



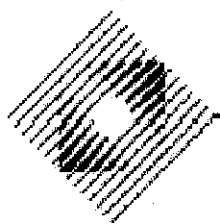
Годишен доклад за дейността

Доклад на независимия одитор

Финансов отчет

**БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО
ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД**

31 декември 2013 г.



БАЕЗ | BAEZ

**Българска агенция за
експортно застраховане**

Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Баланс	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	6
Пояснения към финансовия отчет	7

ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
БЪЛГАРСКАТА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО
ЗАСТРАХОВАНЕ /БАЕЗ/ ЕАД
ПРЕЗ 2013 г.

Март 2014

I. ВЪВЕДЕНИЕ

И през 2013 г. се запази тенденцията на задържане на растежа на световната икономика и предизвикателствата пред родните компании продължиха. Не само на местния пазар, но и в глобален мащаб, фирмите продължиха да се борят с резултатите от финансовата криза в почти всички сфери на икономиката. Тази обстановка даде отражение и върху дейността на БАЕЗ ЕАД. Нарастването на възможността от реализиране на финансови рискове по кредитни и търговски сделки през 2013 г. доведе до нарастване на общия обем на застрахованите суми от 7 % в сравнение с предходната 2012 г.

Индикатор за стагнацията и все още задържащата се трудна икономическа обстановка, в която оперират икономическите субекти, е и отчетеното запазване на премийните нива, на които БАЕЗ сключва застраховки, като за някои от тях дори се отбелязва повишаване.

Високата междуфирмена задлъжнялост продължава да бъде един от най-сериозните проблеми на световната икономика. Компаниите продължават да изпитват затруднения с ликвидността и броят на обявените в несъстоятелност компании постоянно нараства. Това доведе и до съществен ръст от 42% при изплатените от БАЕЗ ЕАД обезщетения. Но предприетите по-активни действия за събиране на плащания от некоректни длъжници, а и благодарение на организирането на цялостни по-ефективни мерки за ограничаване на загубите, беше отчетен ръст при получените плащания по регреси от 18 % в сравнение с предходната година.

БАЕЗ ЕАД продължи да играе ролята на организация, целяща да подкрепи българските компании на пазара и да ги предпази от евентуални загуби при реализиране на техните сделки. Това е видно и от отчетеното за поредна година високо ниво на одобрените кредитни лимити (acceptance ratio) – през 2013 г. е осигурено застрахователно покритие на 91% от тях, а през 2012 г. този процент е бил 90%.

В тази обстановка сериозно постижение на Агенцията е приключването на 2013 г. с печалба след данъчно облагане в размер на 3 339 хил. лева (ръст в сравнение с 2012 г. от 0,4%).

През 2013 г. БАЕЗ ЕАД сключи квотен презастрахователен договор по дейността за собствена сметка със швейцарския клон на националната катарска застрахователна компания Q-Re LLC Doha. По отношение на застраховането за сметка на държавата Агенцията запази презастрахователното покритие с квотния презастрахователен договор с белгийската държавна застрахователна и презастрахователна компания ONDD, като в договора се включи и новият презастраховател Q-Re.

И през 2014 г. БАЕЗ ще продължи да предлага адекватни и успешни решения на проблемите на своите клиенти, за да им даде възможност не само да запазят настоящите обеми на продажби, но и чрез своите застрахователни продукти да им осигури висока степен на сигурност при разширяване на обхвата и обема на своя бизнес.

II. СТРУКТУРА НА БАЕЗ ЕАД

С Разпореждане № 101 на 18.12.1997г. Министерски съвет на Република България приема решение за участие на Държавата в учредяването на застрахователно дружество с цел осъществяване на националната стратегия в областта на външнотърговския обмен, реализиране на български инвестиции в чужбина, развитие на експортния потенциал на страната и повишаване конкурентоспособността на износа на български стоки и услуги на международните пазари.

На 29.10.1998г. Софийски градски съд регистрира „Българска Агенция за експортно застраховане” АД като акционерно дружество с държавно участие, а през 2004г. Агенцията е преобразувана в еднолично акционерно дружество с единствен акционер в капитала Република България, представлявана от Министъра на икономиката и енергетиката.

Капиталът на дружеството е 10 000 500 лева, разпределен в 100 005 поименни безналични акции с номинална стойност 100 лева всяка една.

Органи на управление

БАЕЗ ЕАД е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Върховен орган на управление в Агенцията е Едноличният собственик на капитала, представляван от Министъра на икономиката и енергетиката на Република България.

Съветът на директорите осъществява управлението на стопанската дейност на Агенцията, като членовете му се избират от едноличния собственик на капитала с мандат не по-дълъг от 3 години.

Към 31.12.2013 г. съставът на Съвета на директорите на БАЕЗ ЕАД е, както следва:

Бистра Николова Илкова – Председател на Съвета на директорите;

Дочо Минев Карадочев – Член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;

Николай Петров Мишкалов – Член на Съвета на директорите.

През изминалата 2013 г. като членове на Съвета на директорите на БАЕЗ, същите са получили общо възнаграждения в размер на 85 187.33 лева, и са декларирали с изискуемите по закон декларации обстоятелства по чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон.

Междуведомствен съвет по експортно застраховане /МСЕЗ/

Към Министерски съвет на Република България е създаден Междуведомствен съвет по експортно застраховане /МСЕЗ/, който провежда държавната политика при застраховане и презастраховане съгласно Закона за експортното застраховане /посл. изм. ДВ, бр. 82/16.10.2009 г./ на експортни рискове, свързани с производство и износ на български стоки и услуги или с осъществяването на български инвестиции в чужбина.

Едни от важните правомощия на МСЕЗ са одобряване разходите за дейността на БАЕЗ по смисъла на ЗЕЗ, както и определяне начина на инвестиране на свободните парични средства по банковата сметка на БАЕЗ по чл. 14, ал. 2 от ЗЕЗ.

Ежегодно МСЕЗ определя на основание чл. 13, ал. 1, т. 4 от ЗЕЗ обхвата на правомощията на Съвета на директорите и своите собствени, относно сключването на застрахователни договори и изплащането на обезщетения по застрахователни договори, сключени за сметка на Държавата.

През изминалата 2013 г. МСЕЗ е свикван един път на редовно заседание.

Състав на МСЕЗ към 31.12.2013 г.:

Драгомир Стойнев - Министър на икономиката и енергетиката и председател на МСЕЗ;

Красин Димитров – Заместник – министър на икономиката и енергетиката и член на МСЕЗ;

Весела Данева – Директор, Дирекция „Финанси на реалния сектор”
при Министерство на финансите и член на МСЕЗ;

Ангел Величков – Заместник- министър на външните работи и член
на МСЕЗ;

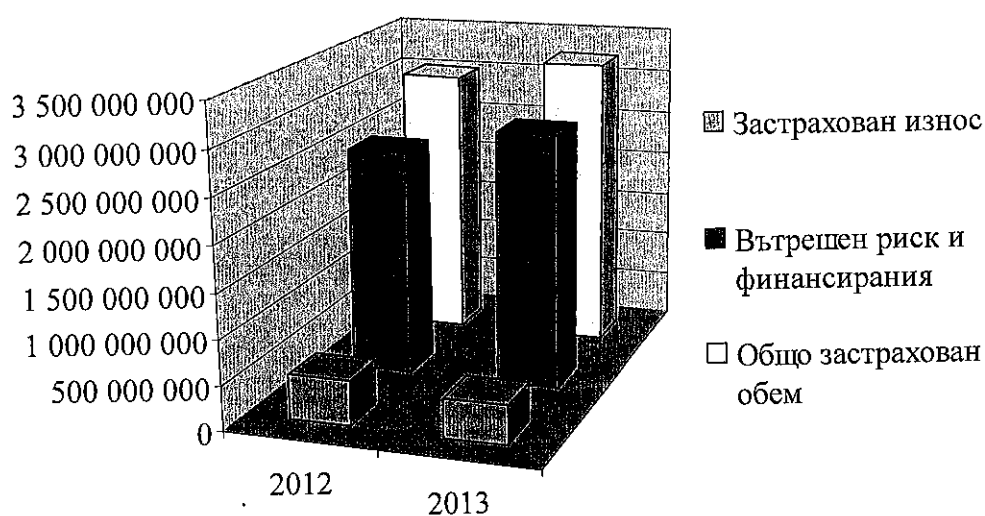
Николай Петков – Началник Отдел „Надзорна политика и анализи”
в Дирекция „Регулаторни режими на застрахователния надзор” в
управление „Застрахователен надзор” на КФН и член на МСЕЗ.

III. ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

1. Акценти в застрахователната дейност на БАЕЗ ЕАД

Макросредата през отчетния период продължи да се характеризира със сериозна стагнация на местната икономика, както и на икономиките, които са основна дестинация на българския износ, задълбочаващи се проблеми във финансовото състояние на местните и чуждестранните компании, висока междуфирмена задлъжнялост. Сериозно постижение в тази международна обстановка е отчитането на нарастване на общия обем на застрахованите обороти със 7% в сравнение с предходната 2012 г. През 2013 г. се забелязва задържане на дейността на БАЕЗ в направлението на застраховане на износа, който намалява с 15%. За сметка на това застраховките на плащанията на територията на Р. България отбелязват ръст от 12%.

Сравнение на застрахованите от БАЕЗ обороти през 2012 и 2013 г.



