв, а при определяне на математическия резерв по застраховки "Живот" се приспадат чрез т.нар. "цимерови квоти".

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

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

4.6. Разходи за лихви

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

4.7. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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

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

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

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

- Програмни продукти 10 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

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

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

4.8. Машини и съоръжения

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.9. Отчитане на лизинговите договори

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

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

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

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

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

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

4.10. Тестове за обезценка на нематериални активи и машини и съоръжения

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

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

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаляване на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.11. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

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

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

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

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

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Дружеството включват държавни ценни книжа. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови

приходи". Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

Последващата оценка на финансовите инструменти се извършва съгласно Наредба 30 от 19 юли 2006 г. за изискванията към счетоводството, формата и съдържанието на финансовите отчети, справките, докладите и приложенията на застрахователите, презастрахователите и на здравноосигурителните дружества.

4.11.2. Финансови пасиви

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

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

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

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

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.12. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.

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

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

4.13. Парични средства

Паричните средства се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити до 3 месеца.

4.14. Застрахователни операции

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

4.15. Застрахователни договори

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

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

Дружеството сключва следните видове застрахователни договори:

Застраховка „живот“ и рента:

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

Женитбена и детска застраховка:

- Застраховка за изплащане на фиксирана сума при женитба или раждане или изтичане на срока на застраховката, който е обвързан с навършването на определена възраст от дете;

Допълнителна застраховка:

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

- Смърт, вследствие на злополука;
- Трайно загубена или намалена работоспособност вследствие на злополука;
- Трайно загубена или намалена работоспособност вследствие заболяване;
- Временна неработоспособност вследствие на злополука;
- Временна неработоспособност вследствие на заболяване;
- Невъзможност за упражняване на професия или занаят, вследствие на телесно увреждане;
- Хоспитализация;
- Тежки заболявания
- Медицински разходи.

Застраховка „Злополука“ (включително производствени злополуки и професионални заболявания), включваща:

- Фиксирани парични суми;
- Обезщетения;
- Комбинация от горните две
- Обезщетения на пътници.

4.16. Застрахователни резерви

Застрахователните резерви се създават от застрахователя за покриване на настоящ и бъдещи задължения към застрахованите въз основа на застрахователните договори, и не са елемент на собствения капитал. Застрахователните резерви се изчисляват от актюера на Дружеството чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила. Застрахователните резерви се посочват в отчета за финансовото състояние на Дружеството в брутен размер, както и частта на презастрахователя. През 2012 година има един действащ презастрахователен договор със ЗАД „Армеец“ - за превес над щета за Злополука за индивидуален риск или събитие. Няма предявени и изплатени щети над приоритета на договора, следователно не са заделяни резерви за сметка на презастрахователя.

Когато застраховането се извършва в чуждестранна валута, в същата валута се създават и резервите за него. Застрахователните резерви, заделени през предходния отчетен период, се посочват като приход от освободени резерви през текущия отчетен период, а заделените в края на периода - като разход за заделени резерви в отчета за доходите. Застрахователните резерви, отнасящи се за частта на презастрахователя, заделени през предходния отчетен период, се посочват като разход от освободени резерви през текущия отчетен период, а заделените в края на периода - като приход от заделени резерви в отчета за доходите.

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

4.17. Адекватност на резервите

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

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

4.18. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват общи резерви, формирани с решение на собственика от разпределена печалба на дружеството и печалби и загуби от преоценка на финансови активи на разположение за продажба.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

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

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

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

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

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

4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

Дружеството заделя резерв за възникнали и предявени претенции, съгласно изискванията на Наредба N27 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите.

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

4.21.1. Лизинг

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори за автомобили, за преносими компютри и програмен продукт като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.21.2. Отсрочени данъчни активи

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

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.22.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел какулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.10). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

4.22.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2012 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.22.3. Справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват новозакупени програмни продукти през 2011 година. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Програмни продукти ‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Сладо към 1 януари 2012 г.	189
Сладо към 31 декември 2012 г.	189
Амортизация	
Сладо към 1 януари 2012 г.	-
Амортизация	(19)
Сладо към 31 декември 2012 г.	(19)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	170

	Програмни продукти ‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Новопридобити активи през 2011 г.	189
Сладо към 31 декември 2011 г.	189
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	189

Всички разходи за амортизация се включват в отчета за доходите на рел „Други застрахователни и презастрахователни разходи, нетно“.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

