

**“ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО
ДРУЖЕСТВО ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ” ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Годишен доклад за дейността

3 – 11

Годишен финансов отчет, в т.ч.:

- Отчет за финансовото състояние

12

- Отчет за всеобхватния доход

13

- Отчет за паричните потоци

14

- Отчет за промените в собствения капитал

15

- Пояснителни приложения

16- 39

I. Изложение за развитието на дейността и за състоянието на предприятието

1. Фирмено наименование - ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД

2. Номер на вписване в АП, ЕИК по БУЛСТАТ

- вписано в АП - изх.№ 20080814140615/14.08.2008 г.
- ЕИК по Булстат – 200299615

3. Дата на учредяване и срок на съществуване:

Дружеството е учредено през 2008 година с фирмено наименование **ЗОФ ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД**.

От 22.07.2013 г., дружеството от здравноосигурителен фонд се променя на застрахователно еднолично акционерно дружество, съответно на **ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД**.

Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

4. Държава, където Дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс, електронна поща и електронна страница в Интернет:

Държава:	България
Седалище:	гр.София, район "Изгрев", бул."Г.М.Димитров" 1
Адрес на управление:	гр.София, район "Изгрев", бул."Г.М.Димитров" 1
Адрес за кореспонденция:	гр.София, район "Изгрев", бул."Г.М.Димитров" 1
Телефон:	+359 2 4026400
Факс:	+359 2 9603703
Електронна поща:	info@dallbogg.com
WWW:	http://dallbogg.com/bg/

5. Предмет на дейност – До 22.07.2013 г.,предмета на дейност на дружеството е извършване на доброволно здравно осигуряване.Дружеството извършва своята дейност въз основа на лицензия, издадена с Решение №705-ЗОД от 04.06.2008 г. на КФН.

От 22.07.2013 г., предмета на дейност е извършване на застраховане по следните видове застраховки: застраховка "Злополука (включително производствени злополуки и професионални заболявания)"; застраховка "Заболяване"; застраховка "Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)"; застраховка "Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други)"; застраховка "Пожар и природни бедствия"; застраховка "Други щети на имущество"; застраховка "Разни финансови загуби" и застраховка "Помощ при пътуване (асистанс)".

От 21.12.2013 г., дружеството включва в предмета си на дейност и застраховка "Обща гражданска отговорност".

От 08.01.2014 г., дружеството включва в предмета си на дейност и застраховка "Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на МПС".

6. Капитал

Към 31.12.2014 г. регистрираният капитал на дружеството е в размер на седем милиона и двадесет хиляди лева , записан и изцяло внесен. Брой акции 702000 с номинална стойност 10 лв. всяка една.Всяка акция има право на един глас, право на дивидент и на ликвидационен дял съразмерно на стойността и.Всички акции са собственост на „ТЪРГОВСКА ЛИГА-НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД.Акциите на дружеството не могат да бъдат прехвърляни на лица, които не са акционери, преди да бъдат предложени, чрез Съвета на директорите, за изкупуване на останалите

ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

акционери. Акциите на дружеството не се търгуват на борсата. През 2014 г. не са придобивани и не са прехвърляни акции на Дружеството.

7. Дивиденсти

Дивидентите, подлежащи на плащане, се отчитат едва след като бъдат гласувани на годишното общо събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите се очаква да се състои през месец април-юни 2015 г.

II. Основни финансово-икономически резултати на ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД

Приходи по Отчета за всеобхватния доход

През финансовата 2014 год. са отчетени приходи общо в размер на **2 836 хил. лева**. Годишните финансови резултати за 2014 год. са формирани основно от дейността на дружеството като застраховател – 2 712 хил. лв. Приходите от тази дейност възлизат на 96 % от общите приходи по отчета за доходите на дружеството.

Финансови приходи и разходи по Отчета за всеобхватния доход

През 2014 год. са реализирани финансови приходи в размер на **798 хил. лева** и финансови разходи в размер на **661 хил. лева**. Спрямо предходната 2013 г. за финансовите приходи има увеличение в размер на **492 хил. лв.** Финансовите приходи и разходи, по видове, са формирани както следва:

Приходи от лихви	2014	2013
Приходи от лихви	218	216
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	332	90
Други приходи от финансови операции	248	
Общо	798	306

За текущата година приходите от лихви са се увеличили с **2 хил. лева** или **0.93 %**.

Отчетените финансови разходи по видове се разпределят както следва:

	2014	2013
Разходи за лихви	28	1
Разход от операции с финансови активи и инструменти	615	152
Други финансови разходи	18	17
Общо	661	170

За текущия период финансовите разходи са се увеличили с **491 хил. лева**.

Разходи за дейността по Отчета за всеобхватния доход

Общата сума на разходите за дейността на дружеството по отчет за 2014 год. е в размер на **4 912 хил. лева**, което е с **30 %** повече в сравнение с отчетените през 2013 год. разходи за дейността от **3 754 хил. лева**.

Финансов резултат на ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД

II. Основни финансово-икономически резултати на ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД

Финансовият резултат на ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД е загуба преди данъчно облагане в размер на **2 065 хил. лева**.

За 2014 год. Дружеството не дължи корпоративен данък.

През 2014г. е начислен приход по отсрочен данък от данъчна загуба в размер на **204 хил.лв.**

Финансовият резултат след начислен активи по отсрочен данък от данъчна загуба е в размер на **1 861 хил. лева**.

Баланс на ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД

АКТИВ

Към 31.12.2014год. активите на ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД по балансова стойност възлизат на **12 273 хил. лева**., в т.ч. стойността на дълготрайните активи е в размер на **5 531 хил. лева**, а на краткотрайните активи – **6 742 хил. лева**. Към 31.12.2013год. активите на Дружеството по балансова стойност са възлизали общо в размер на **8 595 хил. лева**. Увеличението е в размер **3 678 хил. лева**.

Дълготрайни активи

Дълготрайни активи по видове са разпределени както следва:

	2014	2013
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		1
Нематериални активи	29	44
Инвестиции във финансови активи	1 454	1 633
Инвестиционни имоти	3 794	3 982
Други дългосрочни вземания		3
Активи по отсрочени данъци	254	50
Общо	5 531	5 713

За 2014 г. нетекущите активи са се намалили с 182 хил. лева или 3.2%.