Застрахованият износ има дял от 13% от общо застрахования обем кредити, като през 2012 г. този дял беше 17%. Вътрешният риск запазва

нивото си от предходната година - 20%, а застраховката на кредити и финансираня на малки и средни предприятия представлява 67% от целия застрахован оборот (64% през 2012 г.).

Процент на застрахования от БАЕЗ износ от целия износ на България

Година	Реализиран износ от територията на Република България – ЛЕВА	Застрахован износ - ЛЕВА		
		Кратко-срочен пазарен риск за сметка на БАЕЗ	Кратко-срочен непазарен риск по ЗЕЗ	ОБЩО
2011	39 559 922 854	392 755 538	140 540 039	533 295 577
2012	40 863 351 773	375 823 041	129 575 602	505 398 643
2013	43 398 000 000	335 249 732	95 579 314	430 829 045

Разпределението на застрахования износ по основни направления е, както следва:

- **Европа – 91%.** За сравнение през 2012 г. процентът на застрахования износ беше същият. С най-голям дял са страните от Европейския съюз – 78%, а през 2012 г. този дял беше 72%. През 2013 г. най-голям дял имат:
 - Германия – 11,41% (през 2012 г. – 11,56%),
 - Гърция – 10,97% (през 2012 г. – 6,83%),
 - Италия – 9,48% (през 2012 г. – 7,02%),
 - Румъния – 7,17% (през 2012 г. – 10,42%),
 - Великобритания – 6,85% (през 2012 г. – 4,62%),
 - Франция – 6,06% (през 2012 г. – 4,31%),
 - Полша – 6,03% (през 2012 г. – 5,16%),
 - Всички останали страни от Европейския съюз имат дял под 4%;
- Други европейски страни – 13% (през 2012 г. – 20%). Всички останали европейски страни имат дял под 4%;
- **Останалият свят – общо 9%,** през 2012 г. процентът е същият. Всички останали страни имат дял под 4%.

В периода 01 януари – 31 декември 2013 г. на базата на подадени заявки за застраховане на клиенти на БАЕЗ ЕАД са анализирани общо 15 511 броя кредитни лимити, от които 13 750 са свързани със застраховане на плащанията на територията на Р. България (вътрешен риск). През изминалата година оценката на риска се базира отново на консервативния подход на оценяване на длъжниците, тъй като допускането на най-лошия сценарий за развитие на анализираните компании значително ограничава застрахователния риск във все още турбулентните за местната и световната икономика времена. Общият брой одобрени кредитни лимити за отчетния период възлиза на 14 189 бр., т.е. 91,47% от всички заявени лимити (90% за 2012 г.). В абсолютна стойност заявените за застраховане лимити възлизат на 1 083 102 422,50 лева, от които одобрени 770 982 213,93 лева или 71,18%.

(Приложение № 6)

По продукта „Застраховка на кредити и финансираня“ през 2013 г. са анализирани общо 192 броя кредитни лимити (641 бр. за 2012 г.). Заявените кредитни лимити по този продукт възлизат на 114 642 204 лева, а одобрените са 54 614 100,72 лева. Намалението при одобрените кредитни лимити в сравнение с 2011 г. е 64,98% **(Приложение № 6)**

Изплатените през годината обезщетения нараснаха с 42% спрямо предходната и са почти изцяло по непогасени задължения на купувачи от Европа 99% (през 2012 г. – 100%), основно от страните-членки на ЕС – 96% (през 2012 г. – 90%). С най-голям дял изплатени обезщетения поради некоректни платци са: България – 59%, което е напълно логично, имайки предвид, че вътрешният риск представлява 87% от застрахованите през 2013 г. обороти; Италия (традиционно) – 9,5%, Полша – 8%, Испания – 7,7%, и Унгария – 7,4%. Останалите страни имат дял под 4%.

2. Дейност на БАЕЗ ЕАД за собствена сметка по реда на Кодекса за застраховането

БАЕЗ ЕАД застрахова финансови рискове за собствена сметка по реда на Кодекса за застраховането.

Застраховането за собствена сметка се извършва за страни включени в Списъка на държавите с пазарен риск, приет с Постановление на МС на Република България. Последният е актуализиран с Постановление № 238/17.10.2013 г. на Министерския съвет на Република България, съгласно което държавите с пазарен риск стават с 1 повече и са както следва: Австралия, Австрия, Белгия, Великобритания, Германия, Гърция, Естония, Исландия, Испания, Ирландия, Италия, Канада, Кипър, Латвия, Литва, Люксембург, Малта, Нова Зеландия, Норвегия, Полша, Португалия, Румъния, Словакия, Словения, САЩ, Унгария, Франция, Финландия, Холандия, Хърватия, Чехия, Швейцария, Швеция, Япония.

Застрахователният капацитет на БАЕЗ ЕАД и изплащането на застрахователни обезщетения се обезпечават от:

- Капитала на дружеството;
- Застрахователните резерви и постъпилите застрахователни премии.

Резултатите, които отчита БАЕЗ ЕАД за собствена сметка през 2013 г. са следните:

- Намаляване на размера на застрахования през 2013 г. износ по краткосрочен търговски риск за сметка на БАЕЗ ЕАД. Обемът на последния през изтеклата година достигна 327 817 578 лева, което представлява намаление с 11 % в сравнение с предходната 2012 г., за която застрахования износ е бил 368 390 887 лева. - *Приложение №1*
- Нарастване на размера на начисления премиен приход през 2013 г. по краткосрочен пазарен търговски риск, който достигна 2 115 941 лева, което е увеличение с почти 20 % спрямо 2012 г., когато премиеният приход е бил в размер на 1 769 524 лева. - *Приложение №1*

- Нарастване на средното тарифно число от 0.48% на 0.65% -

Приложение № 1

- Нарастване на обема на застрахованите вътрешни продажби (продажбите на територията на Република България) през 2013 г. Обемът на застрахованите продажби достигна 639 318 245 лева т.е. със 7 % повече в сравнение с предходната 2012 г., за която застрахованите вътрешни продажби са отчетени на ниво от 599 204 378 лева – ***Приложение № 2.***
- Регистрирано е увеличение с 6.3 % в размера на начислената застрахователна премия по този вид застраховка през 2013 година, спрямо предходната. Сумата на начисленият премиен приход през 2013 г. от застраховането на доставки на територията на РБ достигна 3 517 536, докато през 2012 година е бил на 3 309 848 лева - ***Приложение № 2.***
- Запазва се непроменено средното тарифно число, при което БАЕЗ ЕАД сключва застраховки срещу търговски риск, възникнал на територията на Република България. За 2013 г. то остава на ниво 0.55% - ***Приложение № 2.***

**3. Дейност на БАЕЗ ЕАД за сметка на държавата по реда на
Закона за експортното застраховане**

БАЕЗ ЕАД извършва застраховане по реда на Закона за експортното застраховане на експортни рискове, посочени в чл. 3, ал. 1, свързани с производство и износ на български стоки и услуги или с осъществяване на български инвестиции в чужбина, както и застраховане на кредити и финансираня, отпуснати на малки и средни предприятия, съгласно чл. 3, ал. 4 от Закона за експортното застраховане.

Застраховането за сметка на държавата се извършва за страни извън Списъка на държавите с пазарен риск, последно актуализиран с Постановление № 238/17.10.2013 г. на Министерския съвет на Република

България. За сметка на държавата се застраховат също кредити и финансираня, отпуснати от банки и финансови институции на малки и средни предприятия, кредити за предекспортно финансиране на износа, както и кредити и финансираня, обезпечаващи приоритетни за страната сделки и отрасли.

Застрахователният капацитет на БАЕЗ ЕАД и изплащането на застрахователни обезщетения се обезпечават от:

- Определените в Държавния бюджет на Република България средства в размер на 90 милиона лева за 2013 г. при коефициент 10, съгласно разпоредбите на Закона за експортното застраховане (ЗЕЗ);
- Натрупаните в специална сметка средства от застрахователни премии, по сключени застрахователни договори, съгласно Закона за експортното застраховане.

Резултатите, които отчита БАЕЗ ЕАД за сметка на държавата през 2013 г. са следните:

- Намаляване на размера на застрахования от БАЕЗ ЕАД за сметка на държавата износ. Обемът на последния през 2013 г. достигна 82 352 814 лева, което е с 8 % по-малко в сравнение с предходната година, за която застрахованият износ за сметка на държавата е в размер на 89 858 400 лева. - *Приложение №3.*
- Намаляване с 12 % в размера на начислените застрахователни премии по полици за застраховане на плащания срещу краткосрочен непазарен търговски и политически риск спрямо нивата от предходната година. Премийният приход от застраховането на износ за сметка на държавата достигна 746 175 лева през 2013 г., докато същият през 2012 г. е бил в размер на 851 372 лева. - *Приложение № 3.*
- Намаляване с 4.2 % (от 0.95 % през 2012 г. до 0.91 % през 2013 г.) на средното тарифно число, при което БАЕЗ ЕАД сключва застраховки срещу краткосрочен непазарен търговски и политически риск – *Приложение №3.*

В размера на застрахования износ са включени също застрахованите акредитиви, издадени от чуждестранни банки в полза на български износители, но не включва застрахованите от БАЕЗ инвестиции и кредити за предекспортно финансиране.