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

6. Машини и съоръжения

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

	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Сладо към 1 януари 2012 г.	3	73	39	115
Отписани активи	(3)	(53)	-	(56)
Сладо към 31 декември 2012 г.	-	20	39	59

	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Амортизация				
Сaldo към 1 януари 2012 г.	(3)	(61)	(17)	(81)
Отписани активи	3	53	-	56
Амортизация	-	(9)	(6)	(15)
Сaldo към 31 декември 2012 г.	-	(17)	(23)	(40)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	-	3	16	19

	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Сaldo към 1 януари 2011 г.	51	73	39	48	211
Отписани активи	(48)	-	-	(48)	(96)
Сaldo към 31 декември 2011 г.	3	73	39	-	115
Амортизация					
Сaldo към 1 януари 2011 г.	(46)	(43)	(11)	-	(100)
Отписани активи	48	-	-	-	48
Амортизация	(5)	(18)	(6)	-	(29)
Сaldo към 31 декември 2011 г.	(3)	(61)	(17)	-	(81)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	-	12	22	-	34

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за доходите на редове „Други застрахователни и презастрахователни разходи, нетно“ и „Административни разходи“.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

Дружеството не е заложило машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7. Лизинг

7.1. Финансов лизинг като лизингополучателя

Към 31.12.2012 г. Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг един лек автомобил, програмен продукт за информационна система за управление на дейността в застрахователното дружество и три преносими компютри, както следва:

- Лек автомобил „Опел Корса Класик“, лизингодател: „ДСК Ауто Лизинг“ ЕООД с падеж на договора 01.07.2013 г. Нетната балансова стойност на лизинговият лек автомобил, придобит по договор за финансов лизинг, възлиза на 3 хил. лв. (2011 г.: 7 хил. лв.). Активът е включен в група „Транспортни средства“ от „Машини и съоръжения“ (вж. пояснение 6);
- Програмен продукт за информационна система за управление дейността в застрахователното дружество, лизингодател: „сИНС“ ЕООД с падеж на договора 31.10.2013 г. Нетната балансова стойност на Програмен продукт за информационна система възлиза на 170 хил. лв. (2011 г.: 189 хил. лв.). Активът е включен в група „Програмни продукти“ от „Нематериални активи“ (вж. пояснение 5);
- Преносими компютри „DELL“, лизингодател „Мобилтел“ ЕАД с падеж на договора 12.10.2013 г. Нетната им балансова стойност възлиза на 0 хил. лв. (2011 г.: 2 хил. лв.) Активите е включени в група „Компютърно оборудване“ от „Машини и съоръжения“ (вж. пояснение 6)

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1	От 1 до 5 години	Общо
	Година		
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2012 г.			
Лизингови плащания	62	-	62
Дисконтиране	-	-	-
Нетна настояща стойност	62	-	62
31 декември 2011 г.			
Лизингови плащания	75	63	138
Дисконтиране	-	(1)	(1)
Нетна настояща стойност	75	62	137

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на последната година от срока на лизинга. Те са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условия наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

7.2 Оперативен лизинг като лизингополучател

Дружеството е сключило един договор за оперативен лизинг с „Енергопроект“ АД за наем на офис и две паркоместа. Договорът е едногодишен, като се подновява автоматично. Плащанията по договора за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания
	До 1 година
	‘000 лв.
Към 31 декември 2012 г.	86
Към 31 декември 2011 г.	86

8. Дългосрочни финансови активи

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Финансови активи държани до падеж:		
Държавни ценни книжа	-	4 024
Натрупана лихва	-	86
	-	4 110

9. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2012 ‘000 лв.	Признати в другия всеобхватен доход ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2012 ‘000 лв.
Текущи активи				
Краткосрочни финансови активи	-	63	-	63
Текущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	(1)	-	-	(1)
Компенсирувани отпуски	-	-	(1)	(1)
Провизии	(2)	-	(1)	(3)
	(3)	63	(2)	58
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(3)			(5)
Отсрочени данъчни пасиви	-			63
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	(3)			58

Отсрочените данъци за сравнителния период 2011 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни (активи)	1 януари 2011	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2011
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	(1)	-	(1)
Компенсиреми отпуски	(1)	1	-
Провизии	-	(2)	(2)
Неизползвани данъчни загуби	(17)	17	-
	(19)	16	(3)
Признати кито:			
Отсрочени данъчни активи	(19)		(3)

10. Краткосрочни финансови активи

		Справедлива стойност 2012	Справедлива стойност 2011
		‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Държавни ценни книжа	10.1	5 012	-
Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):			
Инвестиции в акции	10.2	82	90
		5 094	90

10.1. Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба представляват придобития през 2012 год. Държавна ценна книга с номер на смисля BG2040011210. Инвестицията е придобита съгласно изискванията на Кодекса за застраховането за инвестиране на застрахователни резерви и собствени средства. Падежът на горепосочената ДЦК настъпва на 19.07.2021 г. Доходността на инвестицията е 5 %. Купонът се изплаща 2 пъти годишно.