Краткотрайни активи

Краткотрайните активи към 31.12.2014год. са в размер на **6 742 хил. лева**. За същия период на предходната година текущите активи са били на обща стойност **2 882 хил. лева**. Увеличението е в размер на 3 860 хил. лева. Краткотрайните активи са разпределени по видове, както следва:

	2014	2013
Търговски и други вземания	1 175	2 831
Краткосрочни заеми		
Текуща част на инвестиции		
Финансовите активи, отчитани по справедлива		

ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

цена в печалбата или загубата		
Паричните средства	5 567	51
Общо	6 742	2 882

ПАСИВ

Към 31.12.2014год. общият капиталов ресурс на дружеството, по балансова стойност, възлиза на **12 273 хил. лева**, в т.ч.

♦ **Собственият капитал** е в размер на **7 347 хил. лева**. Намалението, спрямо 2013г. е в размер на **162 хил. лева**.

♦ **Техническите резерви** са в размер на **2 171 хил. лева**. Увеличението е в размер на **1 241 хил. лева**.

♦ **Дългосрочни и краткосрочни пасиви** в размер на **2 755 хил. лева**. Увеличението е в размер на **2 599 хил. лева**.

Капитал и резерви

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2014год. е в размер на **7 347 хил. лева**, в т.ч.:

- **Основен капитал** на ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД в размер на **7 020 хил. лева**.

- Резерви

	2014	2013
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	0	0
Капиталови резерви	1 863	149
Други резерви	0	0
Общо	1 863	149

Резервите са увеличени с 1 714 хил. лв. спрямо 2013 г.

- Финансов резултат

	2014	2013
Неразпределена печалба от предходни години	325	195
Неразпределена загуба от предходни години		
Текуща печалба/загуба	(1 861)	145
Общо	(1 536)	340

Намалението спрямо същия период на миналата година е в размер на **1 876 хил. лева**.

Краткосрочни пасиви

	2014	2013
Задължения към свързани предприятия	2 559	13
Задължения към доставчици и клиенти	48	20
Задължения към персонала	60	42
Данъци и социално осигуряване	54	53
Други краткоср. задължения	34	16
Общо	2 755	144

Увеличението на текущите пасиви спрямо 2013год. е в размер на **2 611 хил. лева**.

Финансовия отчет на Дружеството е изготвен при спазване на основните счетоводни принципи, визирани в чл.4 от Закона за счетоводството, а именно:

- ✓ действащо предприятие – в предвидимо бъдеще предприятието няма намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;
- ✓ предпазливост;
- ✓ съпоставимост между приходи и разходи;
- ✓ предимство на съдържанието пред формата;
- ✓ запазване по възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период.

III. Фактори на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

(а) Пазарен риск

(i) Валутно-курсов риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет.

Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Дружеството инвестиции, класифицирани в баланса като финансови активи, държани до падеж. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции в капиталови ценни книжа, Дружеството диверсифицира своя портфейл.

Дружеството няма инвестиции в капиталите на други предприятия, които са публично търгувани.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на

ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност.

б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история. Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг. Дружеството предоставя заеми основно на свързани лица, като се изискват и съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотечи на недвижими имоти в зависимост от взаимоотношенията на Дружеството с лицата. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Кредитно качество на финансовите активи:

Всички финансови активи, които не са нито просрочени, нито обезценени са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат просрочия за минали периоди. Те са както следва:

	Към 31 Декември	
	2014	2013
Дългосрочни заеми (Приложение 14)		0
Краткосрочни заеми (Приложение 16)		0
Търговски вземания (Приложение 15)	990	750
Вземания от свързани лица (Приложение 30)	33	2003
Други вземания (Приложение 15)	96	19
Вземания от лихви (Приложение 15)	56	59
Пари в банка (Приложение 17)	5 549	46
Общо	6 724	2887

в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащият период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци.

	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Към 31 декември 2014				
Заеми и лихви по тях	2 525			
Търговски и други задължения	230			
Към 31 декември 2013				
Заеми и лихви по тях		12		
Търговски и други задължения	144			

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, Дружеството може да вземе депозити от фирмата майка, когато има свободни парични ресурси. Освен това Дружеството не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост. От гледна точка на неконсолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:

	Към 31 декември	
	2014	2013
Собствен капитал (Прил. 18, 19)	7 347	7509
Получени заеми (Прил. 20, 30 xi и xii)	2 498	12
Пари и парични еквиваленти (Прил. 17)	5 567	51
Заеми към дъщерни дружества (Приложение 16)		
Инвестиции в дъщерни дружества (Приложение 9)		

3.3 Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активен пазар се базира на средните пазарни котировки към датата на баланса.

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност.

Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

IV. Предвиждано развитие на Дружеството

Основната дейност на **ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД** до 22.07.2013 г. се изразява в извършване на допълнително доброволно здравно осигуряване-поемане на рискове, свързани с финансовото обезпечаване на определени здравни услуги и стоки, обособени в здравноосигурителни пакети, както и инвестиране в акции и дялове в лечебни заведения, а след тази дата в извършване на застраховане по следните видове застраховки: застраховка "Злополука (включително производствени злополуки и професионални заболявания)"; застраховка "Заболяване"; застраховка "Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)"; застраховка "Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други)"; застраховка "Пожар и природни бедствия"; застраховка "Други щети на имущество"; застраховка "Разни финансови загуби"; застраховка "Помощ при пътуване (асистанс)"; застраховка "Обща гражданска отговорност" и "Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на МПС.

За периода на своето съществуване дружеството се е утвърдило като едно от най-бързо развиващите се в бранша.

Периодично се извършва оценка на състоянието и перспективите на отрасъла, неговите възможности за развитие и конкурентноспособност, както и необходимите инвестиции за това.

Основните цели и задачи, които стоят пред дружеството за решаване и които следва да се преследват през следващата година за постигане на заложените финансови резултати могат да се обобщят в следните няколко групи:

Продължаване на политиката на реструктуриране на производствената и административно - организационна дейности в дружествата, състоящо се в оптимизиране на персонала на всички нива и увеличаване на производителността му и показателите свързани с приходите и оперативната печалба на човек от персонала.

➤ Продължаване на процесите свързани с оптимизиране на активите на дружествата, в т.ч. и освобождаване чрез продажба на активи, които не носят достатъчна печалба.

➤ Разработване и внедряване на единна концепция за развойна и иновационна дейност, маркетинг и развитие на пазарите и промоциране на предлаганите услуги на пазара.

