

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	i - xvi
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	1
БАЛАНС	3
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	7 - 78



ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО
ПРЕЗ 2015 г.**

Джи Пи Презастраховане ЕАД е акционерно дружество с основна дейност по общо презастраховане, за което има лиценз № 626-ОЗ от 18.06.2008 г. Дружеството е вписано в Търговския Регистър към Агенцията по вписванията на 24.07.2008 г.

ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯТ ПАЗАР ПРЕЗ 2015 Г. И РЕЗУЛТАТЪТ НА ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

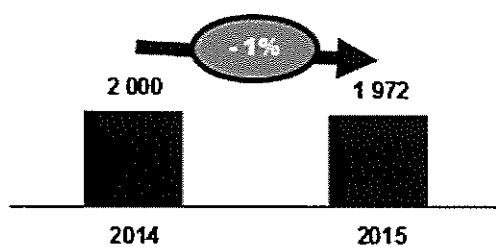
През 2015 г., международният презастрахователен пазар започна да се стабилизира, и темпът на намаляне на цените осезаемо се забави. В същото време търсенето на презастрахователно покритие се засили, основно поради изискванията на Платежоспособност II, промяната в моделите на международните рейтингови агенции и приватизацията на някои застрахователни/презастрахователни пулове.

През 2015 г. в региона настъпиха редица средни по мащаб застрахователни събития, попадащи в обхвата на пропорционалните презастрахователни договори на Дружеството. По отношение катастрофичните щети в региона, през 2015 г. те се проявиха чрез бури и наводнения на територията на Унгария.

Обемът на външното презастрахователно покритие, закупено от Дружеството през 2015 г, намаля до 1,972 млн. лв. в сравнение с 2,000 млн. лв. през 2014 г. Намалението е свързано основно с промяна в лимита на външния катастрофичен презастрахователен договор.

Договорни лимити в млн. лв.

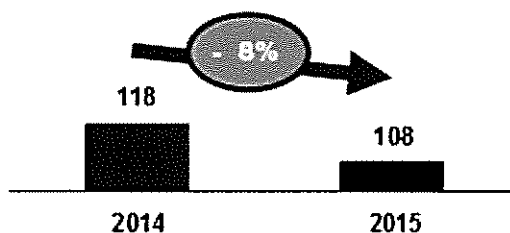
(с изключение на неограниченото покритие по договора за ГО на МПС)



ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

През 2015 г. размерът на ретро-цедираната презастрахователната премия е 108 млн. лв, което представлява намаление с 8% спрямо 2014 г. (118 млн. лв). Основната причина за това е изменената структура на външните презастрахователни договори, в сравнение с с предходната година.

Цедирани премии в млн. лв.



Брутната квота на щетите за 2015 г. възлиза на 54% (50% през 2014 г.) , а нетната квота е 56% (53% през 2014 г.) като увеличението се дължи на увеличения ръст на щетите във връзка със портфейла по застраховки ГО на МПС.

През 2015 г. Джи Пи Презастраховане ЕАД продължи да осигурява презастрахователни услуги за компаниите от групата Дженерали ЦИЕ Холдинг Б.В. на територията на България, Сърбия, Черна Гора, Румъния, Чехия, Унгария, Словакия, Хърватска, Словения, и Полша.

През 2015 г. Джи Пи Презастраховане ЕАД сключва автоматични презастрахователни договори по активно и пасивно презастраховане. През 2015 г. външните презастрахователни договори на Джи Пи Презастраховане ЕАД са сключени с Асикурационни Джанерали Триесте. Изключение правят два пропорционални презастрахователни договори във връзка с портфейла на Джанерали Сърбия, пласирани на външния пазар чрез презастрахователния брокер Аон Бенфийлд.

Сключените автоматични презастрахователни договори в портфейла на Джи Пи Презастраховане ЕАД могат да се обобщят на три основни категории:

- Презастрахователни договори, по които презастрахователното покритие се поема изцяло от Джи Пи Презастраховане ЕАД. В този случай резултатите от извършваната презастрахователна дейност остава изцяло в портфейла на Компанията;
- Презастрахователни договори, при които част от покритието се задържа от Джи Пи Презастраховане ЕАД и част се ретроцедира. При тези договори ретроцедираната част се отнася до рискове, надвишаващи определени предварително заложили лимити срещу заплащане на определена презастрахователна премия от страна на Компанията;
- Презастрахователни договори, при които покритието е изцяло ретро-цедирано. Презастрахователното покритие по всички сключени полици се ретро-цедира и не оказва влияние върху резултата на Джи Пи Презастраховане ЕАД, което единствено администрира договорите и осигурява ретро-цедирането на премията, щетите и резервите.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Структурата на презастрахователната програма на Джи Пи Презастраховане ЕАД през 2015 г. по активно презастраховане остава без значителни промени в сравнение с тази от 2014 г. Въведен е нов квотен презастрахователен договор по застраховка Професионална отговорност на директори и мениджъри. От 01.01.2015 г. Джи Пи Презастраховане има сключени договори по активно презастраховане по отношение портфейла на ЗАД Виктория, България.

По отношение на пасивното презастраховане, през 2015 г. основните промени се отнасят до различна структура на непропорционалното презастрахователно покритие по застраховки Имущество и СМР, Обща Гражданска Отговорност/Професионална Отговорност и Морски/Карго. През 2015 г. е променен лимита на катастрофичния презастрахователен договор (775 млн. евро срещу 810 млн. евро за 2014 г.).

Резултати от дейността на Джи Пи Презастраховане ЕАД през 2015 г.:

1. Активно презастраховане (в хиляди лева)

Брутни записани презастрахователни премии	1,385,253
Изплатени презастрахователни обезщетения	590,329
Разходи за комисиони, включително:	323,443
- Аквизиционни комисиони	311,183
- Разходи за участие в печалбата	12,260
Пренос-премиен резерв (UPR) към 31.12.2015 г.	10,915
Резерв за предявени, но неизплатени щети (RBNS) към 31.12.2015 г.	833,326
Резерв за настъпили, но непредявени щети (IBNR) към 31.12.2015 г.	329,983

2. Пасивно презастраховане (в хиляди лева)

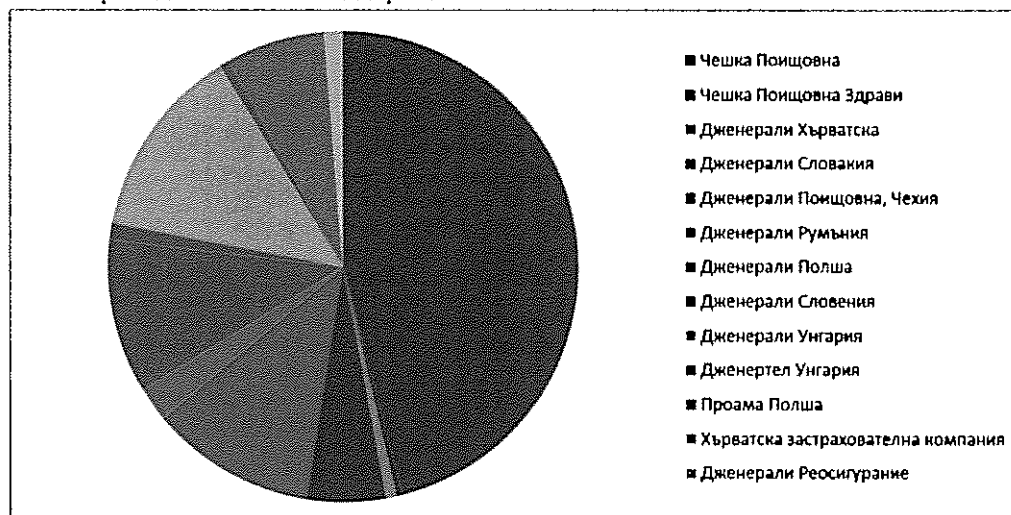
Брутни цедирани презастрахователни премии	108,359
Цедирани обезщетения	11,815
Приходи от презастрахователни комисиони	3,352
- Аквизиционни комисиони	2,963
- Разходи за участие в печалбата	389
Пренос-премиен резерв (UPR) към 31.12.2015 г.	10,153
Цедиран резерв за висящи щети (RBNS) към 31.12.2015 г.	60,642
Цедиран резерв за настъпили, но необявени щети (IBNR) към 31.12.2015 г.	2,761

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

I. Премиен приход от презастраховане

1. Премиен приход по активно презастраховане

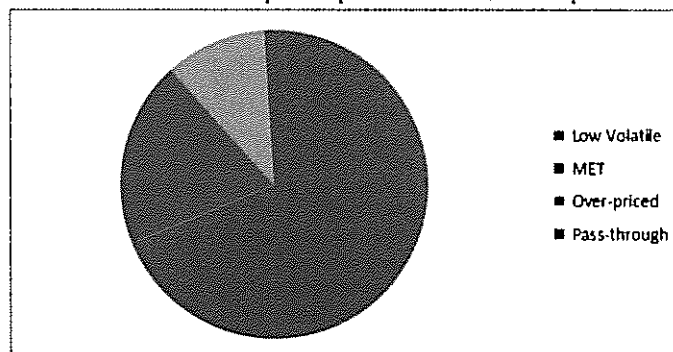
Фиг.1. Премиен приход за 2015 г. по цедиращи компании:



Подобно на предходни години, най-големият дял на презастрахователната премия на Джи Пи Презастраховане ЕАД е цедирана по договори с компании в Чехия, Унгария и Полша. Компанията с най-голям дял в цедираната премия с 636 млн. лв., или 46%, е Чешка Поищовна, следвана от Дженерали Унгария със 184 млн. лв. (13%), Дженерали Пойшовна Чехия със 158 млн. лв. (11%) и Дженерали Полша със 147 млн. лв. (11%).

В сравнение с 2014 г. се наблюдава увеличение на премиения приход от 54 млн. лв, което основно се дължи на ръст на цедираната премия от компании като Проама Полша и Чешка Пойщовна, Чехия. В сравнение с предходната година ръст в премиите се отбелязва при всички цедиращи компании с изключение на Дженерали Полша и Дженертели Унгария. Принос в увеличението на застрахователните премии имат договорите с нова цедираща компания от 01.01.2015 – Виктория България.

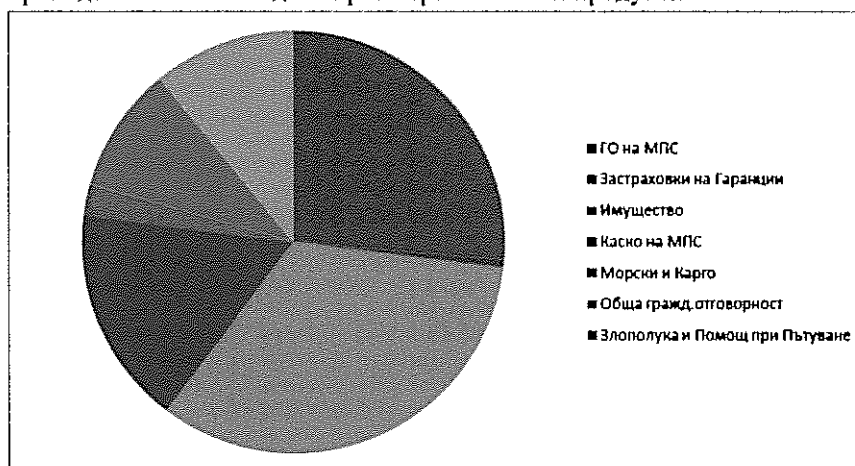
Фиг.2. Премиен приход за 2015 г. по видове презастрахователни договори:



ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Структурата на премиения приход по видове договори остава подобна на тази от 2014 г. Най-големият дял от премините (69%) са цедирани по пропорционални презастрахователни договори Low Volatile (LV), следвани от договорите MET с 20%.