През 2013 г. Агенцията е осигурила застрахователно покритие на български инвестиции в чужбина на обща стойност 20 658 654 лева. Премийният приход, начислен по този вид застраховка, е в размер на 124 166 лева, а същият през 2012 г. възлиза на 256 874 лева. Инвестициите са застраховани през 2013 г. при средно тарифно число 0.60 %, а през 2012 г. - при средно тарифно число 0.54 %, т.е. се забелязва известно увеличение на средното тарифно число при инвестициите - *Приложение №4*.

Застраховането на кредити и финансираня и през 2013 г. продължи да бъде съществена част от дейността на БАЕЗ и беляза ръст от 13 % в сравнение с предходната 2012 г. Размерът на застрахованите банкови кредити и финансираня през 2013 година възлиза на 2 190 678 880 лева, като 10 513 758 лева е размера на застрахованите кредити и финансираня, гарантирани от БАЕЗ ЕАД за собствена сметка докато за сметка на държавата са застраховани кредити и финансираня на обща стойност 2 180 165 122 лева. Начислената застрахователна премия за обезпечаване на застрахованите кредити и финансираня през 2013 г. възлиза на 1 758 529 лева, което е със 9.6 % повече от събраната премия по този продукт през 2012 година – *Приложение 5*.

Всички полици, издадени от БАЕЗ ЕАД за сметка на държавата, по които банка или друга финансова институция са вписани като Застрахован или като трето ползващо лице, позволяват на финансиращите институции да ползват облекченията, предвидени в Наредба № 9 на БНБ.

4. Експозиции на БАЕЗ ЕАД по държави

По дейността за сметка на БАЕЗ - Общата нетна кредитна експозиция към 31.12.2013 г. е в размер на **253 754 230** лева. Кредитните експозиции по държави са както следва:

Държава	Брой лимити	Брой презастр аховани	Кредитен лимит	Презастрахов ан лимит	Нетен кредитен лимит
Австралия	1	1	70 000	35 000	35 000
Австрия	17	17	4 468 921	2 234 460	2 234 460
Белгия	9	9	2 368 763	1 184 381	1 184 381
България	9 724	9 724	306 416 633	145 310 542	161 106 091
Великобритания	34	34	9 816 207	5 280 677	4 535 530
Германия	66	66	25 349 323	12 527 974	12 821 349
Гърция	104	104	21 892 879	11 319 940	10 572 940
Дания	6	6	1 340 044	670 022	670 022
Естония	5	5	1 351 166	675 583	675 583
Ирландия	1	1	782 332	391 166	391 166
Испания	39	39	10 032 772	5 056 386	4 976 386
Италия	70	70	27 165 684	13 679 238	13 486 446
Канада	2	2	119 542	59 771	59 771
Кипър	7	7	1 054 003	527 002	527 002
Латвия	6	6	833 166	416 583	416 583
Литва	15	15	1 554 302	777 151	777 151
Нова Зеландия	1	1	293 375	146 687	146 687
Норвегия	7	7	1 362 615	681 307	681 307
Полша	34	34	10 983 367	5 491 684	5 491 684
Португалия	8	8	2 611 413	1 501 290	1 110 124
Румъния	111	111	14 877 503	8 316 251	6 561 251
САЩ	9	9	2 729 988	1 364 994	1 364 994
Словакия реп.	5	5	4 713 550	2 845 733	1 867 818
Словения	10	10	2 517 873	1 258 936	1 258 936
Сърбия	1	1	7 432 154	3 716 077	3 716 077
Унгария	19	19	3 931 166	2 040 583	1 890 583
Финландия	5	5	2 170 971	1 085 486	1 085 486
Франция	66	66	12 221 691	6 110 845	6 110 845
Холандия	20	20	4 320 167	2 160 084	2 160 084
Хърватска	1	1	312 933	156 466	156 466
Чешка република	17	17	6 125 144	2 866 989	3 258 155
Швейцария	8	8	3 862 985	1 931 493	1 931 493
Швеция	5	5	945 644	472 822	472 822
Япония	1	1	39 117	19 558	19 558
Общо	10 434	10 434	496 067 391	242 313 161	253 754 230

По дейността за сметка на държавата по ЗЕЗ - Общата нетна кредитна експозиция към 31.12.2013 г. по ЗЕЗ е в размер на 230 600 279 лева. Кредитните експозиции по държави са както следва:

Държава	Брой лимита	Брой презастрахова ни	Кредитен лимит	Презастрахо ван лимит	Нетен кредитен лимит
Азербайджан	2	2	177 350	88 675	88 675
Албания	7	7	2 166 803	1 087 921	1 078 881
Алжир	1	1	20 000	10 000	10 000
Аржентина	9	9	2 290 583	1 145 292	1 145 292
Армения	2	2	368 454	184 227	184 227
Беларус	3	3	498 737	249 368	249 368
Бенин	2	2	117 350	58 675	58 675
Босна и Херцеговина	7	7	710 504	355 252	355 252
Бразилия	2	2	610 700	305 350	305 350
България	675	675	340 955 136	152 862 451	188 092 685
Виетнам	20	20	5 165 000	2 582 500	2 582 500
Гана	2	2	117 350	58 675	58 675
Гватемала	2	2	600 000	300 000	300 000
Грузия	2	2	666 749	333 375	333 375
Доминиканска реп.	2	2	300 000	150 000	150 000
Египет	4	4	1 766 166	883 083	883 083
Израел	8	8	2 665 548	1 261 087	1 404 461
Индия	1	1	36 000	18 000	18 000
Индонезия	6	6	1 330 000	806 166	523 834
Йордания	1	1	48 896	24 448	24 448
Кения	1	1	100 000	50 000	50 000
Китай	14	14	7 518 675	3 759 337	3 759 337
Колумбия	5	5	1 870 000	935 000	935 000
Косово	8	8	1 280 565	640 283	640 283
Коста рика	3	3	210 000	105 000	105 000
Кот д'Ивоар	1	1	19 558	9 779	9 779
Куба	8	8	5 707 413	2 853 707	2 853 707
Ливан	9	9	3 367 332	1 683 666	1 683 666
Македония	43	43	5 045 709	2 447 854	2 597 854
Мароко	7	7	1 527 792	763 896	763 896
Мексико	1	1	410 000	205 000	205 000
Молдова	4	4	823 215	411 608	411 608
Намибия	1	1	78 233	39 117	39 117
Нигерия	2	2	88 012	44 006	44 006
ОАЕ	4	4	515 420	257 710	257 710
Перу	2	2	400 000	200 000	200 000
Русия	8	8	2 327 503	1 163 752	1 163 752
Саудитска Арабия	4	4	478 375	239 187	239 187
Сингапур	3	3	1 330 000	665 000	665 000
Сърбия	33	33	4 544 966	2 272 483	2 272 483
Тайван	1	1	300 000	150 000	150 000
Тайланд	3	3	776 749	388 375	388 375
Тунис	2	2	660 000	330 000	330 000
Турция	11	11	2 555 247	1 277 624	1 277 624
Украйна	5	5	12 957 570	6 478 785	6 478 785
Филипини	1	1	1 173 498	586 749	586 749

Хонгконг	1	1	19 558	9 779	9 779
Хърватска	8	8	1 916 289	958 145	958 145
Черна гора	4	4	688 958	344 479	344 479
Чили	3	3	870 000	435 000	435 000
ЮЖНА АФРИКА	4	4	4 146 360	2 073 180	2 073 180
Южна Корея	4	4	1 650 000	825 000	825 000
Общо	966	966	425 968 322	195 368 043	230 600 279

5. Презастраховане на дейността на БАЕЗ ЕАД

За 2013 г. БАЕЗ сключи квотния си презастрахователен договор по дейността за собствена сметка със швейцарският клон на Q-Re LLC Doha, Qatar, която е дъщерно дружество на националния катарски застраховател Qatar Insurance Company SAQ. Лимитът в размер 2 500 000 евро, цесията в размер на 50%, както и другите условия по договора бяха запазени.

По отношение на застраховането за сметка на държавата БАЕЗ запази презастрахователното покритие за целия свят с квотния презастрахователен договор, сключен с белгийската държавна застрахователна и презастрахователна компания DELCREDERE/DUCROIRE (бивша Office National Du Ducroire) с цесия 50%, като в договора се включи и нов презастраховател Q-Re. Кредитният лимит по договора запази първоначално определения размер от 10 000 000 евро. В покритието на този контракт се включват застраховките срещу краткосрочен незапазен търговски и политически риск, застраховане на банкови гаранции, кредити и финансираня, инвестиции, акредитиви и кредитна линия за предекспортно финансиране.

6. Ликвидация на щети и квота на щетите

През 2013 г. БАЕЗ ЕАД отчита съществен ръст в размера на изплатените застрахователни обезщетения. Агенцията е изплатила щети общо в размер на 5 111 929 лева, което съставлява ръст от 42% в изплатените претенции спрямо предходната година.

Дейност по ликвидация на щети на БАЕЗ ЕАД за собствена сметка

Изплатените застрахователни обезщетения по дейността за сметка на БАЕЗ ЕАД през 2013 г. възлизат на 4 888 949 лева.

Платените щети по застраховани доставки, реализирани на територията на Република България съставляват 58% от сумата на изплатените обезщетения за сметка на БАЕЗ ЕАД, а 42% са изплатените застрахователни обезщетения по настъпили застрахователни събития с длъжници от ЕС, сред които преобладават щетите от дружества от Италия, Гърция, Испания, Полша и Унгария.