Активите се отчитат по справедлива стойност. Финансовите активи на разположение за продажба са номинирани в български лева. Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котирани цени към датата на финансовия отчет.

10.2. Финансови активи държани за търгуване

Дружеството притежава акции в:

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2012 ‘000 лв.
КРЗ Одесос	BG11KOVABT17	1 100	82
			<u>82</u>

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2011 ‘000 лв.
КРЗ Одесос	BG11KOVABT17	1 100	90
			<u>90</u>

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет. Печалбите и загубите са признати в отчета за доходите на ред „Финансови разходи“ и ред „Финансови приходи“.

11. Вземания по застрахователни договори

	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв
Вземания по начислени премии по застрахователни договори	587	326
	<u>587</u>	<u>326</u>

12. Други вземания

Към 31 декември 2012 г. другите вземания представляват:

	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв
Предплатени услуги	6	5
Други	-	6
	<u>6</u>	<u>11</u>

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	69	46
Краткосрочни депозити	1	1
Пари и парични еквиваленти	70	47

Дружеството няма блокирани парични средства.

Към 31 декември 2012 г. Дружеството има следните депозити:

Банка	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Сума на депозита ‘000 лв.
BG 95 CECB 9790 2084 1978 00	3.50%	месечен	BGN	1
				1

Приходите от лихви се превеждат по разплащателна сметка на Дружеството.

14. Собствен капитал

14.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 7 400 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2012 Брой	2011 Брой
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	7 400 000	7 400 000
Общ брой акции, издадени и напълно платени на 31 декември	7 400 000	7 400 000

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2012 Брой акции	31 декември 2012 %	31 декември 2011 Брой акции	31 декември 2011 %
ЦКБ Груп ЕАД	7 400 000	100	7 400 000	100
	7 400 000	100	7 400 000	100

14.2. Други резерви

Всички суми са в '000 лв.

Общи резерви

Сaldo към 31 декември 2011 г.	38
Разпределение на печалба към резерви	34
Сaldo към 31 декември 2012 г.	72

14.3. Преоценъчен резерв

Брутният размер на преоценката на финансовите активи на разположение за продажба възлиза на 628 хил. лв. (2011 г.: -). Данъчният ефект от преоценката възлиза на 63 хил. лв. (2011 г.: -).

15. Застрахователни резерви

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Резерв за неизтекъл срок	-	3
Пренос-премиев резерв	448	332
Резерв за предстоящи плащания	221	136
Дял на презастрахователя	-	(50)
Математически резерв	627	237
	1 296	658

Застрахователните резерви на ЗЕАД „ЦКБ ЖИВОТ“ АД за 2012 г. са формирани при спазване на изискванията на Наредба № 27 от 29.03.2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и здравноосигурителните дружества (последна редакция в ДВ, бр.89 /12.11.2010 г.).

Използваната основа при изчисляването им е както следва:

- Пренос-премиев резерв - за пресмятането на този резерв са използвани данни от действащите полици, издадени от дружеството и признати като премиев приход за периода от началото на дейността до 2012 година;
- Резерв за предявени и неизплатени претенции (висящи плащания) - използвани са данни за постъпналите и неизплатени искове по полици към 31.12.2012 г. от регистъра на шетите в дружеството, предоставени от направление „Ликвидация“;
- Резерв за възникнали, но несъобщени щети – използван е процент от начислените премии за 2012 година, тъй като компанията не разполага с консистентна статистика за шетите;
- Математически резерв е формиран за действащите към 31.12.2012 г. спестовни полици „Живот“;
- Допълнителен резерв за неизтекъл риск не е заделен по застраховка „Злополука“, тъй като резултатът по Приложение № 3 на Наредба № 27 за последната година е положителен;

- Запазен фонд не е формиран към 31.12.2012 г. тъй като опитът за щетимостта не е достатъчен за достоверна статистика и адекватна квота на щетите.
- Резерв за бонуси и отстъпки не е формиран, тъй като по условията на застрахователните договори и вътрешните правила в дружеството, бонуси и отстъпки се правят само в случаите на подновяване на полица от страна на застрахованото лице и изчисляване на квотата на щета по изтеклата полица.