Фиг.3. Премиен приход за 2015 г. по видове презастрахователни продукти:

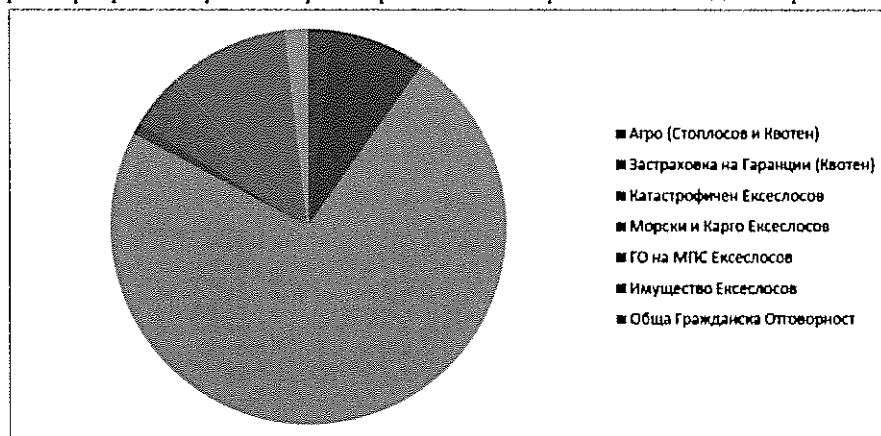


През 2015 г. разпределението на премините по линии бизнес остава относително същото като през предходните години. Водещо остава автомобилното застраховане с 43% дял (включително ГО на МПС – 26% и Каско на МПС - 17%), следвана от Застраховка Имущество (33%)

2. Цедирани премии по пасивно презастраховане

Общата сума на ретро-цедираните премии през 2015 г. е в размер на 108 млн. лв. В тази сума влизат минималните и депозитни премии и уравнилните премии по непропорционалните договори, премините по квотните договори, както и допълнителните премии за възстановяване на презастрахователното покритие. Най-голям дял в ретро-цедираната премия имат договорите за непропорционално катастрофично покритие и годишно агрегирано покритие (79 млн. лв. или 73%).

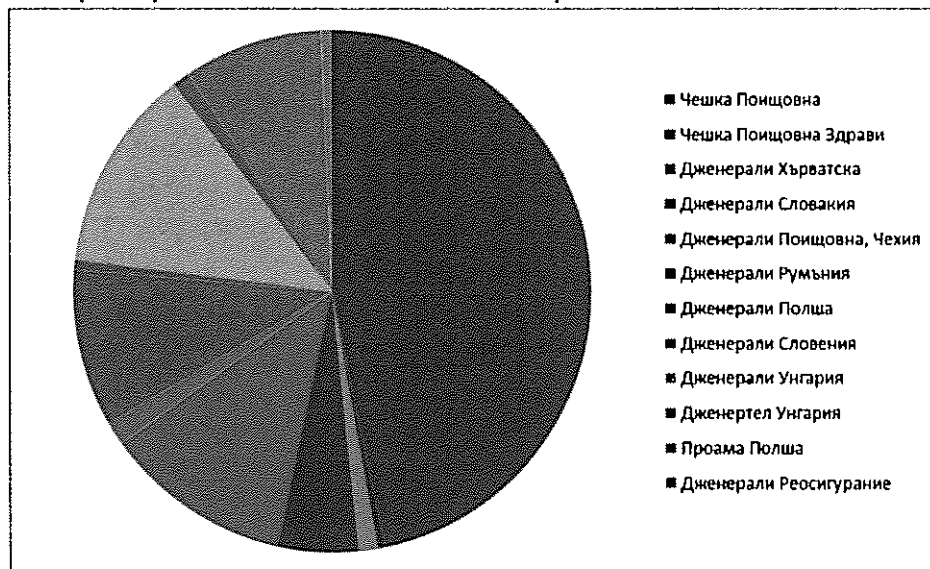
Фиг.4. Структура на ретро-цедираните презастрахователни премии по вид договор:



II. Презастрахователни обезщетения

1. Презастрахователни обезщетения по активно презастраховане

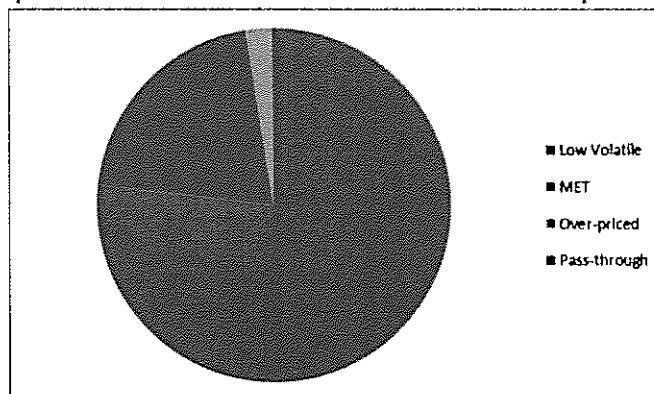
Фиг.5. Изплатени презастрахователни обезщетения по цедиращи компании за 2015 г.:



Общият размер на изплатените от Джи Пи Презастраховане презастрахователни обезщетения през 2015 г. е 590 млн. лв., което е със 19 млн. лв. повече в сравнение с 2014 г. (571 млн. лв.). Основен фактор за това е увеличеният обем на платените щети по квотни презастрахователни договори във връзка със застраховка ГО на МПС.

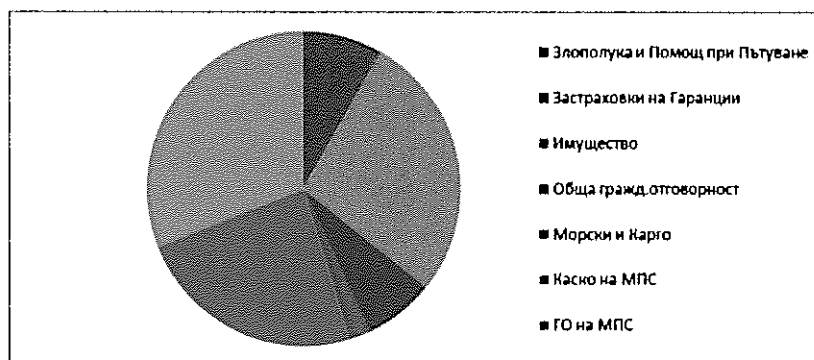
Най-големият дял от платени обезщетения е по договорите на Чешка Поищовна – 276 млн. лв., Дженерали Унгария – 75 млн. лв. Дженерали Поищовна, Чехия – 69 млн. лв., и Проама Полша – 51 млн. лв.

Фиг.6. Изплатени презастрахователни обезщетения за 2015 г. по видове презастрахователни договори:



Преобладаващата част от щетите са по квотни презастрахователни договори „Low Volatile“ 77% (увеличение спрямо 2014 г. от 72%), следвани MET (21%) и Over-priced презастрахователни договори (2%).

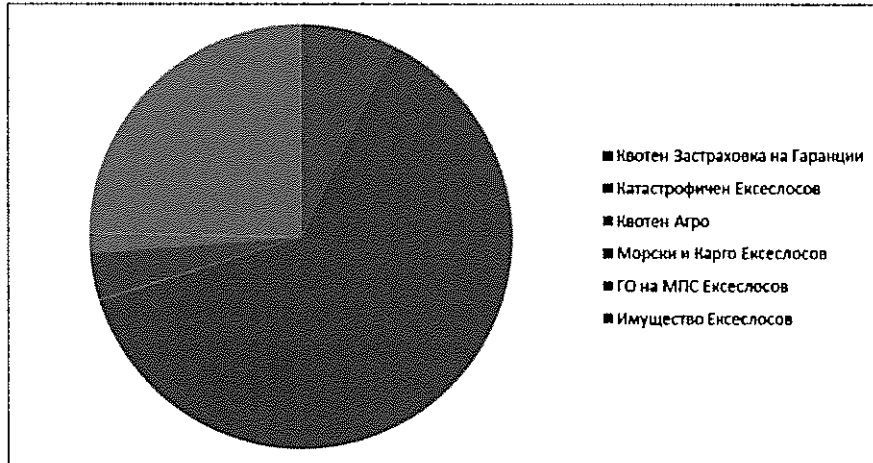
Фиг.7. Изплатени презастрахователни обезщетения за 2015 г. по видове презастрахователни продукти:



В сравнение с 2014 г. има значително увеличение на изплатените обезщетения по застраховки ГО на МПС, Обща Гражданска Отговорност, което е частично компенсирано от по-малкия обем изплатени обезщетения при застраховките на Гаранции и Имуществено. През 2015 г. водещи по отношение изплатените обезщетения са застраховките на Гражданска Отговорност на МПС (184 млн. лв. или 31%), Имуществено (163 млн. лв. или 28%), и Каско на МПС (140 млн. лв. или 24%).

2. Ретро-цедирани презастрахователни обезщетения

Фиг.8. Изплатени презастрахователни обезщетения за 2015 г. по вид презастрахователен договор:



Общият размер на презастрахователните обезщетения, ретро-цедирани през 2015 г. е 12 млн. лв. (48 млн. лв. за 2014 г.). Основната част (9 млн. лв. или 74%) се дължи предимно на плащания по непропорционалните договори във връзка с катастрофичните събития от предишни години. През 2015 г. има ретро-цедирани обезщетения по непропорционалните договори по застраховки Имуществено (3 млн. лв.), ГО на МПС и Морски/ Карго.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

III. Презастрахователни комисиони

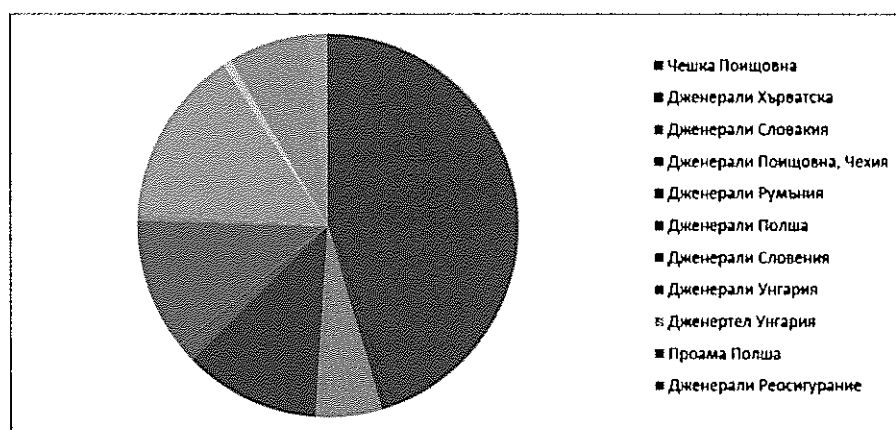
1. Разходи по комисиони, свързани с активното презастраховане

Сумите платени от Джи Пи Презастраховане ЕАД през 2015 г. като комисиони по активно презастраховане са в размер на 323 млн. лв. (301 млн. лв. за 2014 г.).

В тази сума са включени разходите за аквизиционни комисиони от 311 млн. лв. (294 млн. лв. за 2014 г.) и комисионите за участие в печалбата от 12 млн. лв. (2014 г: 7 млн. лв.).