Всички застрахователни договори, по силата на които е изплатено застрахователно обезщетение за сметка на БАЕЗ ЕАД през 2013 г., са презастраховани от презастрахователната компания Q-RE LLC.

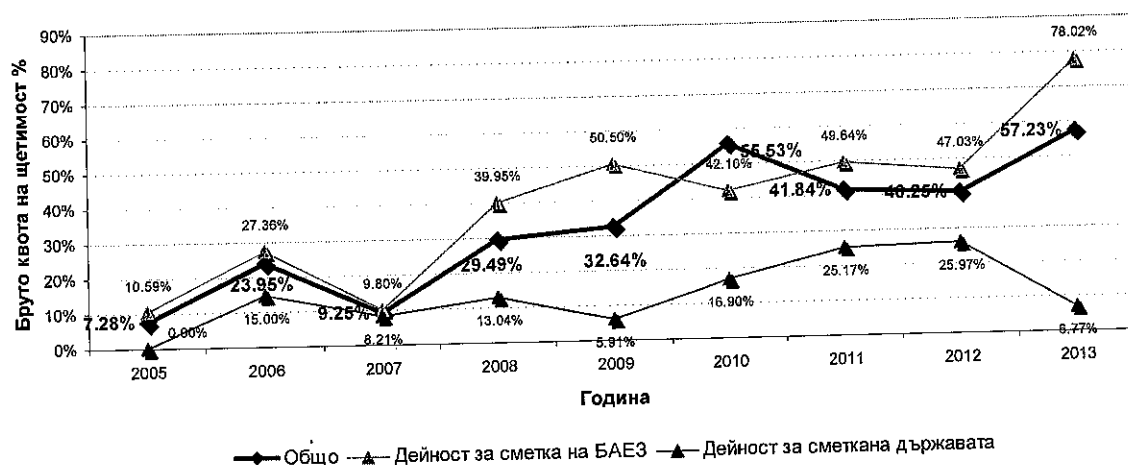
Дейност по ликвидация на щети на БАЕЗ ЕАД за сметка на държавата, съгласно Закона за експортното застраховане

Общият размер на изплатените от Агенцията застрахователни обезщетения по застрахователни договори, сключени за сметка на държавата, възлиза на 222 980 лева, по настъпили застрахователни събития съгласно Общите условия за застраховане на плащания срещу незапазен търговски риск с длъжници Сърбия, Македония, Монголия и Беларус.

Всички застрахователни договори, по силата на които през 2013 г. са били изплатени застрахователни обезщетения за сметка на държавата, са презастраховани от презастрахователното дружество ONDD /Белгия/ Q-RE LLC.

Застрахователните обезщетения са изплатени от реализирания за сметка на държавата премиен приход за 2013 г. /средствата по сметката съгласно чл. 14, ал. 2 от Закона за експортното застраховане/, като не са били разходвани средства от бюджета на Република България.

Фигура 2: Ръст на бруто квотата на щетите на БАЕЗ ЕАД за периода 2005 - 2013 г.:



Квота на щетите за сметка на БАЕЗ ЕАД:

- Бруто-квота без отчитане на разходите и презастраховането – 78.02%;
- Квота на щетите, нетна от презастраховане и оперативни разходи – 76.42%.

Квота на щетите за сметка на държавата:

- Бруто-квота без отчитане на разходите и презастраховането – 5.22%;
- Квота на щетите, нетна от презастраховане и оперативни разходи – 4.96%.

Квота на щетите общо за дейността:

- Бруто-квота без отчитане на разходите и презастраховането – 57.23%;
- Квота на щетите, нетна от презастраховане и оперативни разходи – 55.46%.

7. Регресна дейност на БАЕЗ ЕАД

През 2013 г. усилията ни отново бяха насочени към подобряване на качеството на застрахователната услуга, която БАЕЗ предлага. По-активни контакти с длъжниците по просрочените застраховани вземания, с цел получаване на плащания по тях и ограничаване настъпването на застрахователни събития, както и с клиентите на Агенцията, с цел изясняване на всеки конкретен случай по изплащане на обезщетение и в

търсене на съвместни решения за предприемане на мерки срещу некоректните длъжници.

В резултат на предприетите от страна на БАЕЗ ЕАД действия във връзка с упражняване на регресни права по изплатени претенции за застрахователно обезщетение, отчетените нетни регреси за 2013 г. общо по двете дейности на БАЕЗ ЕАД възлизат на 383 642¹ лева. Сравнено с предходната застрахователна година отчетеният ръст при нетните регреси е с 18%.

Компаниите за събиране на вземания, с които БАЕЗ ЕАД има успешно сътрудничество през 2013 г. по събиране на регресни вземания са Еос Матрикс ООД, Про Колект София ООД, CEF International и Integrities International LLP като разчитаме и на активното сътрудничество на членове на Пражкия клуб и Бернския съюз.

¹ Цитираната сума е формирана като разлика между събраните съдебно и извънсъдебно регресни вземания и извършените разходи по събиране на регресни вземания, както и присъдените по влезли в сила съдебни актове, но несъбрани към 31.12.2013 вземания по регреси.

IV. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ НА БАЕЗ ЕАД

За финансовата 2013 г. БАЕЗ ЕАД отчита премиен приход в размер на 8 262 хил. лева. Спрямо 2012 г. се наблюдава увеличение със 122 хил. лева. Брутният премиен приход за 2013 г. намален с размера на върнатите премии и отписани вземания по предсрочно прекратени договори от предходни периоди е в размер на 8 075 хил.лв. Техническият резултат от застрахователната дейност на дружеството за 2013 г. е положителен и е в размер на 3260 хил. лева.

За 2013 година административните и аквизационните разходи са 1 791 хил. лева.

Отстъпената на презастрахователите част от получените премии в дружеството е повече със 706 хил. лева. През 2013 г. техният размер възлиза на 3 847 хил. лева, а получените от презастрахователи комисионни – 1 347 хил. лева.

Изплатените обезщетения през годината възлизат на 4728 хил.лева. През 2013 година са поискани и възстановени от презастрахователите обезщетения в размер на 2 380 хил. лева.

Събраните от потенциални клиенти такси за определяне на кредитен лимит са в размер на 328 хил. лева.

При инвестирането на средствата от паричните портфейли на дружеството е постигната 3.24 % доходност. Инвестициите на дружеството, което включва както и инвестициите за обезпечаване на застрахователния резерв, така и инвестициите на свободни средства, са разпределени по следния начин: банкови депозити – 33.13%, ценни книжа – 62.89% и предоставени средства за управление – 1.99 %. Паричните наличности по разплащателни сметки и в касата на дружеството възлизат на около 1.99 %.

Като краен финансов резултат за 2013 г. БАЕЗ ЕАД отчита печалба след данъчно облагане в размер на 3 339 хил. лева, разпределена както следва:

- по дейност за собствена сметка – 2680 хил.лв.
- по дейност за сметка на държавата – 659 хил.лв

V. СТРУКТУРА И ПРОФЕСИОНАЛНА КВАЛИФИКАЦИЯ НА ПЕРСОНАЛА

БАЕЗ ЕАД разполага с отлична материално – техническа база – собствени офис –сграда и техническо оборудване.

За управлението на човешките ресурси са разработени и приети съгласно Устава от Съвета на директорите вътрешно-нормативни актове, както следва: „Правила за организация на оперативния контрол в „Българска Агенция за експортно застраховане“ ЕАД”, „Вътрешни правила за структурата и организацията на работната заплата”, Правилник за вътрешния трудов ред в „БАЕЗ“ЕАД”, „Правила за осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд”, „Вътрешни правила на „БАЕЗ“ ЕАД за реда за разкриване конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност, приети на основание чл. 90, ал. 7 от Кодекса за застраховане.”

БАЕЗ е регистриран администратор на лични данни, съгласно Закона за защита на личните данни, във връзка с което Агенцията добросъвестно и законосъобразно събира, обработва и съхранява лични данни и осигурява защитни механизми относно неправомерното им обработване в процеса на свободното движение на данните.

Към 31.12.2013 г. броят на служителите в БАЕЗ, работещи по трудови правоотношения, наброява 27.

Числеността на персонала към 31.12.2013 г. и неговата динамика отчитат устойчивост, тъй като през изминалата година не са назначавани нови служители, не са прекратявани трудови правоотношения, както и няма напуснали служители.

Заетите щатни бройки са разпределени в пет дирекции - „Застраховане и презастраховане”, „Оценка на риска”, „Правна”, „Ликвидация на щети”, „Финансово – счетоводна и административна” и една служба - „Бизнес развитие и контролинг”.

За изпълнение на някои специфични дейности БАЕЗ привлича и външни специалисти, които работят по граждански договор в това число и избраният от Едноличния собственик на капитала Ръководител на Специализираната служба „Вътрешен контрол”.

За периода 01.01.2013 г. до 31.12.2013 г. не са извършвани персонални промени в ръководния състав, което е своеобразна предпоставка за провеждането на последователна управленска и кадрова политика за постигане целите на БАЕЗ като специализиран застраховател.

Вътрешни правила и организация на работата

В съответствие с изискванията на Закона за здравословни и безопасни условия на труд, подзаконовите нормативни актове по прилагането му и вътрешно - нормативните актове на БАЕЗ, в Агенцията се извършва законоустановения инструктаж по безопасност, хигиена на труда и противопожарна охрана.