➤ Качествено подобряване и повишаване на вътрешнодружестения финансов контрол на разходите за дейността на отделите на дружеството по видове и направления.

➤ Постигане и поддържане на основните финансово-икономически показатели от дейността на дружеството в съответствие с одобрените от ръководството на дружеството стандарти;

➤ Стимулиране на персонала от всички нива към инициативи за оптимизиране на работата и намаляване на разходите;

➤ Максимално оптимизиране на персонала на дружествата, в т.ч. и освобождаване на персонал под различни форми през ненатоварени с дейност периоди от време през отчетния период;

➤ Подобряване на комуникацията и координацията между всички звена и нива на организационните структури на дружеството.

V. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители

ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД има едностепенна форма на управление-Съвет на директорите в състав:

Тони Йонков Веков – член на Съвета на директорите

Тихомир Димитров Каменов – член на Съвета на директорите

Милчо Райчев Стоименов – член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителният директор:

Тони Йонков Веков

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на дружеството. Средносписъчният брой на персонала на **ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД** към 31.12.2014г. е 35 човека. Основният персонал е с висше образование и висококвалифициран в областта на финансите, мениджмънта, маркетинга и правото. Помощният персонал е със средно образование.

VI. Важни научни изследвания и разработки

Дейността на **ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД** не е свързана пряко с извършването на научни изследвания и разработки.

VII. Отговорности на ръководството за изготвяне на финансовия отчет

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

Гр. София
17.03.2015г.

Изпълнителен директор:

ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ЕДНОЛИЧНО
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

/Тони Веков

Живот и Здраве ЕАД

ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

Показатели	Приложения	2014 Хил.лв.	2013 Хил.лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6		1
Нематериални активи	7	29	44
Инвестиционни имоти	6	3 794	3 982
Инвестиции във финансови активи	11	1 454	1 633
Активи по отсрочени данъци	8	254	50
Други дългосрочни вземания	14		3
Общо нетекущи активи		5 531	5 713
Текущи активи			
Търговски и други вземания	15	1 175	1 278
Текущи предоставени заеми	15,16		1 551
Текущ корпоративен данък	15		2
Пари и парични еквиваленти	17	5 567	51
Общо текущи активи		6 742	2 882
Сума на активите		12 273	8 595
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	18	7 020	7 020
Капиталови резерви	19	1 863	149
Натрупана печалба/ загуба	19	(1 536)	340
Общо собствен капитал		7 347	7 509
Технически застрахователни резерви	20	2 171	930
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни получени заеми	21		12
Общо			12
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения;	22	191	89
Краткосрочни получени заеми	21	2525	
Краткосрочни провизии	22		14
Данъчни задължения;	22	39	
Общо		2 755	144
Сума на собствения капитал, техническите резерви и пасивите		12 273	8 595

Дата на съставяне 17.03.2015 Съставител:
Град София /Бисер Иванов/

Ръководител:
Живко Георгиев

Дата на заверка: 24.03.2015 Одитор:
/Екатерина Славкова/

Одитор:
/Иван Милев/ Иван Милев

Екатерина
0638 Славкова-Йорданова
Регистриран одитор

Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Показатели	Приложения	2014 Хил.лв.	2013 Хил.лв.
Приходи от здравноосигурителни вноски	23	0	1 879
Записани бруто премии от застраховки	23	2 712	1 557
Нетни премии		2 712	3 436
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв	24	(808)	(76)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв		6	
Нетни спечелени премии		1 904	3 360
Финансови приходи	25.1	798	306
Други оперативни приходи	23	31	277
Нетни приходи		2 733	3 943
Застрахователни суми и обезщетения	24	(1 058)	(625)
Разходи по обслужване на здравноосигурителни договори	24		(1 839)
Нетни застрахователни суми и разходи по обслужване		(1 058)	(2 464)
Аквизиционни разходи	24	(503)	(107)
Административни разходи	24	(1 275)	(1 044)
Финансови разходи	25.2	(661)	(170)
Други оперативни разходи	24	(868)	(63)
Промяна в размера на други технически резерви	23,24	(433)	
Печалба/загуба преди данъчно облагане		(2 065)	95
Данъци	26	204	50
Нетна печалба/загуба за периода		(1 861)	145
Друг всеобхватен доход за периода			
Общ всеобхватен доход за периода	19	(1 861)	145

ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ЕДНОЛИЧНО
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

Дата на изготвяне:
17.03.2015 г.

Съставител:
/Бисер Иванов/

Изпълнителен директор:
Тони Бекон

Дата на заверка:
24.03.2015 г.

Одитор:
/Екатерина Славкова/

Одитор:
/Иван Милев/

Екатерина
Славкова-Йорданова
Регистриран одитор

0656 Иван-Милев
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

НАИМЕНОВАНИЯ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Приложения	2014 г.	2013 г.
		Нетен поток	Нетен поток
Парични потоци от основна дейност			
Получени премии		2 172	3 267
Платени презастрахователни премии		(290)	
Изплатени претенции и обезщетения		(912)	(2 464)
Възстановени суми от презастрахователи			
Плащания на доставчици и служители		(914)	(700)
Платени аквизиционни разходи		(151)	(107)
Платени такси и вноски		(485)	(79)
Получени наеми		24	
Платени данъци		(42)	(82)
Други парични потоци от оперативна дейност		25	103
Нетни парични потоци от оперативна дейност (I)		(573)	(62)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажби на акции			
Постъпления от правителствени ценни книжа		1 890	1 649
Получени лихви		461	130
Покупка на нетекущи активи			(20)
Покупка на правителствени ценни книжа		(1 619)	(1702)
Парични потоци, свързани с предоставени заеми			(1)
Други парични потоци от инвестиционна дейност		933	(5)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност (II)		1 665	51
Парични потоци от финансова дейност			
Платени дивиденди			
Платени лихви		2 893	(2)
Постъпления от емитирани ценни книжа			
Плащания за обратно изкупени ценни книжа			
Парични потоци, свързани с получени заеми			12
Парични потоци, свързани с предоставени заеми			
Други парични потоци от финансова дейност		1 531	
Нетни парични потоци от финансова дейност (III)		4 424	10
ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА (I + II + III)		5 516	52
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	17	51	52
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	17	5 567	51

Дата на изготвяне:
17.03.2015 г.