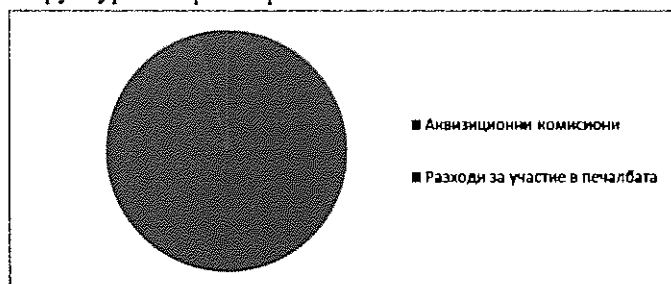
Увеличението на аквизиционните комисиони е поради съответното увеличение на цедирани застрахователните премии и в промяна на условията по пропорционални презастрахователни договори. Увеличението на комисионата за участие в печалбата за 2015 г. се дължи на подобрен положителен технически резултат отчетен по някои от квотните презастрахователни договори.

Фиг.9. Презастрахователни комисиони по цедиращи компании:



През 2015 г. комисионите са изплатени по квотни презастрахователни договори и тяхната структура е обвързана със структурата на премиения приход по тези договори. През 2015 г. най-големи комисиони са изплатени по договорите, цедирани от Чешка Поищовна – 145 млн. лв. (136 млн. лв. през 2014 г.), Дженерали Унгария – 48 млн. лв. (41 млн. лв. през 2014 г.), Дженерали Поищовна Чехия – 38 млн. лв. (34 млн. лв. през 2014 г.), и Дженерали Полша – 36 млн. лв. (39 млн. лв. през 2014 г.).

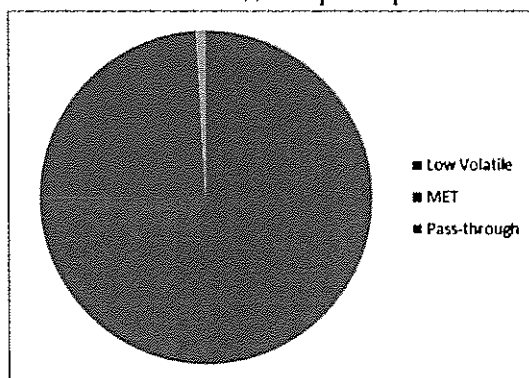
Фиг.10. Структура на презастрахователните комисиони по активно презастраховане през 2015 г.:



ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Подобно на предходните години, комисиони за участие в печалбата са включени в условията на квотни презастрахователни договори. Методът на калкулация на комисионите по участие в резултата е посочен в условията на презастрахователния договор и е свързан с техническия презастрахователен резултат. Комисионата по участие в резултата по квотните договори за Застраховка на гаранции зависи от общия технически резултат за целия портфейл.

Фиг. 11. Общо платени комисиони за 2015 г. по видове презастрахователни договори:



Структурата на изплатените комисиони през 2015 г. остава същата като в предходните години - 75% от изплатените комисиони са по квотни презастрахователни договори ("Low Volatile") следвани от комисионите по "MET" договорите с 24%. Относителния дял на комисионите платени по квотните договори за Застраховка на гаранции и Агро е едва 1%.

2. Комисиони, получени по пасивно презастраховане

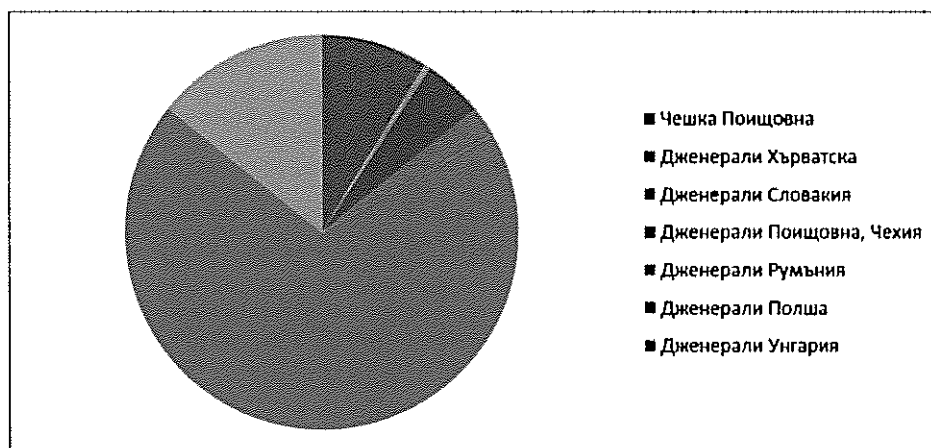
През 2015 г. Джи Пи Презастраховане ЕАД получава комисиони по квотните презастрахователни договори по Застраховка на гаранции, Професионална Отговорност на Директори и Мениджъри и Застраховка на Земеделски култури. Сумата, получена като комисиона, е в размер на 3 млн. лв като нивото е сходно с предходните години. През 2015 г. комисиона от участие в резултата, свързана с външния непропорционален презастрахователен договор по ГО на МПС, е в размер на 390 хил. лв. (209 хил. лв. за 2014 г.).

IV. Пренос-премиен резерв

1. Пренос премиен резерв по активно презастраховане

Общият размер на пренос премиен резерв към 31 декември 2015 г. е 11 млн. лв (9 млн. лв. за 2014 г.). Пренос-премиен резерв се цедира към Джи Пи Презастраховане ЕАД по силата на условията на Квотните договори по Застраховка на гаранции и Професионална Отговорност на Директори и Мениджъри.

Фиг.12. Пренос-премиен резерв към 31 декември 2015 г., цедиран към Джи Пи Презастраховане ЕАД по цедиращи компании:



2. Пренос премиен резерв по пасивно презастраховане

Общият размер на пренос-премиен резерв по пасивно презастраховане, цедиран от Джи Пи Презастраховане ЕАД към 31 декември 2015 г., е 10 млн. лв. (9 млн. лв. за 2014 г.), по външния квотен договор по Застраховка на гаранции и Професионална Отговорност на Директори и Мениджъри

V. Резерви за щети

1. Резерв за предстоящи плащания – активно презастраховане

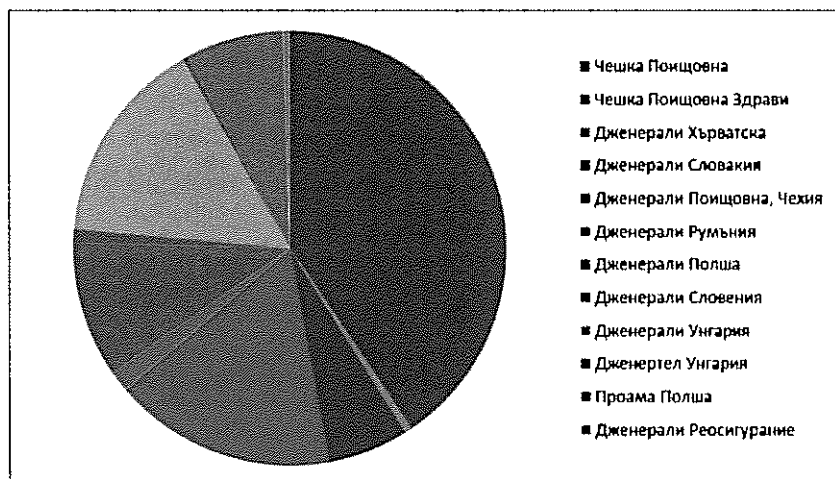
Общият размер на цедираните към Джи Пи Презастраховане ЕАД резерви за щети към 31 декември 2015 г. е в размер на 1,163 млн. лв. (1,015 млн. лв. за 2014 г.), включително:

- резерв за предявени, но неизплатени щети от 833 млн. лв. (719 млн. лв. към 31 декември 2014 г.);
- резерв за настъпили, но необявени щети от 330 млн. лв. (297 млн. лв. към 31 декември 2014 г.).

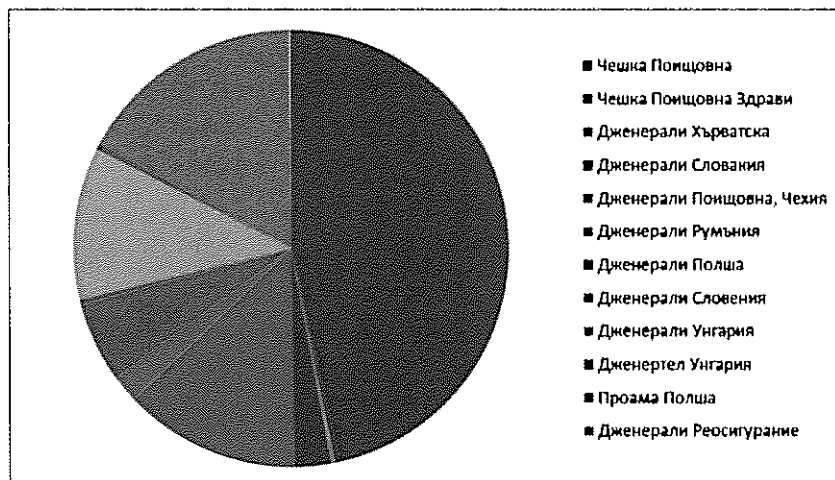
Увеличение в размера на резерва за предстоящи плащания за 2015 г. има по всички видове презастрахователни договори, като основно се дължи на увеличеният обем цедирани по квотните презастрахователни договори (Low Volatile).

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Фиг.13. Резерв за предявени, но неизплатени щети, цедиран към Джи Пи Презастраховане ЕАД към 31 декември 2015 г. по цедиращи компании:



Фиг.14. Резерв за настъпили, но необявени щети, цедирани към Джи Пи Презастраховане ЕАД към 31 декември 2015 г. по цедиращи компании:



Компаниите с най-голям размер на цедирания резерв за предстоящи плащания към Джи Пи Презастраховане ЕАД към 31 декември 2015 г. са Чешка Поищовна - 490 млн. лв. (42%), Дженерали Чехия - 182 млн. лв. (16%), Дженерали Унгария - 165 млн. лв. (14%) и Проама Полша – 117 млн. лв. (10%). Общото увеличение се дължи най-вече на резервите, цедирани по презастрахователните договори на Проама Полша, Чешка Поищовна и Дженерали Поищовна, Чехия.

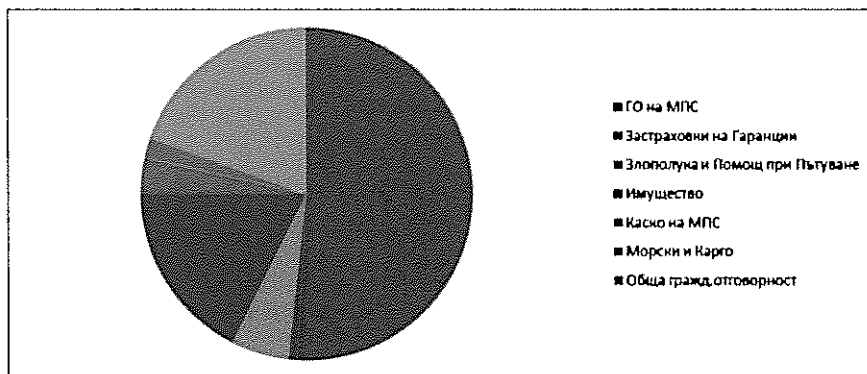
ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Фиг.15. Резерви по щети цедирани към Джи Пи Презастраховане ЕАД към 31 декември 2015 г. по вид презастрахователен договор:



Основният дял на цедираните резерви по щети към 31 декември 2015 г. е по пропорционалните договори “Low Volatile” (резерв за предявени, но неизплатени щети 55% и резерв по настъпили, но необявени щети – 71%), “MET” (резерв за предявени, но неизплатени щети 32% и резерв по настъпили, но необявени щети – 22%) и over-priced (резерв за предявени, но неизплатени щети 10% и резерв по настъпили, но необявени щети – 6%).