И през 2013 г. беше изготвен доклад по оценка на риска от отговорната за това Служба по трудова медицина.

През 2013 г. Съветът на директорите на "БАЕЗ" ЕАД с Протокол № 218/01.10.2013 г. е приел изменения в Политика за определяне на възнагражденията, в съответствие с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията на Комисия за финансов надзор /Наредба № 48 от 20 март 2013 г. на КФН/.

На същото заседание от 01.10.2013 г. Съветът на директорите е приел изменения и допълнения в Правила на "Българска Агенция за експортно застраховане" ЕАД за дейността и процедурите във връзка със сключване на застрахователни договори и уреждане на претенции /с ново наименование - Правила на Българска агенция за експортно застраховане ЕАД за дейността и процедурите във връзка със сключване на застрахователни договори, разглеждане на претенции за застрахователни обезщетения и разглеждане на жалби от потребители на застрахователни услуги/ в съответствие с изискванията на „Насоки относно разглеждането

на жалби от застрахователни предприятия № ЕЮРА-BoS-12/069 BG”, приети от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване.

Професионално развитие

Политиката на БАЕЗ в областта на развитието на човешките ресурси е изградена на базата на няколко основни ценности: професионализъм, иновативност, разнообразие в широк аспект и благополучие.

Секторът, в който БАЕЗ развива своята застрахователна дейност е строго специализиран, поради което изисква опитен персонал, способен да предложи новаторски решения на проблемите. Последното прави професионалното развитие на кадрите решаващо и важно както за заварените служители на Агенцията, така и за новопостъпилите.

През годината служители на БАЕЗ взеха участие в семинари, програми за обучение и повишаване квалификацията на персонала, които доведоха до повишаване на професионализма, оптимизиране на текущата дейност в БАЕЗ, а също и до подобряване на комуникацията между служителите и повишаване на ефективността от тяхната работа.


Дочо Карадочев,
Изпълнителен директор

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

Статистика на застрахования износ, премия и средно тарифно число за краткосрочен пазарен търговски риск за периода 2001–2013 г.

Година	Размер на застрахования износ (в лева)*	Начислена застрахователна премия	Средно тарифно число в %	Процентно нарастване на застрахования износ спрямо предходна година
2001	6 411 733	68 000	1.06%	n.a.
2002	15 391 964	166 499	1.08%	140%
2003	19 474 853	142 738	0.73%	27%
2004	31 793 651	220 852	0.69%	63%
2005	59 707 894	429 272	0.72%	88%
2006	152 826 823	1 047 752	0.69%	-5%
2007	210 698 333	639 843	0.30%	38%
2008	174 677 273	1 284 833	0.74%	-17%
2009	224 506 573	551 551	0.25%	29%
2010	298 703 766	1 410 231	0.47%	33%
2011	385 323 384	2 218 801	0.58%	29%
2012	368 390 887	1 769 524	0.48%	-4%
2013	327 817 578	2 115 941	0.65%	-11%

* От статистиката е изключен краткосрочен търговски риск на територията на Р България

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

Статистика на застрахования износ, премия и средно тарифно число за краткосрочен пазарен търговски риск на територията на РБългария за периода 2003–2013 г.

Година	Размер на застрахованите продажби (в лева)	Начислена застрахователн а премия	Средно тарифно число в %	Процентно нарастване на застрахованите продажби спрямо предходна година
2003	1 213 145	14 045	1.16%	-
2004	60 570 972	432 655	0.71%	4893%
2005	134 108 451	1 512 263	1.13%	121%
2006	117 195 109	604 018	0.52%	-54%
2007	158 962 892	985 206	0.62%	36%
2008	190 124 517	1 115 296	0.59%	30%
2009	357 535 706	2 392 037	0.67%	88%
2010	614 735 585	3 447 656	0.56%	72%
2011	712 048 330	3 184 863	0.45%	16%
2012	599 204 378	3 309 848	0.55%	-16%
2013	639 318 245	3 517 536	0.55%	7%

* БАЕЗ сключи първите застрахователни полици по вътрешен търговски риск през м. юни 2003 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3

Статистика на застрахования износ, премия и средно тарифно число за краткосрочен незапазен търговски и политически риск за периода 2001–2013 г.

Година	Размер на застрахования износ (в лева)*	Начислена застрахователна премия	Средно тарифно число в %	Процентно нарастване на застрахования износ спрямо предходна година
2001	п.а.	п.а.	п.а.	п.а.
2002	1 460 469	37 778	2.59%	п.а.
2003	6 085 742	97 011	1.64%	27%
2004	35 585 202	435 243	1.22%	485%
2005	97 968 988	799 433	0.82%	158%
2006	81 849 532	626 649	0.77%	-6%
2007	66 596 730	628 258	0.94%	-19%
2008	72 202 693	570 957	0.79%	8%
2009	48 402 765	304 747	0.63%	-33%
2010	78 182 546	1 070 500	1.37%	62%
2011	81 751 295	706 292	0.86%	5%
2012	89 858 400	851 372,49	0.95%	10%
2013	82 352 814	746 174.82	0.91%	-8%

* Горната статистика не включва застраховките на кредитна линия за предекспортно финансиране и застраховките на инвестиции.

** В размера на застрахования износ влизат и застраховки на банкови акредитиви, издадени от чуждестранни банки в полза на български износители.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4

Статистика на застрахованите лимити, премия и средно тарифно число за застраховка на инвестиции за периода 2005–2013 г.

Година	Размер на застрахованите инвестиции (в лева)	Начислена застраховател на премия	Средно тарифно число в %	Нарастване размера на застрахованите инвестиции спрямо предходната година
За сметка на държавата				
2005	6 631 600	27 848	0.42%	-
2006	0	0	0	-0.10
2007	13 299 644	69 628	0.52%	1.24
2008	41 162 976	143 768	0.35%	2.10
2009	39 483 792	265 638	0.67%	-0.04
2010	58 932 004	297 010	0.50%	0.49
2011	58 788 744	338 656	0.58%	0
2012	39 717 202	204 849	0.52%	-0.32
2013	13 226 500	72 141	0.55%	-0.67
За сметка на БАЕЗ				
2008	26 990 398	147 991	0.55%	-
2009	41 748 160	52 025	0.12%	0.55
2010	7 432 154	39 019	0.53%	-0.82
2011	7 432 154	65 031	0.88%	0
2012	7 432 154	52 025	0.70%	0
2013	7 432 154	52 025	0.70%	0
Общо по двете дейности				
2008	68 153 374	291 759	0.43%	4.12
2009	81 231 953	317 663	0.39%	0.19
2010	66 364 158	336 029	0.51%	-0.18
2011	66 220 898	403 688	0.61%	0
2012	47 149 356	256 874	0.54%	-0.29
2013	20 658 654	124 166	0.60%	-0.56

* Застраховката се сключва от 2005 година за сметка на държавата, а от 2008 - и за сметка на БАЕЗ.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 5

Статистика на застрахованите обороти, премия и средно тарифно число за застраховка на кредити и финансираня за периода 2007 – 2013 г.

Година	Размер на застрахованите кредитни обороти	Начислена застраховател на премия	Средно тарифно число в %	Нарастване размера на застрахованите кредитни обороти спрямо предходната година
За сметка на държавата				
2007	107 136 144	253 581	0.24%	-
2008	2 072 158 016	1 229 553	0.06%	18.34
2009	2 772 560 883	1 682 423	0.06%	0.34
2010	1 786 416 121	1 222 820	0.07%	-0.36
2011	2 164 096 669	1 647 518	0.08%	0.21
2012	1 906 971 527	1 561 272	0.08%	-0.12
2013	2 180 165 122	1 541 245	0.07%	0.14
За сметка на БАЕЗ ЕАД				
2007	13 955 120	200 292	1.44%	-
2008	110 760 058	534 424	0.48%	6.94
2009	93 473 954	375 664	0.40%	-0.16
2010	21 714 917	473 872	2.18%	-0.77
2011	15 108 677	283 567	1.88%	-0.30
2012	27 187 531	385 077	1.42%	0.80
2013	10 513 758	217 284	2.07%	-0.61
Общо по двете дейности				
2007	121 091 264	453 873	0.37%	-
2008	2 182 918 074	1 763 977	0.08%	17.03
2009	2 866 034 838	2 058 088	0.07%	0.31
2010	1 808 131 038	1 696 692	0.09%	-0.37
2011	2 179 205 346	1 931 084	0.09%	0.21
2012	1 934 159 058	1 946 349	0.10%	-0.11
2013	2 190 678 880	1 758 529	0.08%	0.13

* Застраховката на кредити и финансираня се сключва от 2007 година

** Премията по тази застраховка се начислява на месечна база

ПРИЛОЖЕНИЕ № 6

Статистика на подадените за застраховане кредитни лимити за периода 2012 – 2013 г.