Съставител:
/Бисер Иванов/

Изпълнителен директор:
Живот и здраве ЕАД

Дата на заверка:
24.03.2015 г.

Одитор:
/Екатерина Славкова/

Одитор:
/Иван Милев/

Екатерина
Славкова-Йорданова
Регистриран одитор

0656 Иван
Милев
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

(хил.лв.)

Показатели	Приложения	Основен акционерен капитал	Общи резерви	Печалба	Загуба	Общо
Салдо в началото на отчетния период 01.01.2013		7020	149	195		7364
Печалба / Загуба за периода				145		145
Общ всеобхватен доход				145		145
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала						
Салдо към края на отчетния период 31.12.2013	18, 19	7020	149	340		7509
Салдо в началото на отчетния период 01.01.2014	18,19	7020	149	340		7509
Печалба / Загуба за периода					(1861)	(1861)
Общ всеобхватен доход					(1861)	(1861)
Прехвърляне на печалба в резерви			14	(15)		(1)
Резерви от собствениците			1 700			
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала						
Салдо към края на отчетния период 31.12.2014	18, 19	7020	1 863	325	(1861)	7347

Дата на изготвяне:
17.03.2015 г.

Съставител:
/Бисер Иванов/

Дата на заверка:
24.03.2015 г.

Одитор:
/Екатерина Славкова /

Изпълнителен директор:
/Юли Веков/

Одитор: Живот и Здраве ЕАД
/Иван Милев /

Екатерина
0638 Славкова-Йорданова
Регистриран одитор

0656 Иван
Милев
Регистриран одитор

Резюме на дейността

Дружеството е учредено на Учредително събрание от 19.05.2008 г. и вписано в Регистъра на АП към Министерството на правосъдието на 14.08.2008 г. под наименованието ЗОФ ДАЛЛ БОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД

С Решение № 705-ЗОД от 04.06.2008 г. и Решение №1092-ЗОД от 18.08.2008 г. КФН издава на ЗОФ ДАЛЛ БОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД лицензия за доброволно здравно осигуряване.

От 22.07.2013 г. Дружеството е застраховател и е с наименование ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД.

С Решение № 548-ОЗ/11.07.2013 г. КФН издава на ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД лицензия за извършване следните видове застраховки: застраховка "Злополука (включително производствени злополуки и професионални заболявания)"; застраховка "Заболяване"; застраховка "Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)"; застраховка "Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други)"; застраховка "Пожар и природни бедствия"; застраховка "Други щети на имущество"; застраховка "Разни финансови загуби" и застраховка "Помощ при пътуване (асистанс)".

С Решение от 13.12.2013 г. на КФН издава на ЗЕАД ДАЛЛ БОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД и лицензия за извършване на застраховка "Обща гражданска отговорност".

От 08.01.2014 г., дружеството включва в предмета си на дейност и застраховка "Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на МПС".

Към 31.12.2014 г. регистрираният капитал на дружеството е в размер на седем милиона и двадесет хиляди лева, записан и изцяло внесен. Брой акции 702 000 с номинална стойност 10 лв. всяка една. Всяка акция има право на един глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно на стойността и всички акции са собственост на „ТЪРГОВСКА ЛИГА-НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР“ АД.

За периода дружеството отчита приходи в размер на 2 863 хил. лева.

Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти (МСС)/Международните стандарти за финансови отчети /МСФО/, както са одобрени от Европейския съюз.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет за представяне на акционерите, данъчните органи и търговския регистър съгласно изискванията на българското законодателство.

В консолидирания финансов отчет на предприятието-майка „Търговска Лига – Национален Аптечен Център“ АД дъщерните дружества – предприятия, в които Групата притежава директно или косвено повече от половината от правата на глас или по друг начин е в състояние да осъществява контрол върху дейността им, ще бъдат напълно консолидирани.

2 Счетоводна политика (продължение)

За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и за промените във финансовото състояние на Групата като цяло, потребителите на този неконсолидиран финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет на Групата за финансовата година, завършваща на 31 декември 2014 г., веднага щом той бъде представен.

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, който се ограничава в случаите на извършена преоценка на определени имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти, финансови активи, държани за продажба и финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСС изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

Ръководството на предприятието прилага като база МСС/МСФО за текущо отчитане и за изготвяне на годишния финансов отчет. При съставяне на годишния финансов отчет за текущата година ръководството е спазвало следния състав от стандарти и разяснения:

МСС 1 Представяне на финансови отчети

МСС 2 Материални запаси

МСС 7 Отчети за паричните потоци

МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

МСС 10 Събития след края на отчетния период

МСС 11 Договори за строителство

МСС 12 Данъци върху дохода

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения

МСС 17 Лизинг

МСС 18 Приходи

МСС 19 Доходи на наети лица

МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ

МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове

МСС 23 Разходи по заеми

МСС 24 Оповестяване на свързани лица

МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване

МСС 27 Индивидуални финансови отчети

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия

МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики

МСС 32 Финансови инструменти: представяне

МСС 33 Нетна печалба на акция

МСС 34 Междинно финансово отчитане

МСС 36 Обезценка на активи

МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи

МСС 38 Нематериални активи
 МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване
 МСС 40 Инвестиционни имоти
 МСС 41 Земеделие
 МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане
 МСФО 2 Плащане на базата на акции
 МСФО 3 Бизнес комбинации
 МСФО 4 Застрахователни договори
 МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
 МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси
 МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване
 МСФО 8 Оперативни сегменти
 МСФО 10 Консолидирани финансови отчети
 МСФО 11 Съвместни дейности
 МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия
 МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност
 КРМСФО Разяснение 1: Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
 КРМСФО Разяснение 2: Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
 КРМСФО Разяснение 4: Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
 КРМСФО Разяснение 5: Права за участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда
 КРМСФО Разяснение 6: Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар – отпадно електрическо и електронно оборудване
 КРМСФО Разяснение 7: Прилагане на подхода за преизчисляване на финансови отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
 КРМСФО Разяснение 8: Обхват на МСФО 2
 КРМСФО Разяснение 9: Преоценка на внедрени деривативи
 КРМСФО Разяснение 10: Междинно финансово отчитане и обезценка
 КРМСФО Разяснение 11: МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и обратно изкупени собствени акции
 КРМСФО Разяснение 12: Споразумение за концесионна услуга
 КРМСФО Разяснение 13: Програми за лоялност на клиентите
 КРМСФО Разяснение 14: МСС 19 Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие
 КРМСФО Разяснение 15: Споразумения за строителство на недвижим имот
 КРМСФО Разяснение 16: Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
 КРМСФО Разяснение 17: Разпределения на непарични активи на собствениците
 КРМСФО Разяснение 18: Прехвърляне на активи от клиенти
 КРМСФО Разяснение 19: Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал
 КРМСФО Разяснение 20: Разходи за отсрочване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина
 ПКР Разяснение 7: Въвеждане на еврото
 ПКР Разяснение 10: Държавна помощ – без специална връзка с оперативната дейност
 ПКР Разяснение 15: Оперативен лизинг – стимули
 ПКР Разяснение 25: Данъци върху дохода – промени в данъчния статут на едно предприятие или неговите акционери
 ПКР Разяснение 27: Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг
 ПКР Разяснение 29: Споразумения за концесионна услуга: оповестяване