Използвани са следните методи за изчисляване на резервите:

Пренос-премийен резерв:

За всички застраховки от портфейла пренос-премийния резерв е заделен по метода на точната дата (съгласно чл. 11 ал. 5 от Наредба № 27 от 29.03.2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и здравноосигурителните дружества. Размерът на резерва възлиза на 447 675 лева.

При пресмятането на пренос-премийния резерв към 31.12.2012 г. предвиденият коефициент за аквизиционни разноси при различните видове и подвидове застраховки е приспадан. Този коефициент е съобразен както със застрахователно-техническите планове по съответните застраховки, така и с очакваното развитие на бизнеса. Съответните базисни параметри за аквизиционни разноси са както следва:

- за рискови застраховки (Допълнителни застраховки) - 45 %;
- за застраховка „Злополука“ – 45 %.

Резерв за предстоящи плащания:

Формиран е при спазване на изискванията на чл. 7 от Наредба № 27. Той включва сумите за предявени и неизплатени претенции, възникнали и непредявени претенции (IBNR). Разходите за уреждането на претенциите са разсрочени заедно с премията в пренос-премийния резерв и няма дължими такива, свързани с висящите щети.

За резерва за предявени и неизплатени претенции е използван метода “Претенция по претенция”, съгласно чл. 8 от Наредба № 27. Такъв резерв е заделен за 233 щети по Допълнителна застраховка, като 17 от тях в размер на 53 219 лв. са обезщетения за смърт, а останалата сума е по други рискове, най-често временна загуба на трудоспособност и медицински разходи. Допълнително, съгласно чл. 8 ал. 4, претенциите по застрахователни договори, предявени по съдебен ред, за които дружеството е уведомено и по които няма произнасяне на Съда, са включени в резерва за висящи плащания с цената на исковете, заедно с дължимите лихви и известните разноси по делата. Предвид малкия брой на съдебни искове, заедно с лихвите и разноските (5 броя за 49 483 лв.), коефициент по алинея 4 на чл. 8 не е прилаган. Общият резерв за висящи плащания е 144 180 лв. по Допълнителна застраховка. По „Злополука“ и застраховка „Живот“ няма висящи щети.

Резерв за възникнали и непредявени претенции (IBNR) е формиран за Допълнителна застраховка, рискови части на спестовните застраховки „Живот“ като 7.5 % от начислените премии за 12 месеца назад и 11 % за застраховка „Злополука“. За одобрение на тези проценти КФН е издала Решение № 463-ЖЗ/18.05.2012 година след представена Мотивирана актюерска обосновка от отговорния актюер на компанията. Размерът на резерва се получава, както следва:

Вид застраховка	Начислена премия ‘000 лв	Процент (от премията)	IBNR ‘000 лв
Застраховка "Живот"	5	7.5%	-
Допълнителна застраховка	943	7.5%	71
Застраховка "Злополука"	56	11.0%	6
			<u>77</u>

Математически резерв

Математически резерв за действащите към 31.12.2012 г. индивидуални спестовни полици (73 на брой) е заделен по проспективния метод съгласно чл. 13 от Наредба № 27 при използване на 3.5% техническа лихва. Приложена е Циалерова поправка, която отразява настоящата стойност на непогасените аквизиционни разноси (чл. 13 ал. 8 от Наредба № 27). Размерът на математическия резерв е 143 127 лв. за индивидуалните спестовни полици. Минималният гарантиран доход, който е отчетен в индивидуалните математически резерви е 1 252 лева. Отделно нетният доход от инвестиране на математическия резерв е 13 438 лева. Той е определен по следния начин:

От всички инвестиции на резервите, които са в ДЦК, е определен нетният доход. Той съставлява 461369 лв. към обща сума ДЦК 4 914 116 лв. Полученото отношение в процент е 9.3886 %. Математическият резерв за индивидуални спестовни полици е 143 127 лв. Следователно нетната доходност от инвестиране на резерва е $143\,127 * 9.3886 \% = 13\,438$ лв.

Отделно за 5 групови едногодишни спестовни полици е заделен математически резерв в размер на 483 927 лв., като от застрахователната сума на полиците е приспаднала частта, която вече е усвоена на падеж.

Резерв за неизтекъл риск по застраховка „Злополука“

За застраховка „Злополука“ не е заделен резерв за неизтекъл риск за разлика от 2011 г., когато резултатът по Приложение № 3 на Наредба 27 е отрицателен в последните 3 години. Към края на 2012 г. този резултат е положителен.