	2012	2013	Изменение в %	
Застраховане на плащанията (по износа и на територията на РБ):				
Подадени заявки	13 784 бр.	15 511 бр.	▲	12.53
Анализирани заявки за вътрешен риск	11 864 бр.	13 750 бр.	▲	15.90
Одобрени кредитни лимити	12 420 бр.	14 189 бр.	▲	14.24
Процент одобрени кредитни лимит	90.00%	91.47%	▲	
Заявени кредитни лимити /абсолютна стойност/	1 232 899 403 лв.	1 083 102 423 лв.	▼	12.15
Одобрени кредитни лимити /абсолютна стойност/	891 685 672 лв.	770 982 214 лв.	▼	13.54
Процент одобрени кредитни лимити предвид стойността им	72.32%	71.18%	▼	
Застраховане на кредити и финансираня:				
Подадени заявки	641бр.	192 бр.	▼	70.05
Заявени кредитни лимити /абсолютна стойност/	221 971 804 лв.	114 642 204 лв.	▼	48.35
Одобрени кредитни лимити /абсолютна стойност/	155 962 524 лв.	54 614 101 лв.	▼	64.98
Процент одобрени кредитни лимити предвид стойността им	70.26%	47.64%	▼	

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

T (+3592) 987 28 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: Собственика на
„БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД
Гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество „БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД към 31 декември 2013 г. включващ баланс към 31 декември 2013 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща 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 одитора

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

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

взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето 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.

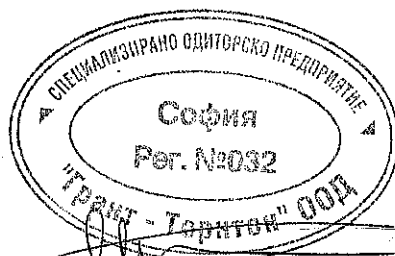
Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **„БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД** към 31 декември 2013 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 2013 г.

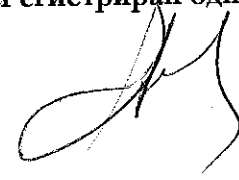
Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2013 г. на **„БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2013 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.

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор



Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

д-р Тания Коточева
Регистриран одитор



26 март 2014 г.
гр. София

Баланс към 31 декември

Активи	Пояснение	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	884	876
Нетекущи активи		<u>884</u>	<u>876</u>
Текущи активи			
Финансови активи държани за търгуване	6	18 947	18 910
Банкови депозити	7	9 642	8 460
Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	8	1 345	992
Презастрахователни активи	13	3 153	4 442
Данъчни вземания	9	-	38
Други вземания	10	805	787
Пари и парични еквиваленти	11	770	1 251
Текущи активи		<u>34 662</u>	<u>34 880</u>
Общо активи		<u>35 546</u>	<u>35 756</u>

Съставил:

Кремента Павлова

Изпълнителен директор:

Дочо Карадочев

Дата: 28.02.2014 г

Заверили съгласно одиторски доклад от 26.03.2014 г.

А-р Мариана Михайлова

А-р Тания Коточева



Баланс към 31 декември (продължение)

Собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви	Пояснение	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	12.1	10 000	10 000
Резерви	12.2	12 145	9933
Неразпределена печалба		3 339	3326
Общо собствен капитал		25 484	23259
Застрахователни резерви	13	8 736	11 810
Пасиви			
Текущи пасиви			
Задължения към персонала и осигурителни институции	14.2	43	59
Задължения по застрахователни договори	15	283	88
Задължения по презастрахователни договори		816	440
Задължения за корпоративен данък	-	115	-
Други задължения	16	69	100
Текущи пасиви		1 326	687
Общо пасиви		1 326	687
Общо собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви		35 546	35 756

Съставил:

Кремена Навлова

Изпълнителен директор:

Д-р Карачев

Дата: 28.02.2014 г

Заверили съгласно одиторски доклад от 26.03.2014 г.

А-р Мариана Михайлова

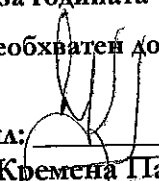
А-р Тания Коточева



Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 29 представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата
 и другия всеобхватен доход
 за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Премиен приход	17	8 075	8 140
Отстъпени премии на презастрахователи	18	(3 847)	(3 141)
Премиен приход, нетно		4 228	4 999
Застрахователни суми и обезщетения	19	(4 728)	(3 274)
Приходи от получени суми и обезщетения от презастрахователи		2 380	1 522
Застрахователни суми и обезщетения, нетно		(2 348)	(1 752)
Промяна в застрахователни резерви	20	3 074	(3 105)
Дял на презастрахователите в промяната на застрахователните резерви	20	(1 289)	1 452
Промяна в застрахователните резерви, нетно		1 785	(1 653)
Аквизиционни разходи	21	(912)	(783)
Административни разходи	22	(879)	(795)
Други разходи	23	(627)	(127)
Презастрахователни комисионни	24	1 347	1076
Други приходи	25	398	258
Печалби от финансови активи държани за търгуване, нетно	26	444	1868
Финансови разходи	27	(326)	(158)
Финансови приходи	27	527	550
Печалба преди данъци		3 637	3 483
Разходи за данъци върху дохода	28	(298)	(157)
Печалба за годината		3 339	3 326
Общо всеобхватен доход за годината		3 339	3 326

Съставил: 
 Кремена Павлова
 Дата: 28.02.2014 г.

Изпълнителен директор:

Дочо Карадочев

Заверили съгласно одиторски доклад от 26.03.2014 г.

А-р Мариана Михайлова

А-р Тания Коточева

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 29 представляват неразделна част от него.

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2013 г.	10 000	9 933	3 326	23 259
Печалба за годината	-	-	3 339	3 339
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	3 339	3 339
Разпределение на печалба към резерви	-	2 212	(2 212)	-
Разпределение на дивиденди	-	-	(1 116)	(1 116)
Други изменения	-	-	2	2
Сделки със собственици	-	2 212	(3 326)	(1 114)
Салдо към 31 декември 2013 г.	10 000	12 145	3 339	25 484

Съставил:

Кремена Павлова

Дата: 28.02.2014 г

Изпълнителен директор:

Дочо Караджов

Заверили съгласно одиторски доклад от 26.03.2014 г.

а-р Мариана Михайлова

а-р Тания Коточева

Поясненията към финансовия отчет от стр. 4 до стр. 29 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2012 г.	10 000	8 095	3 122	21 217
Печалба за годината	-	-	3 326	3 326
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	3 326	3 326
Разпределение на печалба към резерви	-	1 838	(1 838)	-
Разпределение на дивиденди	-	-	(1 284)	(1 284)
Сделки със собственици	-	1 838	(3 122)	(1 284)
Салдо към 31 декември 2012 г.	10 000	9 933	3 326	23 259

Съставил:

Кремена Павлова

Изпълнителен директор:

Д-р Тания Коточева

Дата: 28.02.2014 г.

Заверили съгласно одиторски доклада от 26.03.2014 г.

а-р Мариана Михайлова

а-р Тания Коточева

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления по застрахователни договори	6 918	7867
Плащания по застрахователни договори	(3 392)	(2979)
Плащания по презастрахователни договори	(180)	(497)
Постъпления от клиенти		
Плащания към доставчици	(1 067)	(873)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(860)	(736)
Платен данък върху дохода	(145)	(157)
Плащания за други данъци	(111)	(110)
Други плащания за оперативна дейност	15	(33)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	1 178	2 482
Инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи държани за търгуване	12 021	10 973
Придобиване на финансови активи държани за търгуване	(13 364)	(14 230)
Предоставени депозити	(3 045)	(968)
Възстановени депозити	2 854	1 887
Постъпления от лихви	999	796
Други постъпления	(1)	2
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(536)	(1 540)
Финансова дейност		
Плащания за дивиденди	(1 116)	(1 284)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 116)	(1 284)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(474)	(342)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	1 251	1 600
Загуба от валутна переоценка	(7)	(7)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	770	1 251

11

Съставил:

Кремена Павлова

Дата: 28.02.2014 г.

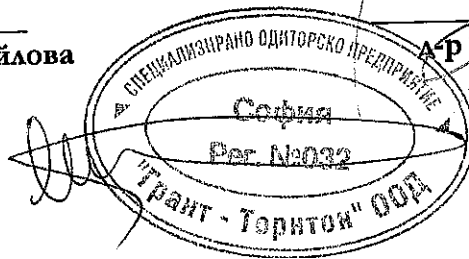
Заверили съгласно одиторски доклад от 26.03.2014 г.

А-р Мариана Михайлова

Изпълнителен директор:

Дочо Караджов

А-р Тания Коточева



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД е учредено през 1998 г. в Република България с решение на Софийски градски съд по фирмено дело 11846/1998 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са в гр. София, бул. „Александър Стамболийски“ № 55.

По реда на Закона за експортното застраховане БАЕЗ извършва застраховане и презастраховане на кредити, гаранции и финансови загуби, свързани с производство и износ на български стоки и услуги и осъществяване на български инвестиции в чужбина. Застраховане, гарантирано от държавата се извършва за страни извън списъка на държавите с пазарен риск, приет с Постановление на МС на Република България. Също така се извършва застраховане на банкови кредитни линии за предекспортно финансиране на износа, застраховане на български инвестиции в чужбина, застраховане на акредитиви.

От свое име и за своя сметка, по реда на Кодекса за застраховането, Дружеството извършва застрахователна и презастрахователна дейност срещу пазарен риск, чрез застраховка на кредити, гаранции и финансови загуби. Дружеството притежава лиценз за извършване на застраховка на товари по време на превоз, както и за застраховане на щети на имущество. По дейността си за собствена сметка, Дружеството извършва и застраховане на плащания с длъжник публично-правен субект срещу непазарен търговски и политически риск, възникнал на територията на Република България, както и застраховка на акредитиви.