ПКР Разяснение 31: Приход – бартерни сделки, включващи рекламни услуги
ПКР Разяснение 32: Нематериални активи – разходи за интернет страници

2.2 Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите се отчитат чрез себестойностния метод, според който съучастията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби за обезценка. В отчета за доходите се отчитат приходи от инвестициите само дотолкова, доколкото се получава дял от натрупаната печалба на дружеството, в което е инвестирано, под формата на дивиденди.

2.3 Отчитане по сегменти

Стопанският сегмент представлява група активи и стопански операции, участващи в предоставянето на продукти или услуги, и изложени на рискове и ползи, различни от тези на други стопански сегменти. Географският сегмент е ангажиран в предоставянето на продукти или услуги в отделна икономическа среда и е изложен на рискове и ползи, различни от тези в други икономически среди. Отчитането по сегменти е представено в консолидирания финансов отчет на предприятието-майка „Търговска Лига – Национален Аптечен Център“ АД.

2.4 Сделки в чуждестранна валута

(1) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 по силата на въведения в България валутен борд.

(2) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Промените в справедливата стойност на парични ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се анализират и се разделят на резултат от промени в амортизираната им стойност и от други промени в преносната им стойност. Валутни разлики, свързани с промените в амортизираната им стойност, се признават в печалбата или загубата, а другите промени в преносната стойност се признават в собствения капитал.

Разлики от преизчисления на непарични финансови активи и пасиви, такива като акции, ДЦК и други деривативни инструменти отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в печалбата или загубата като част от печалба или загуба свързани с преизчислението им по справедлива стойност. Разлики от

преизчисления на инвестиции, държани до падеж се признават в отчета за доходите.

2.5 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Всички имоти, машини и съоръжения са представени по историческа цена намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка на земите и сградите, се отнасят в преоценъчния резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв; всички други намаления се отнасят в отчета за доходите. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в неразпределената печалба от предходни периоди.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, като се прилагат следните амортизационни норми (в проценти):

Сгради	4 %
Машини и съоръжения	30 %
Транспортни средства	10 %
Стопански инвентар	15 %
Компютърна техника, програмни продукти	50%
Лицензи	15%

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява незабавно до възстановимата му стойност в случаите когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност (Прил. 2.8).

Печалбите и загубите от продажба на ИМС се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в резултата от дейността.

Разходите по заеми за ИМС се отчитат като текущи разходи през периода за който се отнасят.

2.6 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти най-често представляват сгради или части от сгради, които не се ползват, но се притежават от Дружеството, за да бъдат отдадени под формата на оперативен наем. Инвестиционните имоти са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива. Амортизацията се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между

балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, като се прилагат амортизационна норма 4%, т.е. срок на годност 25 години.

2.7 Нематериални активи

Разходи по придобиване на патенти, лицензи, софтуер и фирмени марки се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, но не повече от 20 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

2.8 Обезценка на активите

Активи, които се амортизират, както и инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

2.9 Финансови активи

Дружеството класифицира своите инвестиции в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, заеми и вземания, държани до падеж инвестиции, и финансови активи на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити инвестициите. Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката.

(а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са финансови активи, държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел да бъде продаден в краткосрочен план. Активите в тази категория се класифицират като текущи активи.

(б) Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията на Дружеството се включват в счетоводния баланс в категорията на „търговски и други вземания” и парични средства и парични еквиваленти (Приложение 2.10 и 2.11).

(в) Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж, са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксирани падежи, които ръководството на Дружеството има намерение и възможност да държи до падеж.

(г) Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в

дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца.

Покупката и продажбата на инвестиции се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива.

Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, първоначално се признават по справедлива стойност и разходите по сделката се отразяват в отчета за доходите. Инвестиции се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заеми, вземания и инвестиции, държани до падеж, се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Печалбите и загубите произтичащи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се включват в отчета за доходите на реда „нетни финансови приходи“, за периода, през който са възникнали. Приходите от дивиденди от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се посочват в отчета за доходите като част от „нетни финансови приходи“, когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Промените в справедливата стойност на паричните ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута и класифицирани като „на разположение за продажба“, се разделят на валутни разлики, произтичащи от промени в амортизираната стойност на ценните книжа и други промени в балансовата стойност на ценните книжа. Валутните разлики от преизчисляването на паричните ценни книжа се отразяват в печалбата или загубата, докато валутните разлики от преизчисляването на непаричните ценни книжа се отразяват в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на паричните и непаричните ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба“, се признават в собствения капитал.

Когато ценни книжа, класифицирани като активи, държани за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в отчета за доходите като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Дивидентите по капиталови инструменти на разположение за продажба се отразяват в отчета за доходите като част от нетните финансови приходи, когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара. Ако пазара на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Дружеството установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни операции с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, отразяващи максимално пазарните условия и колкото се може по-малко информация, специфична за компанията.

На датата на баланса Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като на разположение за продажба, се взима предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната.

Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи на разположение за продажба, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се отписват от капитала и се признават в отчета за доходите. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за доходите, не може да се сторнира през отчета за доходите при проявление на обратен ефект от обезценката. Тестването за обезценка на търговски вземания е описано в Прил.2.10.

2.10 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 30 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като разходи за дейността. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява в намаление на разходите за дейността в отчета за доходите.

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.12 Акционерен капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода. Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирани с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала,

принадлежащ на собствениците на Дружеството.