16. Възнаграждения на персонала

16.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за персонала	(259)	(480)
Разходи за осигуровки	(40)	(74)
Разходи неизползвани отпуски	(3)	(1)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(302)	(555)

Всички разходи, представени по-горе, са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за персонала“.

16.2 Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетение при пенсиониране	5	4
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	5	4
Текущи:		
Обезщетение при пенсиониране	5	5
Други краткосрочни задължения към персонала	83	67
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	88	72

Текущата част от задълженията към персонала представляват обезщетения при пенсиониране, които следва да бъдат уредени през 2013 г., както и други краткосрочни задължения към персонала, възникващи главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период, заплати и осигуровки за последните месеци от 2012 г., които също следва да бъдат уредени през 2013 г.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до две брутни работни заплати. Дружеството е начисляло през 2012 г. правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	9	5
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	1	4
Провизии за пенсиониране в края на годината	10	9

17. задължения по застрахователни договори

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Задължения към брокери и агенти	24	24
Авансово преведени суми по застрахователни договори	71	37
Авансово преведени суми по презастрахователен договор	99	102
Задължения по съзастраховане	51	53
Други	18	22
	263	238

От посочените суми, касаещи задължения по застрахователни договори, следните са към свързани лица:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Други свързани лица:		
- Авансово преведени суми по презастрахователен договор със ЗАД „Армеец“	99	102
- Задължения по съзастраховане към ЗАД „Армеец“	51	53
- Задължения към брокери и агенти (ТБ „ЦКБ“ АД)	5	8
- Авансово преведени суми по застраховки, влизаци в сила от 01.01.2013 г.	59	-
Общо задължения към свързани лица	214	163

Пояснение 32 дава информация за разчетите със свързани лица, извън застрахователната дейност.

18. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Корпоративен данък	9	-
Данък върху доходите на физически лица	11	6
	20	6

19. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
"ЕНЕРГОПРОЕКТ" АД	25	17
"ГРАНТ ТОРНТОН" ООД	7	7
"ЕИНС" ЕООД	6	-
"БРАНД НЮ АЙДИТС"	5	3
Други	10	9
	53	36

20. Премияен приход

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Записани бруто премии	1 994	1 476
	1 994	1 476

Относителният дял на основните видове застраховки в застрахователния портфейл на Дружеството по размер на премияен приход е както следва:

Видове застраховки	2012 Премияен приход ‘000 лв.	2012 Относителен дял в %	2011 Премияен приход ‘000 лв.	2011 Относителен дял в %
Живот и рента	995	49.92%	514	34.82%
Допълнителна застраховка	943	47.28%	901	61.05%
Заоподука	56	2.80%	61	4.13%
	1 994	100.00%	1 476	100.00%

21. Застрахователни суми и обезщетения

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(762)	(854)
	(762)	(854)

Изплатени са следните обезщетения по видове застраховки:

Видове застраховки	2012	2012	2011	2011
	Изплатени обезщетения ‘000 лв.	Относителен дял в %	Изплатени обезщетения ‘000 лв.	Относителен дял в %
Живот и рента	484	63.54%	272	31.85%
Допълнителна застраховка	277	36.29%	565	66.16%
Заополука	1	0.17%	17	1.99%
	<u>762</u>	<u>100.00%</u>	<u>854</u>	<u>100.00%</u>

22. Обезщетения от презастрахователи

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Общо обезщетения по презастрахователен договор със ЗАД Армеец	-	120
	<u>-</u>	<u>120</u>

23. Промяна в застрахователни резерви, нетно

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от освободени застрахователни резерви	708	490
Разходи за заделени застрахователни резерви	(1 296)	(708)
	<u>(588)</u>	<u>(218)</u>

24. Други застрахователни и презастрахователни разходи, нетно

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Застрахователни разходи:		
Разходи за ликвидация на щети	(13)	(9)
Аквизиционни разходи	(603)	(172)
Други	(137)	(122)
	<u>(753)</u>	<u>(303)</u>
Застрахователни приходи		
Приходи от съзастраховане	-	13
Други застрахователни приходи	1	1
	<u>1</u>	<u>14</u>

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Презастрахователни приходи:		
Приходи от заделени резерви за презастрахователи	-	50
	<u>-</u>	<u>50</u>
Презастрахователни разходи:		
Разходи за освободени резерви за презастрахователи	(50)	-
Презастрахователни такси	-	(20)
	<u>(50)</u>	<u>(20)</u>
Други застрахователни и презастрахователни разходи, нетно	<u>(802)</u>	<u>(259)</u>