Дружеството има едностепенна система на управление:

Съвет на директорите в състав:

- Бистра Илкова;
- Дочо Карадочев;
- Николай Мишкалов.

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Дочо Минев Карадочев.

Единоличен собственик на капитала на дружеството е Министерство на икономиката и енергетиката, дружеството е 100% държавна собственост.

Броя на персонала към 31 декември 2013 г. е 27 човека.

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).

Финансов отчет

31 декември 2013 г.

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 2012 г.), освен ако не е посочено друго.

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

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 2013 г.:

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 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 пасиви 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. Стандартът се прилага перспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

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. Дружеството е избрало да представя компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци и затова показва 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“. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че отчет за финансовото състояние към началото на предходния период следва да се представи, само в случай че ретроспективните промени имат съществен ефект към тази дата. Предприятията, 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 печалбата или загубата, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-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.

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 2013 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

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.

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 случай на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 36 „Обезценка на активи” (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Измененията изискват оповестяване на информация относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новиране на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата.

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, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

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

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., все още не са приети 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 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

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 отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

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.

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на застрахователни услуги. Признаването като приход на премията по общо застраховане е на база сумата, дължима от застрахованото (застраховачното) лице за целия период на покритие, която застрахователят има право да получи по силата на сключени през отчетния период застрахователни договори, и в случаите, когато периодът на покритие обхваща изцяло или отчасти следващ отчетен период.

В отстъпените премии на презастрахователи по общо застраховане се включват дължимите премии на презастрахователи по силата на презастрахователни договори във връзка с презастраховане на рискове по сключени 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.

Към момента дружеството не извършва дейност по активно презастраховане и няма сключени договори по съзастраховане.

4.4.1. Предоставяне на услуги

Приходът от услуги се признава при предоставянето на услугата.

4.4.2. 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 в пълен размер през отчетния период, в който са извършени.

Разходите за обезщетения се признават за периода, в който възникват. Те включват разходите за изплатени обезщетения и разходите свързани с оценка на дължимото обезщетение (ликвидационни разходи), намалени с приходите от упражняване на регресни права.

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. Финансови инструменти

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

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

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.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

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

4.7.1 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;

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.

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 изплати задълженията си.

Процентът на обезценката за вземания от застраховани лица, по които са натрупани просрочени плащания, се определя както следва:

- | | |
|-----------------------|------|
| • От 90 до 180 дни - | 25 % |
| • от 181 до 365 дни - | 75% |
| • над 365 дни - | 100% |

Финансов отчет

31 декември 2013 г.

- след изтичане на срока или при -предсрочно прекратяване на застрахователния договор 100 %

за всички останали вземания, с просрочено плащане:

- от 31 до 60 дни - 10 %
- от 61 до 90 дни 50 %
- над 90 дни 100 %

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.

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.

4.7.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва.

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 от Едноличния собственик.

4.8 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на текущи данъци.

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.

При оценката за достатъчност на резервите се взимат под внимание извършените през текущия период разходи за изплащане на обезщетения, разходи по застрахователната дейност (включително комисионни) и разходи за участие на застрахованите в положителния финансов резултат и тяхното отношение към формираните в началото на периода пренос-премиен резерв, резерв за предстоящи плащания и резерв за бонуси и отстъпки.

4.15 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват общи резерви и допълнителни резерви.

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

4.16 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани 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 наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

4.17 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.

4.18 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 4.19

4.19 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.

4.20 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.

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

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.

4.21 Полезен живот на амортизируеми активи

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

4.22 Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти 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 желасци страни в края на отчетния период.

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват сгради, компютри, транспортни средства и офис оборудване. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земи	Сгради	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2013 г.	14	1 335	204	95	13	1661
Новопридобити активи	-	-	9	66	1	76
Отписани активи	-	-	(3)	(51)		(54)
Салдо към 31 декември 2013 г.	14	1 335	210	110	14	1683
 Салдо към 1 януари 2013 г.	-	(494)	(193)	(93)	(5)	(785)
Амортизация	-	(53)	(8)	(5)	(2)	(68)
Отписани активи		-	3	51	-	54
Салдо към 31 декември 2013 г.	-	(547)	(198)	(47)	(7)	(799)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	14	788	12	63	7	884

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

	Земи	Сгради	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2012 г.	14	1 335	199	95	11	1 654
Новопридобити активи	-	-	5		2	7
Отписани активи						
Салдо към 31 декември 2012 г.	14	1335	204	95	13	1661
Салдо към 1 януари 2012 г.	-	(441)	(184)	(80)	(4)	(709)
Амортизация	-	(53)	(9)	(13)	(1)	(76)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	(494)	(193)	(93)	(5)	(785)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	14	841	11	2	8	876

6. Финансови активи държани за търгуване

	Справедлива стойност 2013 '000 лв.	Справедлива стойност 2012 '000 лв.
Инвестиции в ДЦК	17 079	16 261
Други инвестиции	1 868	2 649
	18 947	18 910

7. Банкови депозити

Депозити	Сума на депозита към 31.12.2013 '000 лв.
Депозити в лева	7 042
Депозити в евро	2 417
Депозити в долари	183
	9 642

Финансов отчет

31 декември 2013 г.

Инвестициите на свободни собствени средства и за обезпечаване на техническия застрахователен резерв съгласно КЗ, в края на отчетния период са в размер на 28 589 хил.лв. Състоят се от:

- Банкови депозити - 9 642 хил.лв.,
- Ценни книжа, класифицирани в оборотен портфейл като държани за търгуване – 18 374 хил.лв.
- Предоставени средства за управление 573 хил.лв.

Парични средства по Закона за експортното застраховане са инвестирани в активи, при спазване на изискванията на приетите от Междуправителствения съвет Правила за инвестиране на свободните средства по ЗЕЗ през 2013 г. техният размер е 7646 хил.лв.

Като финансови активи за обезпечаване на застрахователните резерви са определени средства в размер на 8282 хил. лева, инвестирани съгласно изискванията на Кодекса за застраховане в:

- Ценни книжа -- 5650 хил.лв.,
- Банкови депозити и средства по разплащателни сметки - 2632 хил.лв.

Инвестициите се оценяват по пазарни цени и се класифицират в първо ниво в йерархията по справедлива стойност. Инвестиции, за които справедливата стойност не може да бъде надеждно определена се отчитат по цена на придобиване.

Разпределената доходност по активите в този портфейл е в размер на 268 хил.лв. и е определена на база на относителния дял на активите в инвестиционния портфейл на дружеството и тяхната преоценка към 31.12.2013 г.

8. Вземания по застрахователни и презастрахователни договори

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Вземания по начислени премии по застрахователни договори	689	767
Разчети по презастрахователни договори	656	225
	1 345	992

9. Данъчни вземания

Данъчните вземания в размер на 38 хил.лв за 2012 г. представляват надвнесен корпоративен данък.

10. Други вземания

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Вземания по съдебни спорове	783	763
Предплатени услуги	21	20
Други	1	4
	805	787

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

11. Парични средства

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Парични средства в банки	766	1247
Парични средства в брой	4	4
	770	1 251

12. Собствен капитал

12.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 100 050 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Единоличен собственик на капитала на Дружеството е Министерство на икономиката и енергетиката. Дружеството е 100% държавна собственост.

	2013 Брой	2012 Брой
Брой издадени и напълно платени акции към 01 януари	100 050	100 050
Общ брой акции към 31 декември	100 050	100 050

12.2. Резерви

Резервите са формирани в резултат на разпределение на печалба.

13. Застрахователни резерви и дял на презастрахователя

	2013 ‘000 лв			2012 ‘000 лв		
	Бруто	Презастраховане	Нетно	Бруто	Презастраховане	Нетно
Пренос-премиен резерв	1 892	(456)	1 436	1919	(391)	1528
Резерв за неизтекъл риск	-	-	-	756	-	756
Резерв за предстоящи плащания	5 472	(2 697)	2 775	8340	(4051)	4289
Запасен фонд	879	-	879	477	-	477
Резерв за бонуси и отстъпки	493	-	493	318	-	318
	8 736	(3 153)	5 583	11 810	(4442)	7368

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

14. Възнаграждения на персонала**14.1 Разходи за персонала**

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за персонала		
Разходи за заплати	(586)	(504)
Разходи за социални осигуровки	(96)	(83)
Начисления за неизползван платен отпуск	(1)	(9)
Разходи за персонала	(683)	(596)

14.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Текущи:		
Задължения за заплати	25	42
Задължения за осигуровки	17	11
Задължения по неизползвани отпуски	1	6
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	43	59

15 Задължения по застрахователни договори

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Задължения за обезщетения	83	86
Участие в резултата	200	-
Задължения по преки застрахователни операции	-	2
Общо	283	88

16 Други задължения

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	26	31
Задължения за данък върху премиите	11	11
Задължения по съдебни спорове	-	18
Други	32	40
	69	100

Финансов отчет

31 декември 2013 г.