2.13 Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.14 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловното право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.15 Текущи и отсрочени данъци

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила към датата на баланса в страната, където Дружеството генерира облагаеми доходи. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансови отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.16 Доходи на наети лица

По линия на план за дефинирани вноски Дружеството изплаща вноски на държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

2.17 Провизии

Провизии за правни искове се признават когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

2.18 Лизингови договори

Оперативен лизинг – Дружеството е наемодател

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Постъпленията по оперативните лизинги (компенсирано с отстъпките от страна на наемодателя) се признават като приход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

Финансов лизинг – Дружеството е лизингополучател

Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който Дружеството реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг. При започването им, финансовите лизинги се капитализират по по-ниската от справедливата цена на лизинговото оборудване и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Съпътстващите задължения по наема, намалени с финансовите разходи, се включват в други дългосрочни задължения. Частта на лихвата във финансовата цена се отчита в отчета за доходите, така че през периода на лизинга нейния размер, отнесен към оставащото лизингово задължение да дава постоянна величина. Имотите, машините и оборудването, придобити под формата на финансов лизинг се амортизират за по-късия от сроковете на полезен живот на актива и срока на лизинга.

2.19 Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават като следва:

(а) Продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

(б) Приходи от лихви

Приходите от лихви се разсрочват, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективна лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

(в) Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава когато е установено правото да се получи плащането.

2.20 Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

2.21 Технически резерви

За по-точно отчитане от 2010 г. Дружеството реши да отдели техническите резерви в отделен раздел в Отчета за финансовото състояние. Техническите резерви включват:

- Резерви пренос-премии;
- Резерви за предстоящи плащания;
- Запасен фонд;
- Резерви за неизтекли рискове.
- Други технически резерви;

Техническите резерви се определят от лицензиран актюер.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

(а) Пазарен риск

(i) Валутно-курсов риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск. Основните рискове възникват при деноминирания в щатски долари правителствени облигации.

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Дружеството инвестиции, класифицирани в баланса като финансови активи, държани за продажба, както и финансови активи, държани за търгуване.

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на стоките. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции в капиталови ценни книжа, Дружеството разнообразява своите продукти.

Инвестициите на Дружеството в капитала на други предприятия, които са публично търгувани, се търгуват на Българска фондова борса, София.

Нетната печалба за годината се влияе от печалби/загуби от капиталови ценни книжа, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Другите резерви в капитала се повишават/понижават в резултат на печалби/загуби от капиталови ценни книжа, класифицирани като на разположение за продажба.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политиката на Дружеството е да предоставя заеми основно на плаващи лихвени проценти.

(б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история. Кредитеният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг.

Дружеството предоставя заеми основно на свързани лица, като се изискват и съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотeki на недвижими имоти в зависимост от взаимоотношенията на Дружеството с лицата. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Кредитно качество на финансовите активи:

Всички финансови активи, които не са нито просрочени нито обезценени са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат неизпълнение за минали периоди. Те са както следва:

	Към 31 декември	
	2014	2013
Дългосрочни заеми (Приложение 14)		
Краткосрочни заеми (Приложение 16)		
Търговски вземания (Приложение 15)	1 086	750
Вземания от свързани лица (Приложение 30 vii)	33	2 003
Доверителни сметки (Приложение 15)		
Вземания от лихви (Приложение 15)	56	59
Парични средства в банки (Приложение 17)	5 549	46
	6 724	2 858

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за

допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащият период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци.

	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Към 31 декември 2013	144	12		
Заеми и лихви по тях		12		
Търговски и други задължения	144			
Към 31 декември 2014	2 716			
Заеми и лихви по тях	2 525			
Търговски и други задължения	230			

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството и неговите дъщерни дружества да продължат като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура на дъщерните си дружества, Дружеството може да увеличи акционерния капитал на дъщерните дружества, да вземе депозити от дъщерни дружества, които имат свободни парични ресурси и да ги предостави като заеми на дъщерни дружества, които имат нужда от финансиране. Освен това управление на ликвидността и свободните финансови средства в Групата, Дружеството не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост

От гледна точка на неконсолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:

	Към 31 декември	
	2014	2013
Собствен капитал (Прил. 18, 19)	7 347	7509
Предоставени заеми (Прил. 20, 30)		1551
Пари и парични еквиваленти (Прил. 17)	5 567	51

3.3 Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активен пазар се базира на средните пазарни котировки към датата на баланса.

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

4.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и предположения

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

(а) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

(б) Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливите цени на котираните инвестиции на активни пазари са базирани на текущите пазарни цени. Ако няма активен пазар за финансов инструмент, Дружеството установява справедливите цени, като използва оценъчни модели. Това включва използване на последни сделки, извършени по справедливи цени, дисконтирани парични потоци, модели за оценки на опции, и други модели, използвани от пазарните участници. Моделите за оценка отразяват текущите пазарни условия на датата на оценката, които може и да не са представителни за пазарните условия преди и след тази дата. Към датата на баланса ръководството прегледа неговите модели за да подsigури, че те подходящо отразяват текущите пазарни условия, включително относителната ликвидност на пазара и кредитния спред.

Поради промените на финансовите пазари в последно време справедливата цена на финансовите инструменти може значително да се промени през следващия финансов период. Промените на пазарните цени на инвестициите след датата на баланса и тяхното влияние са оповестени в приложение 31.

(в) Обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка.

5 Отчитане по сегменти

Предоставена е информация в консолидирания отчет на групата към края на текущата година.

Информацията за дейността по сегменти съгласно изискванията на МСФО 8 е предоставена в консолидирания финансов отчет към 31.12.2014 г. на „Търговска Лига – Национален Аптечен Център“ АД.