25. Административни разходи

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за материали	(13)	(25)
Разходи за външни услуги	(75)	(221)
Разходи за одит	(13)	(13)
Разходи за амортизации	(2)	(29)
Разходи за данъци	(2)	(14)
Други разходи	(7)	(21)
	<u>(112)</u>	<u>(323)</u>

26. Загуба от финансови активи държани за търгуване, нетно

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от дивиденди	1	1
Печалба от промяна в справедливата стойност	16	18
Загуба от промяна в справедливата стойност	(23)	(39)
	<u>(6)</u>	<u>(20)</u>

27. Печалба от финансови активи държани до падеж

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Лихви от финансови активи държани до падеж	160	204
Печалба от продажба на финансови активи	253	-
Лихви от финансови активи на разположение за продажба	48	-
	<u>461</u>	<u>204</u>

28. Финансови приходи и разходи

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(1)	(1)
Разходи за други лихви	-	(8)
Банкови такси и комисионни	(2)	(3)
	<u>(3)</u>	<u>(12)</u>

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от лихви по предоставени заем и депозит	247	247
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	1	3
	<u>248</u>	<u>250</u>

29. Други (разходи) / приходи, нетно

Реализираните други приходи за отчетния период се формират, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за глоби	(2)	-
Приходи от отписани задължения	-	391
Други приходи	-	1
	<u>(2)</u>	<u>392</u>

30. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2011 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	126	201
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(13)	(20)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	53	21
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	(54)	(6)
Текущ разход за данъци върху дохода	(14)	(5)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	2	(16)
Разходи за данъци върху дохода	(12)	(21)

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

31. Сделки със свързани лица

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

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

31.1. Сделки със собствениците

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Застрахователна дейност:		
Записани брутни премии	23	23

31.2. Сделки с дружества под общ контрол

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Застрахователна дейност:		
Записани брутни премии	666	278
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	28	34
Изплатени комисионни по договор за застрахователно посредничество	65	66
Презастрахователна дейност:		
Дял на презастраховател в изплатени обезщетения	-	120
Други презастрахователни разходи	-	20
Съзастрахователна дейност:		
Записана брутна премия по съзастрахователен договор	3	16
Получени комисионни по съзастрахователен договор	-	4
Изплатени комисионни по съзастрахователен договор	1	13
Дейност несвързана със застраховането:		
Лихви депозит	80	80
Лихви по предоставен заем	167	167

31.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	120	116
Разходи за социални осигуровки	4	4
Служебни автомобили	9	8
Общо краткосрочни възнаграждения	133	128

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

32. Разчети със свързани лица в края на годината

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от дружества под общ контрол:		
- ХИМИМПОРТ АД	4 081	3 834
- ЦКБ АД	7	7
Общо текущи вземания от свързани лица	4 088	3 841

Вземанията от свързани лица в размер на 4 088 хил.лв. (2011 г.: 3 841 хил.лв.) представляват:

- вземания по депозит, предоставен на Химимпорт АД, в размер на 1 000 хил.лв. (2011 г.: на 1 000 хил.лв.) и заем в размер на 2 090 хил.лв. (2011 г.: 2 090 хил.лв.) и начислени лихви по тях, в размер 991 хил.лв. (2011 г.: 744 хил.лв.). Депозитът и заема се олихвяват с 8% годишна лихва и са за срок от една година, като се подновяват автоматично.
- депозирани в ЦКБ АД парични средства като гаранции от Съвета на директорите в изпълнение изискванията на чл. 240, ал.1 от Търговския закон. Вземанията са в размер на 7 хил. лв. (2011 г.: 7 хил. лв.).

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Текущи		
Задължения към:		
- ключов управленски персонал	38	29
Общо текущи задължения към свързани лица	38	29

Задълженията на Дружеството към ключовия управленски персонал представляват възнаграждения и осигуровки по договор за управление на изпълнителния директор и на членовете на Съвета на директорите, както и гаранция на Съвета на директорите по чл. 240, ал.1 от Търговския закон.

Пояснение 17 дава допълнителна информация, за задълженията към свързани лица, касаещи застрахователната дейност на Дружеството.

33. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- През 2011 г. Дружеството е придобило нетекущи активи по договори за финансов лизинг в размер на 189 хил. лв. За 2012 г. не са придобити нови активи при условията на финансов лизинг.

34. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Финансови активи, държани до падеж:			
ДЦК	8	-	4 110
Финансови активи на разположение за продажба:			
ДЦК	10.1	5 012	-
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):			
Акции	10.2	82	90
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	12, 32	4 094	3 852
Пари и парични еквиваленти	13	70	47
		<u>9 258</u>	<u>8 099</u>
Финансови пасиви	Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:			
Задължения по финансов лизинг	7.1	-	62
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения	19	53	36
Задължения по финансов лизинг	7.1	62	75
		<u>115</u>	<u>173</u>

Вижте пояснение 4.11 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 36. Описани са политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 35.2.

35. Рискове, свързани със застрахователната дейност в притежаваните финансови инструменти

35.1. Политика на ръководството по отношение управление на застрахователния риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

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

Основните рискове, на които Животозастрахователното дружество е изложено са:

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

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

Основните фактори, от които зависи положителния финансов резултат на Дружеството са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

Следващата таблица показва чувствителността на Дружеството в собствения капитал, текущата печалба преди данъци, границата на платежоспособност и коефициент на покритие на границата на платежоспособност (изискуем капитал) със собствен капитал:

Симулации към 31.12.2012 г.	Печалба преди данъци	Собствен капитал	Граница на платежоспособ ност	Коефициент на покритие	Δ на коефициента на покритие
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	%	%
Текуща капиталова позиция	126	7 867	480	1638%	
Възвръщаемост на инвестициите (+2%)	226	7 967	480	1659%	21%
Възвръщаемост на инвестициите (- 1,5%)	51	7 792	480	1622%	-16%
Увеличение на квотата на разходите (+10%)	126	7 867	480	1638%	0%
Увеличение на щетимостта (+10%)	126	7 867	480	1638%	0%

Симулации към 31.12.2011 г.	Печалба преди данъци	Собствен капитал	Граница на платежоспособ- ност	Коефициент на покритие	Δ на коефициента на покритие
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	%	%
Текуща капиталова позиция	201	7 103	637	1115%	~
Възвръщаемост на инвестициите (+2%)	281	7 183	637	1128%	13%
Възвръщаемост на инвестициите (- 1,5%)	141	7 043	637	1106%	-9%
Увеличение на квотата на разходите (+10%)	146	7 048	637	1107%	-9%
Увеличение на шетимостта (+10%)	148	7 050	637	1107%	-8%

При симулирано увеличение на дохода от инвестиции с 2% и запазване размера на квотата на шетимост и квотата на разходите се наблюдава нарастване на печалбата, собствения капитал и коефициента на покритие, а границата на платежоспособността остава непроменена, защото няма промяна в премийния приход или шетите.

При симулирано намаляване на дохода от инвестиции с 1.5% и отново запазване размера на квотата на шетимост и квотата на разходите се наблюдава намаляване на печалбата, собствения капитал и коефициента на покритие. Границата на платежоспособността остава непроменена, защото няма промяна в премийния приход или шетите.

При симулирано увеличение на шетимостта с 10% се наблюдава намаляване на печалбата, собствения капитал, и коефициента на покритие. Границата на платежоспособността остава непроменена, защото няма промяна в премийния приход, на чиято база се изчислява границата на платежоспособност.

При симулирано увеличение на нетната квота на разходите се получава намаляване на печалбата, собствения капитал и коефициента на покритие. Границата на платежоспособността остава непроменена.

Посочения анализ на чувствителността показва добро ниво на капитализация на Дружеството.

35.1.1. Процес на уреждане на щети

Таблицата за шетимост и по-конкретно съответният процент на квотата на шетимост дава възможност да се получи по-точна представа за развитието на риска през отчетните периоди:

Видове застраховки	2012		2011	
	бруто квота на шетимост %	нето квота на шетимост %	бруто квота на шетимост %	нето квота на шетимост %
Живот и рента	49%	49%	53%	53%
Допълнителна застраховка	45%	51%	66%	61%
Замолука	11%	11%	22%	22%
Общо	46%	48%	60%	57%

Сравнявайки годишните нето квоти – за 2012 г. и за 2011 г. се вижда, че има намаление на щетимостта. Намалението като цяло се дължи главно на на щетимостта по Допълнителна застраховка.