Фиг.16. Резервите по щети към 31 декември 2015 г., цедирани към Джи Пи Презастраховане ЕАД по видове застрахователни продукти:



Най-голям дял в резервите по щети имат автомобилните застраховки – 633 млн. лв. или 54% включително:

- Застраховка ГО на МПС - 593 млн. лв. (през 2014 г. 499 млн. лв.);
- Каско на МПС – 41 млн. лв. (през 2014 г. 39 млн. лв.).

На следващи позиции са застраховките Обща Гражданска/Професионална Отговорност с 227 млн. лв. (20%) и Имущество с 205 млн. лв. (18%)

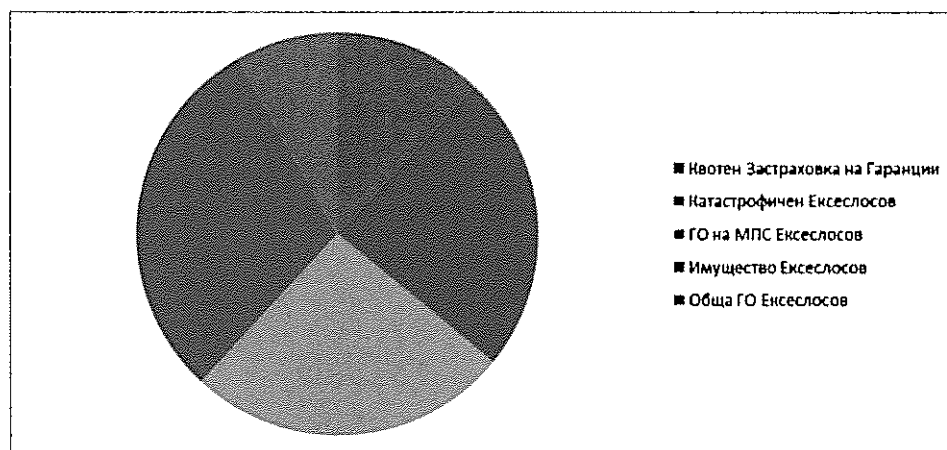
2. Резерв за предстоящи плащания – пасивно презастраховане

Общият размер на резерва за предстоящи плащания, ретро-цедиран от Джи Пи Презастраховане ЕАД към 31 декември 2015 г. е 63 млн. лв. (през 2014 г. 51 млн. лв.) включително:

- резерв за предявени, но неизплатени щети е 61 млн. лв. (към 31 декември 2014 г. размерът е бил 50 млн. лв.);
- резерв за настъпили, но необявени щети е 3 млн. лв. (към 31 декември 2014 г. размерът е бил 1 млн. лв.).

Основната причина за увеличението в ретро-цедираните резерви по щети, в сравнение с 2014 г., е по непропорционалните договори по Имущество и ГО на МПС, частично компенсирани от намаление на резервите по катастрофичните договори от предходни години.

Фиг.17. Структура на резервите по щети към 31 декември 2015 г., ретроцедирани от Джи Пи Презастраховане ЕАД по видове презастрахователни договори:



Основният дял на ретроцедираните резерви за предстоящи плащания към 31 декември 2015 г. е по непропорционалните договори по Имущество (18 млн. лв), ГО на МПС (16 млн. лв.) и непропорционалните катастрофични договори, свързани със събития от предходни години (15 млн. лв.).

Основният дял на ретро-цедираните резерви по настъпили, но необявени щети е по квотния договор за Застраховка на гаранции.

ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ

Брутният технически резултат от презастрахователната дейност през 2015 г. е 316 млн. лв. (369 млн. лв. през 2014 г.). Техническият резултат от ретроцедирания бизнес е отрицателен в размер на 80 млн. лв. (95 млн. лв. за 2014 г.). Нетният технически резултат за годината е 236 млн. лв. (275 млн. лв. за 2014 г.).

ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПАЗАР ПРЕЗ 2015 И РЕЗУЛТАТЪТ НА ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

През последните няколко месеца се наблюдаваха множество глобални процеси, които оказаха влияние както върху икономическата дейност, така и върху пазарните нагласи в региона на Централна и Източна Европа (ЦИЕ). С разрешаването на драмата в Гърция в резултат на съгласуването на третия спасителен пакет и предсрочните избори, които върнаха Ципрас на премиерския пост, мерките в икономическата политика и показателите, отчетени от Китай, промениха нагласите в края на лятото.

Съпътстващият допълнителен спад в цената на петрола беше добра новина за икономическия растеж в Европа, но същевременно и фактор, задържащ основната инфлация на ниски равнища, което се отрази на паричната политика на Европейската Централна Банка (ЕЦБ). След сигнала на Федералният резерв за повишаване на лихвените проценти преди срещата на FOMC през декември политиката на основните централни банки остава непроменена, като пазарните нагласи в региона на ЦИЕ се диктуват от мерките на ЕЦБ.

Доходността на държавните облигации в страните от ЦИЕ спада от миналото лято насам, повлияна от доходността на германските облигации (Bund). Съществува вероятност външната среда, т.е. доходността на държавните облигации в еврозоната и САЩ, да окаже ограничен натиск в посока нагоре върху доходността на държавните облигации в отделните държави през следващите месеци. Основната доходност в глобален план може да се повлияе от продължаващото икономическо възстановяване и нарастващата базова инфлация в ИПС, а също и от затягането на политиката на Фед, което обаче няма да бъде изненадващо за пазарите.

Валутите в ЦИЕ предимно се стабилизираха през последните месеци: волатилността, наблюдавана в отделни случаи, беше предизвикана от местни фактори като политическата несигурност в Полша и Румъния. Рублата се стабилизира от миналия август насам, повлияна от високите вътрешни лихвени проценти и намаления геополитически риск. Чешката крона се колебае малко над 27/евро, след като ЧНБ се намеси на валутния пазар с цел да върне повишената стойност на чешката крона под гореспоменатото равнище.

ЦИЕ демонстрира добри темпове на икономически растеж през тази година: регионът се влияе положително от външни фактори (евтин петрол, ръст в еврозоната) и от вътрешната парична и фискална политика.

Трябва да се отчетат положителни стойности на БВП през цялата 2015 г. във всички страни, които причисляваме към региона на ЦИЕ в настоящата публикация с изключение единствено на Русия. Изгледите за 2016 г. са най-вече БВП да продължи да нараства стабилно в повечето страни, като важно изключение прави Чешката Република, където наблюдавания през 2015 г. интензивен растеж е повлиян от еднократни фактори. За да обобщим финансовите резултати от счетоводна гледна точка, имаме

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

финансов резултат от инвестиции и валутни преоценки през 2015 г. в размер на 42 млн. лв. (36 млн. лв. през 2014 г.). Общото увеличение от 6 млн. лв., включва: 4 млн. лв., в резултат на нарастващия обем на активите; и 2 млн. лв. дължащи се на повишената доходност от 2.1% през 2014 г. до 2,2% през 2015 г.

От друга страна, преоценъчен резерв на активи на разположение за продажба в края на 2015 г. е намалял с 3 млн. лв., от 46 млн. лв. през 2014 на 43 млн. лв. през 2015 г., главно в резултат на спада в цените на фондовете за дялово участие. Общият пазарен резултат през 2015 г. от 39 млн. лв. белжи намаление с 16 млн. лв. в сравнение с този през 2014 в размер на 55 млн. лв.

ЦЯЛОСТЕН РЕЗУЛТАТ НА ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

Печалбата на Джи Пи Презастраховане ЕАД след данъци за 2015 г. е 249 млн. лв., което представлява намаление с 10% спрямо 2014 г. (277 млн. лв.). Основната част от печалбата е генерирана от презастрахователната дейност на Дружеството.

Главен изпълнителен директор:
/Диана Манева/

Главен оперативен директор
(Пълномощник):
/Николай Станчев/

Дата: 28.03.2016 г.

Главен счетоводител:
/Енчо Енчев/



GENERALI

GP REINSURANCE

66 Dondukov Blvd., 1504 Sofia, Bulgaria ①
tel. (+359) 2 9420 601, fax: (+359) 2 9420 610

Доклад на независимия одитор

До едноличния акционер

На „Джи Пи Презастраховане“ ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Джи Пи Презастраховане“ ЕАД, включващ баланс към 31 декември 2015 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

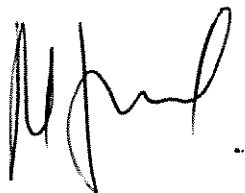
Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Джи Пи Презастраховане“ ЕАД към 31 декември 2015 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството (действащ за 2015 година), ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2015 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2015 година.



Милка Начева-Иванова, ДЕС

Регистриран одитор

Управител

„Ърнст и Янг Одит“ ООД



30 март 2016 година

гр. София, България

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	Към 31 декември 2015 г.	2014 г.
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	5.10	13,033	10,819
Дългови ценни книжа:			
- на разположение за продажба	5.1, 5.4	1,522,303	1,438,935
Капиталови ценни книжа			
- на разположение за продажба	5.2, 5.4	207,799	156,595
- отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5.4	-	516
Деривативни финансови инструменти	5.3, 5.4	2,898	373
Презастрахователни вземания	5.7	153,399	118,274
Депозити в цеденти	5.5	145,219	179,340
Участие на презастрахователите в техническите резерви	5.8	73,556	59,662
Заеми	5.6	10,165	7,584
Други активи	5.9	1,044	1,109
Отсрочен данъчен актив	7.10	16	772
ОБЩО АКТИВИ		2,129,432	1,973,979
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	6.1	53,400	53,400
Резерв от преоценка на ценни книжа	6.3.1	43,351	46,248
Ефект от преоценка във валута на представяне	6.3.2	(21,526)	(43,910)
Натрупана печалба, общи и допълнителни резерви	6.2	802,960	803,514
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		878,185	859,252
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Задължения по презастрахователни договори	6.5	71,271	78,344
Търговски и други текущи задължения	6.6	2,117	3,243
Задължения по корпоративен данък - текущи		2,396	2,927
Деривативни финансови пасиви	5.3	1,222	5,299
Презастрахователни резерви	6.4	1,174,224	1,024,280
Провизии	6.6	-	616
Задължения за пенсионни доходи	6.6	17	18
ОБЩО ПАСИВИ		1,251,247	1,114,727
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2,129,432	1,973,979

Финансовият отчет на стр. 3 - 78 е одобрен на 28 март 2016 г. и подписан както следва:

Главен изпълнителен директор:
/Диана Манева/

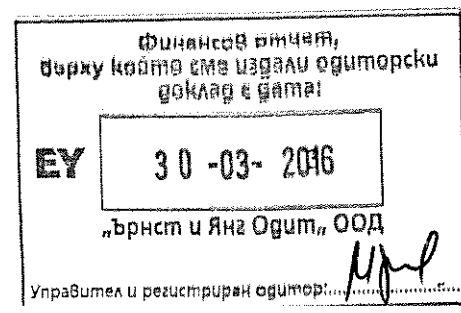
Главен оперативен директор
(Пълномощник):
/Николай Станчев/

Главен счетоводител:
/Енчо Енчев/



GENERALI
GP REINSURANCE

Приложенията на страниците 7 - 78 са неразделна част от финансовия отчет
 tel: (+359) 2 9420 601, fax: (+359) 2 9420 610



ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

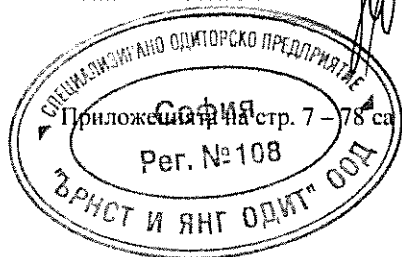
	Прил.	2015 г.	2014 г.
Приход от презастрахователни премии	7.1	1,383,150	1,330,496
Презастрахователни премии, прехвърлени на презастрахователи	7.1	(107,022)	(117,860)
Нетни приходи от презастрахователни премии		1,276,128	1,212,636
Нетни печалби от операции с инвестиции	7.2	38,474	17,208
Други приходи	7.3	128	243
Общо нетни приходи		1,314,730	1,230,087
Щети и промяна в презастрахователните резерви	7.4	(743,425)	(660,325)
Щети и промяна в презастрахователните резерви, покрити от презастрахователи	7.4	23,833	20,264
Нетни презастрахователни разходи за щети		(719,592)	(640,061)
Аквизиционни разходи	7.5	(308,220)	(291,122)
Разходи за администрация	7.6	(2,637)	(2,790)
Други оперативни разходи/(приходи), нето	7.7	(7,301)	12,658
Общо други разходи		(318,158)	(281,254)
Печалба от дейността		276,980	308,772
Финансови разходи	7.8	(689)	(1,178)
Печалба преди данъци		276,291	307,594
Разход за данък	7.9	(27,192)	(30,202)
Печалба за годината		249,099	277,392
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Преоценка до справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	6.3.1	(2,897)	19,114
Нетен друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди		(2,897)	19,114
<i>Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Курсови разлики от валутни преизчисления в резултат на прилагане на функционална валута различна от български лев	6.3.2	22,384	(3,650)
Нетен друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди		22,384	(3,650)
Друг годишен всеобхватен доход след облагане с данъци		19,487	15,464
ОБЩ ГОДИШЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		268,586	292,856

Финансовият отчет на стр. 3 - 78 е одобрен на 28 март 2016 г. и подписан както следва:

Главен изпълнителен директор:
/Диана Манева/

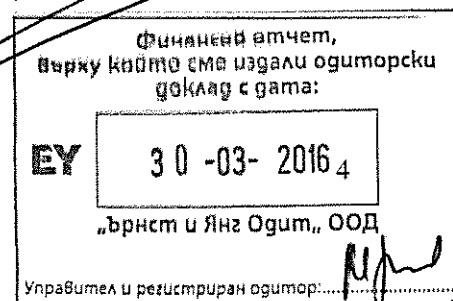
Главен оперативен директор
(Пълномощник):
/Николай Станчев/

Главен счетоводител:
/Енчо Енчев/



GENERALI
GP REINSURANCE

София
 Рег. № 108
 68 Бочуков булевард, София
 tel: (+359) 2 9420 601, fax: (+359) 2 9420 610



ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	Основен капитал (Прил. 6.1.)	Ефект от преценка във валута на представяне (Прил. 6.3.2.)	Преоп. резерв на ЦК в инв. портф., на разположение за продажба (Прил. 6.3.2.)	Неразпр. печалба, общи и допълн. Резерви (Прил. 6.2.)	Общо
Салдо към 1 януари 2014 г.	53,400	(40,260)	27,134	694,323	734,597
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	(3,650)	19,114	-	15,464
Печалба за годината	-	-	-	277,392	277,392
Общо всеобхватен доход за 2014 г.	-	(3,650)	19,114	277,392	292,856
Изплатени дивиденди	-	-	-	(168,201)	(168,201)
Салдо към 31 декември 2014 г.	53,400	(43,910)	46,248	803,514	859,252
Салдо към 1 януари 2015 г.	53,400	(43,910)	46,248	803,514	859,252
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	22,384	(2,897)	-	19,487
Печалба за годината	-	-	-	249,099	249,099
Общо всеобхватен доход за 2015 г.	-	22,384	(2,897)	249,099	268,586
Изплатени дивиденди	-	-	-	(249,653)	(249,653)
Салдо към 31 декември 2015 г.	53,400	(21,526)	43,351	802,960	878,185

Финансовият отчет на стр. 3 - 78 е одобрен на 28 март 2016 г. и подписан както следва:

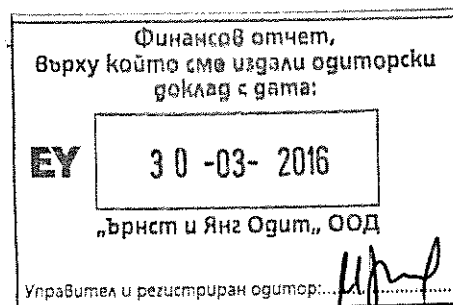
Главен изпълнителен директор:
/Диана Манева/

Главен оперативен директор
(Пълномощник):
/Николай Станчев/

Главен счетоводител:
/Енчо Енчев/



GENERALI
GP REINSURANCE
 68 Dondukov Blvd., 1504 Sofia, Bulgaria
 tel: (+359) 2 9420 601, fax: (+359) 2 9420 610



ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

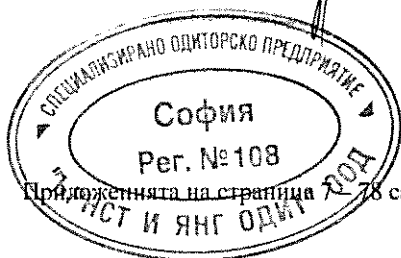
(Всички суми са в хиляди български лева)

Прил.	2015 г.	2014 г.
Паричен поток от основна дейност		
Получени премии	1,365,078	1,372,915
Платени презастрахователни премии	(109,135)	(132,382)
Платени обезщетения и суми	(600,322)	(622,873)
Възстановени суми от презастрахователи	19,681	66,453
Плащания на доставчици и служители	(4,134)	(4,571)
Платени аквизиционни разходи	(311,224)	(308,647)
Платен данък печалба	(26,528)	(29,322)
Парични потоци от презастрахователни депозити	-	(13,748)
Други парични потоци от оперативна дейност	(12,701)	1,967
Нетен паричен поток от основна дейност	320,715	329,792
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на финансови активи	(561,596)	(642,846)
Постъпления от продажба и падежиране на финансови активи	467,314	370,401
Постъпления от лихви	50,177	41,639
Постъпления от дивиденди	3,262	2,394
Парични потоци за трансакции с деривативи, нетно	(13,682)	(15,072)
Предоставени заеми	(2,343)	(5,258)
Други парични потоци (за)/от инвестиционна дейност	(8,662)	15,140
Нетен паричен поток, използван в инвестиционна дейност	(65,530)	(233,602)
Парични потоци от финансова дейност		
Платени дивиденди	(251,922)	(158,689)
Нетен паричен поток, използван във финансова дейност	(251,922)	(158,689)
Нетно увеличение на паричните средства и парични еквиваленти	3,263	(62,499)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	10,819	73,561
Ефект от промяната на валутните курсове върху паричните средства и паричните еквиваленти	(1,049)	(243)
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	5.10 13,033	10,819

Финансовият отчет на стр. 3 - 78 е одобрен на 28 март 2016 г. и подписан както следва:

Главен изпълнителен директор:
 /Диана Манева/
 Главен оперативен директор
 (Пълномощник):
 /Николай Станчев/

Главен счетоводител:
 /Енчо Енчев/



GENERALI
GP REINSURANCE

68 Dondukov Blvd., 1504 Sofia, Bulgaria ①
 Tel: (+359) 2 9420 601, Fax: (+359) 2 9420 610

Финансов отчет,
 Върху който сме издали одиторски
 доклад с дата:

EY **30 -03- 2016**

„Ърнст и Янг Одит“ ООД

Управител и регистриран одитор:.....

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

1. Описание на дейността

Джи Пи Презастраховане ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията на 24 юли 2008 г. с ЕИК 200270243.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството към 31.12.2015 г. е Generali CEE Holding B.V. /Дженерали ЦИЕ Холдинг Б.В./, със седалище в Кралство Нидерландия.

Седалището на Дружеството е в Република България, град София. Адресът на управление е град София 1504, район „Оборище“, бул. „Княз Александър Дондуков“ № 68. Адресът за кореспонденция е в Република България, град София 1504, район „Оборище“, бул. „Княз Александър Дондуков“ № 79-81, ет.5.

Предметът на дейност на Дружеството е презастраховане по общо застраховане, за което Дружеството притежава лиценз № 626-ОЗ от 18.06.2008 г., издаден от Комисията за финансов надзор (КФН).

Дружеството извършва презастраховане на следните застрахователни класове:

- Злополука (включително производствени злополуки и професионални заболявания);
- Заболяване – фиксирани парични суми, обезщетения и комбинация между двете;
- Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства);
- Релсови превозни средства;
- Летателни апарати;
- Плавателни съдове;
- Товари по време на превоз;
- Пожар и природни бедствия;
- Други щети на имущество;
- Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство;
- Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати;
- Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
- Обща гражданска отговорност;
- Кредити;
- Гаранции;
- Разни финансови загуби;
- Правни разноси (правна защита);
- Помощ при пътуване (асистанс);

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

1. Описание на дейността (продължение)

Управление на Дружеството:

През 2015 г. едностепенната система на управление на Дружеството остава непроменена като управителното тяло е Съветът на директорите.

Към 01.01.2015 г. Съветът на директорите е в състав от следните 6 /шест/ лица:

- Матияш Палвъолди – председател на СД и независим член, съгласно Кодекса за застраховането
- Константин Велев – изпълнителен директор
- Диана Манева – главен изпълнителен директор
- Марио Карини
- Николай Станчев
- Вернер Мьортел – независим член, съгласно Кодекса за застраховането

През 2015 г. не са извършвани промени в персоналия състав на Съвета на директорите на Дружеството и към 31.12.2015 г. съветът е в същия състав.

Начин на представителство пред трети лица - винаги заедно от главния изпълнителен директор и изпълнителния директор на Дружеството.

Специалното законодателство, регламентиращо дейността на Дружеството през отчетния период, се съдържа основно в Кодекса за застраховането от 2005 г. След края на отчетния период и по-конкретно от 1 януари 2016 г. е в сила изцяло нов Кодекс за застраховането, а предходният такъв от 2005 г. е отменен. Заварените застрахователи и презастрахователи (в т.ч. Дружеството като заварен презастраховател), получили лиценз до влизането в сила на новия Кодекс за застраховането, продължават дейността си като застрахователи, съответно презастрахователи по част втора, дял трети от новия кодекс.

През 2015 г. текущият надзор върху презастрахователите със седалище в Република България се е осъществявал от КФН.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика

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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така както са приети за прилагане от Европейския съюз. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена, освен ако изрично не е упоменато друго в счетоводните принципи по-долу.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на Дружеството ръководството да използва преценки и предположения.

Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на субективна преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

(а) Нови и изменени стандарти, приложени от Дружеството

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО“), възприети от Дружеството към 1 януари 2015 г.:

- Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година, обхващащи малки уточняващи промени в:
 - МСФО 3 Бизнес комбинации;
 - МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност;
 - МСС 40 Инвестиционни имоти.
- КРМСФО 21 Налози

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014 година.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Други нови и изменени стандарти и разяснения

Посочените по-долу нови стандарти, изменения и преработки в стандартите не оказват влияние върху финансовото състояние и/или резултати от дейността на Дружеството:

- Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година, обхващащи малки уточняващи промени в:
 - МСФО 3 Бизнес комбинации;
 - МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност;
 - МСС 40 Инвестиционни имоти.
- КРМСФО 21 Налози.