17 Премииен приход

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Записани бруто премии	8 075	8 140
Общо в т.ч.	8 075	8 140
За дейността по КЗ	5 716	5 523
За дейността по ЗЕЗ	2 359	2 617
	8 075	8 140

18 Отстъпени премии на презастрахователи

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Общо отстъпени премии	(3 847)	(3 141)
Общо в т.ч.	(3 847)	(3 141)
За дейността по КЗ	(2 550)	(2 337)
За дейността по ЗЕЗ	(1 297)	(804)
	(3 847)	(3 141)

19 Застрахователни суми и обезщетения

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(4 728)	(3 274)
Общо в т.ч.	(4 728)	(3 274)
За дейността по КЗ	(4 605)	(2 594)
За дейността по ЗЕЗ	(123)	(680)
	(4 728)	(3 274)

20 Промяна в застрахователни резерви, нетно

	2013	2012
Приходи от освободени застрахователни резерви	4 936	2 455
За дейността по КЗ	4 936	2 455
Разходи за заделени застрахователни резерви	(1 862)	(5 560)
За дейността по КЗ	(1 862)	(5 560)
Промяна в застрахователните резерви	3 074	(3 105)

Дял на презастрахователя в промяната на застрахователните резерви

Приходи от заделени резерви по презастраховане	183	2 416
Разходи за освободени резерви по презастраховане	(1472)	(964)
	(1 289)	1 452
Промяна в застрахователните резерви, нетно	1 785	(1 653)

Финансов отчет

31 декември 2013 г.

21 Аквизационни разходи

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за комисионни	(628)	(535)
Разходи за материали	(13)	(9)
Разходи за външни услуги	(65)	(62)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(16)	(18)
Други разходи	(190)	(159)
Общо в т.ч.	(912)	(783)
За дейността по КЗ	(655)	(552)
За дейността по ЗЕЗ	(257)	(231)

22 Административни разходи

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за материали	(41)	(28)
Разходи за външни услуги	(192)	(188)
Разходи за независим финансов одит	(9)	(10)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(51)	(58)
Други разходи	(586)	(511)
Общо в т.ч.	(879)	(795)
За дейността по КЗ	(595)	(540)
За дейността по ЗЕЗ	(284)	(255)

23 Други разходи

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за участие в резултата	(558)	-
Други разходи	(69)	(127)
Общо в т.ч.	(627)	(127)
За дейността по КЗ	(141)	(93)
За дейността по ЗЕЗ	(486)	(34)

24 Презастрахователни комисионни

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Презастрахователни комисионни	1 347	1 076
Общо в т.ч.	1 347	1 076
За дейността по КЗ	890	810
За дейността по ЗЕЗ	457	266

Финансов отчет

31 декември 2013 г.

25 Други приходи

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Застрахователни такси и регреси	398	258
Общо в т.ч.	398	258
За дейността по КЗ	329	201
За дейността по ЗЕЗ	69	57

26 Печалба от финансови активи държани за търгуване, нетно

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност и продажба на финансовите активи държани за търгуване:	1 638	2 373
За дейността по КЗ	1 146	1 738
За дейността по ЗЕЗ	492	635
Загуба от промяна в справедливата стойности продажба на финансовите активи държани за търгуване:	(1 194)	(505)
За дейността по КЗ	(835)	(370)
За дейността по ЗЕЗ	(359)	(135)
	444	1 868

27 Финансови приходи и разходи

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари	11	14
Приходи от лихви по финансови активи и депозити	516	511
Приходи от отписани активи	-	25
Други финансови позиции	527	550
За дейността по КЗ	369	407
За дейността по ЗЕЗ	158	143

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

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Загуба от промяна във валутните курсове, нетно	(10)	(8)
Банкови такси и комисионни	(31)	(31)
Други	(285)	(119)
Други финансови разходи	(326)	(158)
За дейността по КЗ	(229)	(88)
За дейността по ЗЕЗ	(97)	(70)

28 Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2012 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	3 637	3 483
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(364)	(348)

Данъчен ефект от:

Увеличение в резултат на преобразуване на финансов резултат	(309)	(229)
Намаление в резултат на преобразуване на финансов резултат	375	420
Текущ разход данъци върху дохода	(298)	(157)

29 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват ключовия управленски персонал, едноличния собственик на Дружеството и всички дружества с мажоритарно държавно участие.

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

През 2013 г. е разпределен дивидент в полза на Едноличния собственик на капитала (Министерството на икономиката и енергетиката) в размер на 1 116 хил.лв (2012: 1 281 хил.лв)

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Заплати	(85)	(69)
Разходи за социални осигуровки	(11)	(9)
Общо краткосрочни възнаграждения	(96)	(78)

30 Рискове, свързани със застрахователната дейност и притежаваните финансови инструменти

30.1 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 дружеството поддържа квотни презастрахователни договори, които са сключени на база подписваческа година и служат за изравняване на риска във времето.

Периодично актюерът на Дружеството прави оценка дали общо формираните резерви са достатъчни, за да покрият бъдещи плащания при евентуални неблагоприятни отклонения от очакваното и предлага изменения в общите условия, тарифите, методите за образуване на застрахователните резерви и параметрите на презастрахователните договори, ако такива изменения се окажат необходими.

Основните рискове, на които Дружеството е изложено са:

- Риск, свързан с възвращаемост от направените инвестиции - риск от загуба когато възвращаемостта на инвестициите се различава от очакваното;
- Риск, свързан с разходите – риск от загуба, когато разходите се различават от очакваното;
- Кредитен риск, свързан с презастраховането.

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, тарифната политика и презастрахователната политика. Посредством разнообразни методи се извършва регулярно оценка на риска и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми по групи клиенти и региони.

30.1.1 Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова част от рисковете си с цел да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси, като сключва квотни презастрахователни договори. Всички презастрахователни договори са предварително одобрени от Съвета на директорите. Преди да се сключи презастрахователен договор Дружеството анализира кредитния рейтинг на съответните презастрахователи. Избират се презастрахователи с висок кредитен рейтинг (задължително в рамките на инвестиционния клас). Дружеството анализира периодично текущото финансово състояние на презастрахователите, с които има сключени презастрахователни ангажменти, като резултатите от тези анализи дават отражение при избора на презастрахователи за следващата година. Дружеството поддържа квотни презастрахователни договори, сключени на база подписваческа година, което служи за изравняване на риска във времето.

30.1.2 Процес на уреждане на щети

Представената по-долу таблица служи да оцени развитието на предявените претенции през предходни периоди и да сравни оценката на текущото състояние с оповестения

Финансов отчет
31 декември 2013 г.

резерв за висящи плащания в текущия финансов отчет. Посочено е и сравнение на общия резерв за предстоящи плащания, включен в баланса, и оценка на бъдещото развитие на рисковете.

Година на възникване на събитието

	2013	2012	2011	2010	2009	2008	Общо
	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ
в края на периода	3 079	6 030	4 586	4 519	2 374	1 069	
1 година по-късно	2 796	5 329	4 107	4 053	2 293	1 090	
2 години по-късно	2 720	5 180	3 921	3 911	2 293	1 090	
3 години по-късно	2 820	5 360	4 060	3 833	2 293	1 425	
4 години по-късно	2 790	5 310	4 020	3 800	2 257	1 425	
5 години по-късно	2 790	5 310	4 020	3 800	2 260	1 725	20 144
Обща оценка на обезщетенията	2 790	5 310	4 020	3 800	2 260	1 725	19 905
Към 31 декември							
Плащания	1 399	3 200	3 404	3 778	2 232	1 725	15 738
Оценка на текущото състояние	1 680	2 129	517	55	25	0	4 406
Реален резерв за висящи плащания	1 680	2 129	517	55	25	0	4 406
Оценка на бъдещото развитие	1 391	2 110	616	22	28	0	4 167
Реален резерв за предстоящи плащания	1 696	2 590	914	235	35	1	5 471

Представената таблица показва, че резервите за предстоящи плащания са адекватни към края на 2013 г.

30.1.3 Граница на платежеспособност

Към края на 2013 г. изчислената граница на платежеспособност е покрита със собствени средства в съответствие с нормативните изисквания:

	2013 '000 ЛВ
Граница на платежеспособност	561
Гаранционен капитал (съгласно чл. 82 от КЗ)	7 000
Собствени средства, намалени с нематериални активи	13 972
Записан акционерен капитал	10 000
Резерви и фондове	3 972
Намаления	0
Превишение на собствените средства над гаранционния капитал	6 972

Границата на платежеспособност се изчислява по дейността, извършвана за собствена сметка, защото тази дейност се гарантира от собствените средства на дружеството.

30.2 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.

30.2.1 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 2013 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 е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута.

Към датата на приемане на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв., за което Дружеството не разполага с информация

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Политиката по управление на валутния риск е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро, поради което и нетните валутните курсови разлики са незначителни.

Финансов отчет

31 декември 2013 г.

Финансовите активи, които са деноминирани в чуждестранна валута и са предимно в евро, финансовите активи деноминирани в щатски долари представляват около 1% от финансовите активи.

Лихвен риск

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

Ценови риск

Основния ценови риск, на който е изложен Дружеството е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността на Дружеството.

30.2.2 Анализ на кредитния риск

При управление на кредитния риск Дружеството наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти

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:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи държани за търгуване	18 947	18 910
Банкови депозити	9 642	8 460
Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	1 345	992
Търговски и други вземания	805	787
Пари и парични еквиваленти	770	1 251
	31 509	30 400

Паричните средства, депозитите и вземанията на Дружеството са със срок на падеж до 1 год.

30.3 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

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.

31 Политика и процедура за управление на капитала

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

Финансов отчет

31 декември 2013 г.

- Постигане на доходност съразмерна 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;

32 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.

33 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 25 март 2014 г.