6 Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти

	Инвести- ционни имоти	Сгради	Разходи придобиване	Стопански инвентар	Общо
Към 31 декември 2013 г.					
Отчетна (преоценена) стойност	4 636			15	4 651
Натрупана амортизация	(654)			(14)	(668)
Балансова стойност	3 982			1	3 983
Промени през 2013 г.					
Балансова стойност в началото на периода	0	3489	632	1	4 122
Новопридобити	4 141	0	0	0	4 141
Отписани	0	(3489)	(632)	0	(4 121)
Разход за амортизация	(159)			0	(159)
Преоценка	0				0
Балансова стойност в края на периода	3 982	0	0	1	3 983
Към 31 декември 2014 г.					
Отчетна (преоценена) стойност	4 632			15	4 647
Натрупана амортизация	(838)			(15)	(853)
Балансова стойност в края на периода	3 794			0	3 794
Промени през 2014г.					
Балансова стойност в началото на периода	3 982			1	3 983
Новопридобити	0	0	0	0	0
Отписани	(4)	0	0	0	(4)
Разход за амортизация	(184)	0	0	(1)	(185)
Преоценка	0				0
Балансова стойност в края на периода	3 794	0	0	0	3 794

7 Нематериални активи	2014	2013
1 януари		
Отчетна стойност	267	233
Натрупана амортизация	(223)	(210)
Балансова стойност	44	23
Към 31 декември		
Балансова стойност в началото на периода	44	23
Новопридобити		34
Разход за амортизация	(15)	(13)
Балансова стойност в края на периода	29	44

Към 31.12.2014 г. ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи. В резултат на прегледа не са установени активи за които балансовата стойност е по-ниска от възстановимата им стойност.

8 Активи по отсрочени данъци	2014	2013
	254	50

Към 31.12.2014 г. е натрупана данъчна загуба от предходните години. Признати са активи по отсрочени данъци за част от данъчната загуба, която се счита за възвращаема през следващите 5 години – $2\,040 \text{ хил.лв.} \times 10\% = 204 \text{ хил.лв.}$

9 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството няма инвестиции в дъщерни дружества

10 Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството няма инвестиции в асоциирани предприятия

11 Инвестиции във финансови активи, отчитани по справедлива цена в печалбата или загубата	Към 31 декември	
	2014	2013
В началото на годината	1 633	1 692
Продадени	(1 890)	(1 649)
Амортизиране на отстъпки		
Придобити	1 619	1 650
Разлики до справедлива цена	(92)	(60)
В края на периода	1 454	1 633

Инвестициите представляват облигации, издадени от българското правителство и техните стойности са деноминирани в следните валути:

	Към 31 декември	
	2014	2013
Евро	0	0
Щатски долар	1 454	1 633
Общо	1 454	1 633

12 Финансови активи на разположение за продажба

Дружеството не притежава финансови активи на разположение за продажба

13 Финансови активи, държани до падеж

Дружеството не притежава финансови активи, държани до падеж.

14 Дългосрочни вземания

Дългосрочните вземания представляват депозити за добро изпълнение по договори за предлаганите от Дружеството застраховки и са в размер на 3 хил.лв.

	Към 31 декември	
	2014	2013
Матуритета на дългосрочните вземания е както следва:		3
До една година (приложение 16)		
От една до две години		3
От две до пет години		
Над пет години		
Всичко		3

15 Търговски и други вземания

	Към 31 декември	
	2014	2013
Търговски вземания	990	750
Вземания от свързани лица (Приложение 30 vii)	33	2 003
Съдебни вземания		
Доверителни сметки		
Вземания от съучастия (Приложение 30 viii)		
Вземания по начислени лихви	56	59
Разходи за бъдещи периоди		
Други вземания	96	19
Всичко	1 175	2 831

Балансовата стойност на търговските и други вземания на Дружеството е деноминирана в следните валути:

	Към 31 декември	
	2014	2013
Български лев	1 175	2 831
Евро	0	0

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по – горе. Дружеството няма обезпечения за вземанията. Всички салда са деноминирани в лева. Към края на текущата година ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на вземанията. В резултат на прегледа не са установени трудно събираеми и несъбираеми вземания, за да се извърши обезценка.

	Към 31 декември	
	2014	2013
16 Предоставени краткосрочни заеми		
17 Парични средства и еквиваленти		
Каса в лева и чуждестранна валута	18	5
Банкови сметки в лева и чуждестранна валута	5 549	46
Банкови депозити		
Всичко	5 567	51

Балансовите стойности на паричните средства и еквиваленти на Дружеството са деноминирани в следните валути:

Български лев	133	5
Евро		46
Долари на САЩ	5 434	
Всичко	5 567	51

18 Акционерен капитал	Брой акции	Обикновени Акции хил. лв.
Към 31 декември 2012 г.	702000	7020
Към 31 декември 2013 г.	702000	7020
Към 31 декември 2014 г.	702000	7020

Регистрираните обикновени акции са **702000** броя (2014: **702000** броя) с номинална стойност **10** лева за акция (2014: **10** лева за акция). Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

19 Преоценъчен и други резерви

	Резерв от преоценка на инвестиции	Резерв от преоценка на ИМС	Други резерви	Общи /законови/ резерви	Общо
Салдо на 1 януари 2013 г.				149	149
Преоценка					
Отсрочени данъци					
Разходи за сметка на резервите					
Разпределение на печалбата					
Покриване на загуба от минали години					
Прехвърляне на печалба в резерви					
Вноски за собственика за законови резерви					
Салдо на 31 декември 2013 г.				149	149
Салдо на 1 януари 2014 г.				149	149
Преоценка					
Отсрочени данъци					
Разходи за сметка на резервите					
Разпределение на печалбата				14	14
Покриване на загуба от минали години					
Вноски за собственика за законови резерви				1 700	1 700
Салдо на 31 декември 2014г.				1 863	1 863

Резервите от преоценка на инвестиции и имоти, машини и съоръжения не са формирани. Законовият резерв е формиран съгласно изискванията на Търговския закон и не подлежи на разпределение съгласно действащото законодателство. Натрупаната печалба към 31.12.2014 г. е в размер на 325 хил.лв. и е формирана от печалби до края на 2012 г. за 195 хил.лв. и печалба за 2013 г. от 130 хил.лв. Към 31.12.2014 г. текущата загуба е в размер на 1 861 хил.лв.

20 Технически резерви

	Година, завършила на 31 декември	
	2014	2013
Пренос-премиен размер	1 357	548
Резерв за предстоящи плащания	411	289
Резерв за неизтекли рискове	0	93
Други резерви	403	
Всичко	2 171	930

21 Дългосрочни получени заеми

Към 31.12.2014 г. дружеството има задължение по краткосрочен заем за 2 498 хил.лв. от свързано лице. По заема се начисляват лихви по пазарен лихвен процент.

22	Търговски и други задължения	Година, завършила на 31 декември	
		2014	2013
	Задължения към доставчици	48	20
	Задължения към свързани лица (Прил. 30)	34	13
	Краткосрочни провизии		14
	Данъци и социално осигуряване	54	53
	Задължения към персонала	60	42
	Други задължения	34	2
	Всичко	230	144

Всички търговски и други задължения са в лева.