(б) Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСС 7 Отчет за паричните потоци (изменение) – Инициатива по оповестяване

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 година. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 12 Данъци върху дохода (изменение) – Признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 година. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи (Изменения) – разяснение на допустимите методи на амортизация

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие (Изменения) - Многогодишни култури

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменение) - Вноски от наетите лица

Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г. То касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 11 Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информацията и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, ред на бележките, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху бъдещите финансови отчети.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Изменение)

Изменението влиза в сила от 1 януари 2016 г. То позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Дружеството не очаква ефектите от това изменение да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността, представени в финансовия отчет.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи седем стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на ‘условия, даващи право на упражняване’ и ‘пазарни условия’. Добавени са дефиниции за ‘условие за изпълнение на определени показатели’ и ‘условие за прослужване на определен период’;

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 Оценка на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликата между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

В цикъла 2012-2014 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2016 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности – уточнява се, че промяната на начина на освобождаване от актива (продажба или разпределение към собствениците) не се счита за нов план за освобождаване от актива, а представлява продължени на първоначалния план;
- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания – уточняват се примери за продължаващо участие във финансов актив и изискуемите оповестявания в съкратен междинен финансов отчет;
- МСС 19 Доходи на наети лица – дават се разяснения по отношение на параметрите определящи дисконтовия процент при изчисление на дългосрочни задължения;

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСС 34 Междинно финансово отчитане – разяснява се, че изискуемите оповестявания е необходимо да се съдържат в междинните финансови отчети или, чрез препратка, да могат да бъдат проследени до друга междинна информация (например доклад на ръководството), която следва да е на разположение на потребителите при същите условия и по същото време.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

(в) Нови или изменени Стандарти и Тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз.

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 14 Разсрочвания по регулаторни дейности

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Тъй като Дружеството е възприело МСФО и не извършва регулирани дейности, не се очаква новият стандарт да имат ефект върху бъдещите му финансови отчети.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разпределение на възнаграждението за сделката между отделните задължения за изпълнение, информация за отделните задължения за изпълнение и ключови преценки и оценки. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

МСФО 16 Лизинг

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Дружеството не очаква ефектите от това изменение да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

2.2. Сделки в чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Джи Пи Презастраховане ЕАД е презастрахователно дружество от България с клиенти (дружества-цеденти) от региона на Централна и Източна Европа. По-голямата част от приеманата презастрахователна дейност обаче идва от Република Чехия – дружествата Чешка Поищовна и Дженерали Поищовна. В резултат на това, Чехия се приема за основната икономическата среда, в която Дружеството осъществява дейността си (съгласно Международен Счетоводен Стандарт 21 „Ефекти от промените във валутните курсове”). Следователно функционалната валута е чешката крона.

Използвани заключителни курсове на чуждестранни валути към Чешка крона

		Към 31.12.2015 г.	Към 31.12.2014 г.
1 Български лев	BGN	13.819	14.193
1 Евро	EUR	27.025	27.725
1 Британска лира	GBP	36.822	35.591
1 Хърватска куна	HRK	3.538	3.621
100 Унгарски форинта	HUF	8.557	8.789
1 Казахстанско тенге	KZT	0.073	0.125
1 Полска злота	PLN	6.340	6.492
1 Нова румънска лея	RON	5.976	6.185
1 Сръбски динар	RSD	0.223	0.229
100 Руски рубли	RUB	33.535	38.323
1 Украинска гривна	UAH	1.031	1.441
1 Щатски долар	USD	24.824	22.834

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2 Сделки в чуждестранна валута (продължение)

Джи Пи Презастраховане ЕАД използва чешката крона като функционална валута, а българския лев като валута на представяне. Поради тази причина Джи Пи Презастраховане ЕАД прилага МСС 21, както следва:

Курсови разлики възникват, когато паричните позиции (както са определени по-долу) възникват в резултат на сделки с чужда валута и има промяна във валутния курс между датата на транзакцията и датата на плащане, по валутния курс на Чешката Централна Банка.

Курсовите разлики се признават в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали. Сделки в български левове също се приемат за транзакции в чужда валута.

Всички курсови разлики се признават в периода, в който са извършени плащания по транзакциите в рамките на един и същ отчетен период с този, в който са възникнали. Когато плащанията по транзакциите се осъществяват през следващия отчетен период, курсовите разлики, признати за всеки период до датата на плащането, се определят от промяната във валутния курс за всеки период.

Когато по дадена не-парична позиция печалбата или загубата е призната директно в друг всеобхватен доход, всеки елемент на курсовата разлика от тази печалба или загуба се отнася директно в друг всеобхватен доход.

Когато печалбата или загубата по една не-парична позиция е призната директно в печалбата или загубата, всеки компонент на курсовата разлика на тази печалба или загуба се признава директно в печалбата или загубата за годината.

Преизчисляването на резултатите и финансовата позиция на Дружеството в български левове се осъществява на всяка отчетна дата (т.е. края на годината) при спазване на следните процедури:

Приходите и разходите в отчета за всеобхватния доход ще се преизчисляват спрямо средния валутен курс, към 31 декември 2015 г. използваният среден курс е 13.952 Чешки крони за 1 Български лев (2014: 14.079 Чешки крони за 1 Български лев).

Активите и пасивите (и техните сравнителни данни) за всеки представен баланс се преизчисляват спрямо заключителния курс CZK/BGN на датата на изготвяне на баланса, към 31 декември 2015 г. използвания заключителен курс е 13.817 Чешки крони за 1 Български лев (2014: 14.237 Чешки крони за 1 Български лев).

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2. Сделки в чуждестранна валута (продължение)

Всички последващи валутни разлики се признават като отделен компонент на собствения капитал, наречен „Преоценъчен резерв от валута на представяне”, а движението се отнася в друг всеобхватен доход.

При съставяне на Паричния поток, за преобразуване от функционална валута във валута на представяне, се използва среден курс CZK/BGN, който към 31 декември 2015 г. е 13.952 Чешки крони за 1 Български лев (2014: 14.079 Чешки крони за 1 Български лев).

2.3. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалени с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите.

Прагът на същественост за признаване на дълготраен актив е 700 лева, в противен случай себестойността се признава като разход.

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 всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Амортизацията се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите:

- | | |
|---|-------|
| • Машини, оборудване | 30%; |
| • Компютри, мобилни телефони | 50%; |
| • Транспортни средства | 25% ; |
| • Други, вкл. стопански инвентар, офис оборудване | 15%. |

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

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в печалбата или загубата.

Определен имот или оборудване се отписва при неговото освобождаване или когато от неговата употреба или освобождаване не се очакват допълнителни бъдещи икономически ползи.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.4. Нематериални дълготрайни активи

Разходите по обучение на персонала за работа със софтуер се признават като разход при тяхното възникване. Разходите, свързани с поддръжката на компютърни софтуерни програми се признават като разход при тяхното възникване. Разходи, които са пряко свързани с разграничими и уникални софтуерни продукти, притежавани от Дружеството, които е вероятно, че ще генерират икономически ползи, надвишаващи разходите за период над една година, се признават като нематериални активи.

Те включват разходи за заплати на служителите, които разработват софтуерните програми и съответните допълнителните разходи.

Сроковете на полезен живот на нематериалните активи се определят като ограничени. Нематериалните активи, с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се подлагат на преглед за обезценка винаги, когато е налице индикация, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и амортизационният метод за нематериален актив с ограничен полезен живот се подлагат на преглед поне в края на всяка финансова година.

Промените в очаквания полезен живот или в очаквания модел на консумация на икономическите ползи, залежали в актива, се отчитат счетоводно чрез промяна в амортизационния срок или метод, както това е уместно, и се третира като промени в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се признават в печалбата или загубата.

Печалбите или загубите, възникващи от отписването на даден нематериален актив, представляват разликата между нетните постъпления при освобождаването и балансовата стойност на актива и се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан.

Дружеството амортизира своите дълготрайни нематериални активи по линейния метод за срока на полезния живот на отделните активи:

Амортизационни норми на нематериалните активи, са както следва:

- Софтуер и право на ползване на софтуер 20%.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5. Финансови активи

Дружеството има сключен договор за управление на портфейла инвестиции със специализирана компания в тази област, а именно Дженерали Инвестмънт ЦИЕ. Тя управлява инвестициите от името и за сметка на Джи Пи Презастраховане ЕАД.

Финансовите активи на Дружеството включват:

а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалбата или загубата

Финансовите активи, класифицирани в тази категория са деривативи, капиталови и дългови ценни книжа. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, в печалбата или загубата са финансови активи, определени като такива при първоначалното им признаване. Финансов актив се класифицира в тази категория също, ако основният договор съдържа един или много внедрени деривативи. В този случай Дружеството посочва целия хибриден (комбиниран) договор като финансов актив, отчитан по справедлива стойност, в печалбата или загубата.

б) Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в категорията на текущите активи, с изключение на тези с падеж след повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи и се отчитат по амортизирана стойност;

в) Финансови активи, на разположение за продажба

Финансови активи, на разположение за продажба са недеривативни активи, които не са класифицирани в други категории.

Покупките и продажбите на финансови активи се признават първоначално като се взема предвид датата на уреждане, т.е. датата на която Дружеството получава правата, задълженията и контрола върху финансовите активи.

Финансовите активи първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по сделката за всички финансови активи, които не са класифицирани като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, първоначално се признават по справедлива стойност.

Финансовите активи 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.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5. Финансови активи (продължение)

Промените в справедливата стойност на финансовите активи, класифицирани като активи на разположение за продажба, се признават в другия всеобхватен доход. Когато финансовите активи, класифицирани като активи на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включват в отчета за всеобхватния доход като нетни реализирани печалби или загуби от финансови активи на разположение за продажба. Печалбите и загубите, произтичащи от промяна в справедливата стойност на "финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалбата или загубата" се признават в отчета за всеобхватния доход в категорията „нетна печалба от операции с инвестиции“.

Финансови активи на разположение за продажба, както и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заемите и вземанията се отчитат по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените „купува“ на пазара. Ако пазарът на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Дружеството установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на най-скорошни пазарни сделки с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, отразяващи максимално пазарните условия.

Оценяване на справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив; или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба, или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5. Финансови активи (продължение)

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

- Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:
- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригиран) цена на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на финансови активи на разположение за продажба, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи като финансови активи на разположение за продажба и на съществените пасиви, като Финансови деривативи – валутни суапи се ангажират вътрешни специалисти - оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Дружеството. След обсъждане със специалистите-оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5. Финансови активи (продължение)

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за финансовите инструменти са представени в Приложение 3 „Управление на финансовия и презастрахователния риск“, точка 3 „Определяне на справедлива стойност и йерархия на справедливата стойност“.

Хеджиране на справедливата стойност

Дружеството прилага хеджиране на справедливата стойност на финансови активи и презастрахователни пасиви във връзка с хеджиране на валутния риск. В началото на транзакцията, Дружеството документира връзката между хеджиращия инструмент и позиция, както и своята цел при управлението на риска и стратегията за предприемане на хеджиращата транзакция. Документацията на хеджинга показва ефективността през отчетния период и текущо чрез извършването на проспективни и ретроспективни тестове.

Хеджирането се очаква да бъде високо ефективно ако промените в справедливата стойност присъщи за хеджирания риск през периода, за който хеджирането е предназначено, се очаква да бъде компенсирани в границите от 80% до 125%.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.6. Деривативи

Деривативите са финансови инструменти:

а) чиято стойност се променя в отговор на промени в определен лихвен процент, цена на финансов инструмент, обменен курс, ценови или лихвен индекс, кредитен рейтинг или кредитен индекс или други променливи;

б) които не изискват първоначална инвестиция или първоначалната инвестиция е по-малка от тази, която би била необходима за други видове договори, които се очаква да имат сходно поведение при промяна в пазарните фактори;

в) които се уреждат на бъдеща дата.