35.1.2. Граница на платежоспособност

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

	2012
	‘ 000 лева
Собствени средства, намалени с нематериални активи	7 867
Записан акционерен капитал	7 400
Резерви	72
Преоценъчен резерв	565
Нематериални активи	(170)
Граница на платежоспособност	480
	2011
	‘ 000 лева
Собствени средства, намалени с нематериални активи	7 103
Записан акционерен капитал	7 400
Резерви	38
Неразпределени печалби/ загуби от минали години, намалени с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	(146)
Нематериални активи	(189)
Граница на платежоспособност	637

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

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

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

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

35.2.1. Анализ на пазарния риск

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

Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на застрахователното законодателство. За намаляване на пазарния риск Дружеството се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

За периода от създаване на Дружеството до 31 декември 2012 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходими и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като няма сделки в чуждестранна валута. Няма валутни активи и пасиви.

Лихвен риск

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

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

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

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

	Лихвен %	Лихвоносни	Безлихвени	Общо
		‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
31 декември 2012 г.				
Парични средства в каса и банка	от 0% до 0.1%	45	24	69
Срочни депозити	от 3,50%	1	-	1
ДЦК	от 5%	5 012	-	5 012
Акции	-	-	82	82
Кредити и вземания	8%	3 090	1 004	4 094
Общо активи		8 148	1 110	9 258

	Лихвен %	Лихвоноси ‘000 лв	Безлихвени ‘000 лв	Общо ‘000 лв
31 декември 2011 г.				
Парични средства в каса и банка	от 0% до 0.1%	15	31	46
Срочни депозити	от 5.00%	1	-	1
ДЦК	от 0% до 4.5%	4 110	-	4 110
Акции	-	-	90	90
Кредити и вземания	8%	3 090	762	3 852
Общо активи		7 216	883	8 099

35.2.2. Анализ на кредитния риск

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

При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи на разположение за продажба	5 012	-
Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	82	90
Търговски и други вземания	4 094	3 852
Пари и парични еквиваленти	70	47
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	4 110
	9 258	8 099

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

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

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

	До 3 м.	1 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Без матуритет	Общо
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
31 декември 2012 г.					
Парични средства в каса и банка	-	-	-	69	69
Срочни депозити	1	-	-	-	1
ДЦК	-	-	5 012	-	5 012
Акции	-	-	-	82	82
Вземания от свързани лица	-	4 088	-	-	4 088
Други краткосрочни вземания	6	-	-	-	6
Общо активи	7	4 088	5 012	151	9 258

	До 3 м.	1 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Без матуритет	Общо
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
31 декември 2011 г.					
Парични средства в каса и банка	-	-	-	46	46
Срочни депозити	1	-	-	-	1
ДЦК	-	-	4 110	-	4 110
Акции	-	-	-	90	90
Вземания от свързани лица	-	3 841	-	-	3 841
Други краткосрочни вземания	11	-	-	-	11
Общо активи	12	3 841	4 110	136	8 099

35.3. Анализ на ликвиден риск

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

За да се избегнат ликвидни проблеми се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Дружеството, като се предприемат и активни действия като поддържане на депозит “на виждане”, краткосрочни депозити до 3 месеца.

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

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

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

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

36. Определяне на справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви търгувани на активни пазари (каквито са търгуеми ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Дружеството използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

Дружеството е приел измененията в МСФО 7, в сила от 1 януари 2009, което изисква Дружеството да класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията на справедливите стойности има следните нива:

- а) листингови (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1);
- б) други елементи при актив или пасив, освен включените в ниво 1 листингови цени, които биват могат да се наблюдават или пряко (например цени), или косвено (например основан и на цени) (ниво 2); както и
- в) елементите при актив или пасив, които не се основават на наблюдаема пазарна информация (ненаблюдаеми елементи) (ниво 3).

Нивото в йерархията на справедливите стойности, в рамките на които се категоризира оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват, се определя въз основа на най-ниския елемент от нивото, който е от значение за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват. За тази цел значението на даден елемент се оценява като се съпоставя с оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват.

Ако при оценяването на справедливата стойност бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2012 и към 31 декември 2011:

Към 31 декември 2012 г.

Ниво 1
 '000 лв.

Групи филиалови активи на разположение за продажба:

Държавни ценни книжа

5 012

Групи финансови активи държани за търгуване

Инвестиции в акции

82

Към 31 декември 2011 г.

Ниво 1
 '000 лв.

Групи финансови активи държани за търгуване

Инвестиции в акции

90

Дружеството няма прехвърляне на финансови активи между различните нива за отчетните периоди.

37. Политика и процедура за управление на капитала

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

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

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Собствен капитал	8 151	7 472
Капитал	8 151	7 472
Дълг	587	522
- Пари и парични еквиваленти	(70)	(47)
Нетен дълг	517	475
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:0.06	1:0.06

38. Събития след края на отчетния период

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

39. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на 18 март 2013 г.