Максималната експозиция на ликвидния риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас задължения, описани по-горе. Дружеството няма тежести по задълженията.

Към края на текущата година ръководството на дружеството е извършило преглед за наличие на провизии за задължения.

23	Приходи	Година, завършила на 31 декември	
		2014	2013
	Приходи от здравноосигурителни вноски		1 879
	Записани бруто премии от застраховки	2 712	1 557
	Промяна в резерва за предстоящи плащания		12
	Промяна в brutния размер на резерва за неизтекли рискове	93	118
	Други приходи	31	147
	Общо	2 836	3 713

Приходите от промените в техническите застрахователни резерви се начисляват въз основа на месечни разчети на лицензиран актюер.

24	Разходи за дейността	Година, завършила на 31 декември	
		2014	2013
	Материали	7	10
	Външни услуги	91	102
	Разходи за заплати	753	610
	Разходи за социално осигуряване	99	82
	Разходи за аквизиция	503	107
	Застрахователни суми и обезщетения	1 058	625
	Разходи по обслужване на здравноосигурителни договори		1 839
	Разходи за амортизация (Прил. 6, 7)	200	172
	Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв	808	76
	Промяна в резерва за предстоящи плащания	122	0
	Промяна в други резерви	403	
	Други разходи	731	67
	Отписани премии от минали години	137	64
	Всичко	4 912	3 754

Разходите от промените в техническите застрахователни резерви се начисляват въз основа на месечни разчети на лицензиран актюер.

25	Финансови приходи и разходи	Година, завършила на 31 декември	
		2014	2013
25.1	Финансови приходи		
	Приходи от лихви	218	216
	Приходи от дивиденди		
	Приходи от преоценка на инвестиции по справедлива стойност в печалбите и загубите	332	90
	Други финансови приходи	248	
	Всичко	798	306

25.2	Финансови разходи	2014	2013
	Разходи за лихви	28	1
	Разходи от преоценка на инвестиции по справедлива стойност в печалбите и загубите	615	152
	Други финансови разходи	18	17
	Всичко	661	170

26	Разход за данъци	Година, завършила на 31 декември	
		2014	2013
	Текущ разход за данък върху дохода		
	Отсрочени данъци	204	50
	Всичко	204	50

За 2014 година данъчната ставка остава непроменена на 10% (2013 г.-10%) съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Приходите от отсрочени данъци в размер на 204 хил.лв. за 2014 г. произтичат от признат данъчен ефект от данъчна загуба – 2 040 хил.лв. x 10%.

Дружеството не дължи данък върху печалбата за 2014 г.

27 Печалба на акция

Основна печалба на акция

Основната печалба на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от Дружеството обикновени акции.

Печалба на акция с намалена стойност

За целите на изчислението на печалба на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции е коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 31 декември 2014 и 2013 година Дружеството няма издадени конвертируеми ценни книжа.

	2014	2013
Печалба, подлежаща на разпределение (в хиляди лева)		145
Среднопретеглен брой акции в обръщение	702 000	702 000
Основна печалба на акция (в лева на акция)		0.21

28 Дивиденди на акция

Дивидентите, подлежащи на плащане, се отчитат едва след като бъдат гласувани на годишното общо събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите се очаква да се състои през месец април-юни 2015 г.

29 Условни задължения

Данъчно облагане

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

30 Сделки със свързани лица

Свързани лица – Търговска лига НАЦ АД и групата от дъщерни предприятия:

„Чайкафарма –ВЛДВ” АД

„Транспортна и спедиторска лига” ООД

Вид свързаност – между 50 и 100% от капитала на дружеството; общо управление чрез ръководни органи.

Дружеството е имало следните сделки със свързани лица през годината, приключваща на 31 декември 2014 г.:

(i) Продажба на стоки и услуги

	Година, завършила на 31 декември	
	2014	2013
<i>Продажби на дружеството майка</i>		
Услуги - застраховане	91	185
Наем	20	23
Всичко	111	208

(ii) Покупка на стоки и услуги

	Година, завършила на 31 декември	
	2014	2013
<i>Покупки от дружеството майка</i>		
Услуги	202	13
Всичко	202	13

(iii)	Приходи от лихви	Година, завършила на 31 декември	
		2014	2013
	По предоставен заем на ТЛНАЦ АД	73	132
(iv)	Разходи от лихви	Година, завършила на 31 декември	
		2014	2013
	Получен заем от ТЛНАЦ АД	28	0
(v)	Дългосрочни вземания	Към 31 декември	
		2013	2012
		0	0
В приложение 14 е оповестена допълнителна информация за предоставените дългосрочни заеми.			
(vi)	Предоставени краткосрочни заеми	Към 31 декември	
		2014	2013
	Дружеството майка		1 550
	Всичко		1 550
(vii)	Търговски вземания	Към 31 декември	
		2014	2013
	Дружеството майка		
	Услуги	33	167
	Всичко	33	167
(viii)	Вземания за съучастия	Към 31 декември	
		2014	2013
	Дъщерни дружества		
(ix)	Вземания за лихви	Към 31 декември	
		2014	2013
	Дружеството майка		285
(x)	Търговски задължения	Към 31 декември	
		2014	2013
	Дружеството майка		
	Стоки и услуги	34	13

(xi)	Получени кредити	Към 31 декември	
		2014	2013
	<i>Дружеството майка</i>		
	Кредит	2 497	12
	Всичко	2 497	12

(xii)	Задължения за лихви по кредити		
		2014	2013
	<i>Дружеството майка</i>		
	Лихва	28	0

31. **Персонал, възнаграждения на ключов управленски персонал и разходи за одит.**
Средносписъчният брой на персонала в дружеството е 35 броя. Възнагражденията на ръководните органи са начислявани и изплащани съгласно договорите. Разходите за финансов одит са начислени съгласно сключения договор.

32. **Събития след датата на баланса**

След 31 декември 2014 г. не са настъпили събития, които да окзват съществени изменения на имущественото и финансово състояние на дружеството.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от:

Дата на съставяне 17.03.2015 г.
Град София

Съставител:

/Бисер Иванов/

Ръководител:

ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ЕДНОЛИЧНО
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

/Тони Веков/

Живот и Здраве ЕАД