Деривативните финансови инструменти, като валутни суапи, лихвени суапи, валутни форуърди, опции и фючърси се признават първоначално в баланса по справедлива стойност, и в последствие се преоценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на база на котираните пазарни цени, модели на дисконтирани парични потоци или други оценъчни модели. Положителната справедлива стойност на деривативните финансови инструменти се отчита като актив, а отрицателната като пасив. Промените в справедливата стойност на деривативни финансови инструменти са включени в отчета за всеобхватния доход.

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с договорен падеж до 3 месеца.

2.8. Обезценка на финансови активи

а) Финансови активи по амортизирана стойност

Към датата на баланса Дружеството преценява дали съществуват обективни доказателства дали финансов актив или група финансови активи трябва да бъдат обезценени. Финансов актив или група финансови активи се обезценяват и се отчита загуба от обезценка само ако съществува обективно доказателство за обезценка в резултат на възникване на едно или повече събития след първоначалното признаване на актива „събитие, водещо до загуба“, и това „събитие“ или „събития“ оказва(т) влияние върху предвидените бъдещи парични постъпления от финансовия актив или група финансови активи, които могат надеждно да бъдат оценени.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.8. Обезценка на финансови активи (продължение)

Обективни доказателства за обезценка на финансов актив или група финансови активи са налични данни, станали достояние на Дружеството относно:

- i) съществени финансови затруднения на издателя на финансовия актив или дебитора;
- ii) нарушаване на договор като забава или неизвършване на плащания;
- iii) вероятност издателя на финансовия актив или дебитора да бъде обявен в несъстоятелност или да претърпи друго финансово реструктуриране;
- iv) загуба на активен пазар за финансов актив, поради финансови затруднения; или
- v) налична информация, показваща съществено намаление на предвидените бъдещи парични потоци от група финансови активи след първоначалното признаване на тези активи, въпреки че намалението все още не може да бъде определено за отделен финансов актив в Дружеството, включително:

- негативни промени в платежното състояние на емитенти на финансови активи или дебитори на Дружеството; или
- национални или местни икономически условия, които са свързани с неизпълнение на задълженията по финансовите активи в Дружеството от страна на издателя на финансовия актив и/или дебитора.

Дружеството първоначално преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка на отделни съществени финансови активи. Ако Дружеството прецени, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на отделен съществен или несъществен финансов актив, той се включва в група финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и се проверяват заедно за наличие на обезценка.

Активи, които се проверяват индивидуално за наличие на обезценка, и за които е призната или продължава да се признава загуба от обезценка, не се оценяват на групово ниво.

Ако съществува обективно доказателство за загуба от обезценка на заеми или вземания, или държани до падеж инвестиции, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се определя като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на изчислените бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите загуби по кредита), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив. Балансовата стойност на актива се намалява и загубата се признава в отчета за всеобхватния доход.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.8. Обезценка на финансови активи (продължение)

От практични съображения, Дружеството може да определи обезценката на база справедливата стойност на финансовия инструмент, като се използва сравнима пазарна цена.

За целта на пълното определяне на обезценката, финансовите активи се групират на база подобни характеристики на кредитен риск (т.е. на база политиката за категоризиране на Дружеството, която отчита вида на актива, индустрията, географското разположение, минали просрочия и други фактори).

Тези характеристики са необходими за определяне на бъдещите парични потоци за групи подобни активи, тъй като са показателни за платежоспособността на издателя по отношение на всички суми, дължими съгласно договорените условия на оценявания дългов инструмент.

Ако в следващ период, сумата на загубата от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, възникнало след признаване на обезценката (като например подобрен кредитен рейтинг), признатата преди загуба от обезценка се обръща като се коригира корективната сметка. Възстановената сума се признава в отчета за всеобхватния доход.

Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява като приход в отчета за всеобхватния доход.

б) Финансови активи по справедлива стойност

На датата на изготвяне на финансовия отчет, Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба“, наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под цена на придобиване се счита за индикатор за наличие на обезценка. Дълговите ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба“ се обезценяват като се анализират всички качествени и количествени характеристики, свързани с облигацията. 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 всеобхватния доход), се отписват от капитала и се признават в отчета за всеобхватния доход.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.9. Оперативен лизинг

Общата сума на плащанията по оперативен лизинг се отчитат като разход на равни вноски за периода на лизинга. При предсрочно прекратяване на оперативен лизинг, всички дължими на лизингодателя плащания под формата на неустойки се признават като разход в периода, в който прекратяването на оперативния лизинг се извършва.

2.10. Участие на презастрахователите в техническите резерви

Участието на презастрахователите в техническите резерви за цедиран от Дружеството бизнес се определя според условията от съответния презастрахователен договор, по който е цедиран бизнес и се оценява по същия начин, както съответните резерви. Дружеството начислява провизия за обезценка, ако има индикации за несъбираемост на вземанията от презастрахователи.

2.11. Отсрочени аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи се признават текущо в отчета за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване. Дружеството не отсрочва аквизиционни разходи за следващи отчетни периоди пропорционално на пренос-премийния резерв, тъй като ефектът е нематериален за финансовите отчети.

2.12. Депозити в цеденти

Депозити в цеденти представляват вземания от предоставени парични депозити на компаниите цедиращи бизнес, които зависят от определените условия в съответния презастрахователен договор. Те се отчитат по амортизирана стойност, а начислените по тях лихви, съгласно условията на презастрахователните договори, се отчитат като приход от лихви в отчета за всеобхватния доход.

2.13. Признаване и оценка на презастрахователните договори

Презастрахователните премии са отчетени като приход на база дължимите през отчетния период премии от цеденти по силата на презастрахователни договори. Частта на премията, дължима при договори в сила, която е свързана с риск, който не е загубил давност към датата на финансовия отчет, е отчетена като пренос-премийен резерв. Премиите са показани брутни без намаляването от комисионата и всички разходи включени в премиите. Когато по силата на презастрахователния договор премиите са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване към датата на баланса и призната като приход се отразява като вземане.

Отстъпените премии са отчетени като разход, следвайки счетоводното третиране на премийния приход, съобразявайки се с условията на съответните презастрахователни договори.

Разходите за щети включват всички платени или дължими суми за финансовата година, разходите свързани с уреждането на щетите и промяната на презастрахователните резерви.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.14. Вземания/задължения, свързани с презастрахователни договори

Вземания, свързани с презастрахователни договори

Неполучените към датата на отчета суми, отчетени като положителен за Дружеството нетен баланс по Квотни договори, неполучени премии и ретро-цедираните претенции по Непропорционални договори, се отразяват като вземане в актива на баланса. Дружеството не дисконтира презастрахователните си вземания.

Ако съществува обективно доказателство за обезценка на презастрахователни вземания, Дружеството намалява балансовата стойност на презастрахователните вземания и признава тази загуба от обезценка в отчета за всеобхватния доход. Дружеството оценява обективното доказателство, че дадено презастрахователно вземане трябва да бъде обезценено, като използва същия процес възприет за заемите и вземанията. Загубата от обезценка също се изчислява като се използва метода, използван за тези финансови активи.

Към 31 декември 2015 г., Дружеството няма просрочени вземания, което означава, че не съществуват обективни доказателства за извършване на обезценка на презастрахователните вземания.

Задължения, свързани с презастрахователни договори

Неплатените към датата на отчета суми, отчетени като отрицателен за Дружеството нетен баланс по Квотни договори, ретро-цедираните премии и претенции от активно презастраховане по Непропорционални договори, се отразяват като задължение в пасива на баланса. Дружеството не дисконтира презастрахователните си задължения.

2.15. Тест за достатъчност на презастрахователните резерви

Към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет се извършва тест за достатъчност на презастрахователните резерви по презастрахователните договори. При извършването на тези тестове се използват най-добрите оценки за бъдещите парични потоци, както и свързаните с тях разходи включени в щетите. Всяка недостатъчност се признава своевременно като загуба чрез начисляване на резерв за загуби, произтичащи от тестовете за достатъчност на презастрахователните резерви.

2.16. Презастрахователни резерви (технически резерви или задължения по презастрахователни договори)

Презастрахователните резерви се състоят от: резерв за предявени, но неизплатени претенции, възникнали, но непредявени претенции и пренос-премиен резерв. Техническите резерви се изчисляват по всеки вид застраховка, като частта на презастрахователите не се приспада.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.16. Презастрахователни резерви (продължение)

Пренос-премиен резерв

Образува се на база на признатия премиен приход в отчета за всеобхватния доход. Частта от премиения приход по презастрахователните договори, действащи към края на отчетния период, която покрива рискове, които могат да се материализират през следващите години, се признават като пренос-премиен резерв. Пренос-премиеният резерв се изчислява само за презастрахователните договори Застраховка на гаранции, които са определени на база записана премия. Всички останали презастрахователни договори са на база спечелени премии.

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания се образува за покриване на обезщетения по силата на презастрахователни договори, по отношение на претенции, възникнали преди края на отчетния период, независимо дали са предявени или не, като се извадят вече платените или дължими суми по такива претенции и свързаните с тях разходи за уреждане на претенциите.

Резервът за предстоящи плащания включва резерв за предявени, но неизплатени претенции, и резерв за възникнали, но непредявени претенции. При определяне на резерва не се извършва дисконтиране или намаления в резултат на определяне на настоящата стойност на претенции, които се очаква да бъдат платени в бъдеще.

2.17. Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване. Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност. Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения по презастрахователни договори (Приложение 6.5), търговски и други задължения (Приложение 6.6) и деривативни финансови инструменти (Приложение 5.3).

Последващо оценяване

След първоначалното им признаване, търговските и други задължения се оценяват по амортизирана стойност.

Отписване

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

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.18. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно 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. Провизиите се определят по настоящата стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва.

2.19. Нетирание на финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната сума се отчита в баланса, когато е налице законно основание признатите суми да се нетират, както и когато съществува намерението те да бъдат уредени на нетна база или реализирането на активите и уреждането на пасивите да бъде извършено едновременно.

2.20. Разходи за персонал

(а) Пенсионно осигуряване

Изплащането на пенсии е задължение на Националния осигурителен институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд“, съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета за всеобхватния доход за периода, за който се отнасят.

(б) Задължения за изплащане на пенсионни доходи

Дългосрочното задължение за обезщетение при пенсиониране представлява сегашната стойност на задължението към 31 декември 2015 г., в случай на пенсиониране на служителите, според актюерските изчисления.

Според изискванията на Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанията за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.21. Промени в собствения капитал

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Дивиденди по обикновен акционерен капитал

Дивидентите по обикновени акции се признават като задължение и се приспадат от собствения капитал, когато са одобрени от акционерите на Дружеството. Дивидентите за годината, които се одобряват след датата на баланса, се считат за събитие след датата на баланса.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признават директно в собствения капитал. При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

2.22. Текущи и отсрочени данъци

Дружеството изчислява данък печалба в съответствие с действащото законодателство. Данък печалба се изчислява на база на облагаемата печалба, получена след преобразуване на финансовия резултат и нереализираните печалби и загуби от друг всеобхватен доход според изискванията на Закона за корпоративно подоходно облагане.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчните стойности на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовия отчет. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки съгласно българското законодателство, отнасящи се за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция. Отсрочените данъчни активи и пасиви се признават директно в другия всеобхватен доход (а не в печалбата или загубата), когато данъкът се отнася до статии, които са били директно признати в другия всеобхватен доход.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.23. Признаване на приходите

а) Презастрахователните премии са отчетени като приход на база дължимите през отчетния период премии от цеденти по силата на презастрахователни договори. Частта на премията, дължима при договори в сила, която е свързана с риск, който не е загубил давност към датата на финансовия отчет е отчетена като пренос-премиен резерв. Премииите са показани брутни без намаляването от комисионата и всички разходи включени в премииите.

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

б) Приход от инвестиции

Приходите от лихви от всички лихвоносни финансови инструменти се показват в Нетни печалби от операции с инвестиции в отчета за всеобхватния доход, като се използва метода на ефективната лихва. Приходите от инвестиции включват и дивиденди, когато бъде установено правото на Дружеството да получи плащане.

(в) Реализирани печалби/ (загуби)

Реализираните печалби от инвестиции, отразени в отчета за всеобхватния доход, включват печалби и загуби по финансови активи. Печалбите и загубите от продажбата на инвестиции се изчисляват като разликата между нетните постъпления от продажбата и първоначалната или амортизираната стойност, и се отразяват при възникването на сделката по продажбата.

При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалния ефективен лихвен процент присъщ на инструмента и впоследствие отчита сконтото като приходи от лихви.

2.24. Признаване на разходи за щети и финансови разходи

Претенции, отстъпени на презастраховател

Разходите във връзка с щети включват всички платени или дължими суми за финансовата година, разходите свързани с уреждането на щетите и промяната на презастрахователните резерви.

Презастрахователните претенции се признават съгласно условията на съответния договор.

Финансови разходи

Платените лихви се признават в отчета за всеобхватния доход при тяхното начисляване и се изчисляват като се използва методът на ефективния лихвен процент. Начислените лихви се включват в балансовата стойност на лихвоносните финансови пасиви.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.25. Събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

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

2.26. Сравнителни данни

Освен в случаите, когато стандарт или интерпретация разрешава или изисква друго, всички суми са отчетени или оповестени със сравнителна информация. Където е приложен МСС 8, сравнителните данни са били коригирани, за да съответстват на промените в презентацията през настоящата година.

2.27. Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

Когато даден Стандарт или Разяснение са конкретно приложими към дадена операция, друго събитие или условие, счетоводната политика или политики, прилагани към тази статия, трябва да бъдат определени чрез прилагане на съответния Стандарт или Разяснения и Насоките за неговото изпълнение, публикувани от Съвета по МСС.

Дружеството трябва да промени дадена счетоводна политика само когато подобна промяна:

а) се изисква от конкретен Стандарт или Разяснение; или

б) води до представяне във финансовите отчети на надеждна и по-уместна информация за ефекта от операциите, други събития или условия върху финансовото състояние, резултати или парични потоци на Дружеството.

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент на изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Една приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. По своята същност преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.27. Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (продължение)

Основният принцип заложен в МСС 8 е, че Дружеството трябва да коригира с обратна сила същественияте грешки от предходни периоди в първия комплект финансови отчети, одобрени за публикуване, след като са открити чрез:

а) преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период(и), в които е възникнала грешка; или

б) в случай че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за най-ранно представения период.

Оповестяванията свързани с открити грешки в предходни отчетни периоди включват:

а) естеството на грешката от предходен период;

б) за всеки представен предходен период, доколкото е практически приложимо, сумата на корекцията за всяка засегната статия от финансовите отчети, и в случай че спрямо Дружеството се прилага МСС 33, за основния доход на акция и дохода на акция с намалена стойност;

в) сумата на корекцията в началото на най-ранния представен предходен период; и

г) в случай че преизчисляването с обратна сила е практически неприложимо за определен предходен период, следва да се оповестят обстоятелствата, които са довели до съществуването на това условие, и да се опишат начинът и датата, на която грешката е била коригирана.

През 2015 г. и 2014 г. Дружеството няма промени в счетоводни политики, освен оповестените в

2.1 а) Нови и изменени стандарти, приложени от Дружеството, или корекции на грешки от минали периоди.

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност

Инвестиционната дейност на Дружеството се извършва съобразно "Система на ограниченията на инвестиционния риск" (наричани по-долу Правилата). Правилата включват определяне на ограниченията относно лихвените проценти, ограниченията относно капиталови инструменти, ограниченията относно валута, концентрационни и кумулативни ограничения. Правилата служат, наред с правилата за диверсификация, за управление на инвестиционните рискове, свързани с Инвестиционната политика. Пълното прилагане на Правилата осигурява нужната ликвидност и управление на рисковете на портфейлите по смисъла на Раздели III и IIIa на българския Кодекс за застраховането (наричан по-долу Кодекса). Класовете активи позволени за инвестиции са: инструменти търгувани на парични пазари, суверенни и наднационални дългови инструменти, облигации и други кредитни инструменти не-използващи ливъридж, структурирани финансови инструменти, акции, инструменти, свързани с недвижими имоти, с характера на ценни книги и деривативи.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Лихвеният процент, валутата, видът на ценните книжа и кредитните рейтинги са параметрите, които се регулират от Правилата и имат значение при вземане на инвестиционни решения. Отделните видове инструменти следва да се одобряват от отдела по Управление на риска на Групата.

Одобрените инструменти отговарят на списъка с инструменти споменати в чл. 73, ал. (1) – (7) от Кодекса, където са включени само финансови инвестиционни активи.

По-долу са описани различните рискове, на които е изложена компанията в резултат на своята дейност и предприетия подход за управление на тези рискове.

A. ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК
ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ДОГОВОРИ

През 2015 г. дружеството Джи Пи Презастраховане ЕАД е извършвало активно и пасивно презастраховане. Подписаните презастрахователни договори са пропорционални и непропорционални.

АКТИВНО ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ

Презастрахователните договори по активно презастраховане се подписват само със застрахователни компании от групата на Дженерали ЦИЕ Холдинг Б.В. в Централна и Източна Европа. Тези дружества се определят като цеденти и те са:

Чешка Поищовна, Чехия; Чешка Поищовна Здравни, Чехия; Дженерали Застраховане АД и ЗАД Викториа България (чрез Чешка Поищовна, Чехия); Дженерали Осигурание д.д., Загреб, Хърватска; Дженерали Поищовна, Чехия; Дженерали, Унгария; Дженертел, Унгария; Дженерали Реосигурание Белград, Република Сърбия по отношение на дейността, извършвана от Дженерали Осигурание, Белград, Република Сърбия и от Дженерали Осигурание Подгорица, Черна гора; Дженерали Т.У.С.А. Варшава, Полша; Дженерали Словенско Поищовна, Словакия; Дженерали Заваровалница, Словения; Дженерали Румъния Асигураре Реасигураре, Букурещ, Румъния; Чешка поищовна, клон Полша, Варшава, Полша (Проама), Хърватска Застрахователна Компания.

1. Пропорционални договори

Джи Пи Презастраховане ЕАД предлага пропорционално покритие на следните линии бизнес: Имуществено застраховане, Обща гражданска отговорност, Гражданска отговорност на МПС, Каско на МПС, Застраховка злополука, Помощ при пътуване, Здравно застраховане, Морски и Карго застраховки, Земеделско застраховане (земеделски култури и животни), Професионална Отговорност на Директори и Мениджъри и Застраховка на гаранции. Цедентите задържат между 0% (Професионална Отговорност на Директори и Мениджъри и 60% (по програмата Low Volatile) от риска. Комисионата варира от 0% до 35%.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Непропорционални договори

Джи Пи Презастраховане ЕАД предлага непропорционално покритие на няколко различни бизнес линии. Те са Имуществено застраховане, Каско на МПС, Гражданска отговорност на МПС, Обща гражданска отговорност, Морски и Карго застраховки, „Помощ при пътуване“, „Застраховка злополука“, Земеделско Застраховане (земеделски култури и животни), Неплатежоспособност на кредитополучатели, Катастрофични събития (Имущество и "Каско на МПС"). Програмите могат да бъдат определени като „В превес на загуба“ (Excess of Loss) или „За спиране на загуба“ (Stop Loss).

Минималното самозадържане от непропорционален договор е в размер на 30,678 евро (Обща гражданска отговорност), а максималното е в размер на 22,920,115 евро (Земеделско Застраховане). Капацитетите на презастрахователните програми варират от 46,016 евро (Застраховка злополука) до нелимитиран капацитет (Гражданска Отговорност на МПС). Минималните и депозитни плащания по непропорционалните договори се извършват на вноски (от една до четири равни вноски).

ПАСИВНО ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ

Дружеството води пасивното презастраховане за целите на управление на презастрахователния риск. През 2015 г. всички външни презастрахователни договори са ретро-цедирани към Асикурационни Дженерали Триест, с изключение на два пропорционални презастрахователни договори за земеделски култури (от портфейла на Дженерали Сърбия), които са пласирани чрез Аон Бенфийлд.

Дружеството презастрахова част от риска, за да намали експозицията си при евентуални загуби и да запази ресурсите си. Компанията използва комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетното излагане на риск.

Въпреки това, в случай че даден презастраховател не е платил задълженията си по каквато и да е причина, компанията продължава да носи отговорност за дължимата сума към съответната цедираща компания. Надеждността на презастрахователите се оценяват на годишна база и тяхното финансово състояние се преразглежда преди подписването на всеки договор.

Главното средство, използвано за смекчаване на риска, е прехвърлянето на част от риска и премииите към презастрахователите.

Като част от управлението на кредитния риск, както е оповестено по-долу, компанията редовно оценява финансовото състояние на презастрахователите и периодично оценява възстановимата стойност на презастрахователните позиции.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

А. ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК (продължение)

1. Пропорционални договори

Пасивните презастрахователни пропорционални програми са Застраховка на гаранции, Професионална Отговорност на Директори и Мениджъри и Застраховка на земеделски култури. Дружеството запазва 30% от премията, по договорите Застраховка на земеделски култури и Застраховка на гаранции и между 20% и 100% по договора за Професионална Отговорност на Директори и Мениджъри в зависимост лимита на отговорност. Размера на комисиона от 25% (Застраховка на земеделски култури) или 33.5% (Застраховка на гаранции).

2. Непропорционални договори

Джи Пи Презастраховане ЕАД има пасивни презастрахователни непропорционални договори за следните линии бизнес: Земеделско Застраховане, Имуществено Застраховане и СМР, Обща гражданска отговорност, Професионална Отговорност на Директори и Мениджъри, Гражданска отговорност на МПС, Морски и Карго застраховки и Катастрофични събития.

Минималното самозадържане е 1,000,000 евро (Морски и Карго застраховки и Обща Гражданска Отговорност), а максималното 30,000,000 евро (Катастрофични събития). Договорът „Гражданска отговорност на МПС“ разполага с неограничено покритие, докато капацитетът на останалите програми варира от 6,000,000 евро (Професионална Отговорност на Директори и Мениджъри) до 775,000,000 евро (Катастрофични събития).

ПРЕМИЕН РИСК

Премийният риск е рискът от поддържане на твърде ниски премийни ставки, имайки предвид действителния опит с щети. За да се намали този риск се използват общоприети актюерски процедури при изчисление на премийните ставки и условията на презастрахователните договори, на базата на които премийният приход се прехвърля от компаниите-цеденти към Дружеството.

Компанията осъществява постоянен мониторинг на развитието на щетите и определя премията по време на процеса на подновяване на презастрахователните договори, като взема под внимание всички значими променливи величини, вътрешни маркетингови модели и пазарни цени.

РИСК ПО ОТНОШЕНИЕ ЗАДЕЛЯНЕТО НА РЕЗЕРВИТЕ

Рискът по отношение заделянето на резервите се следи когато размерът на начислените резерви е недостатъчен за покриване на бъдещите задължения. Това се отнася както за резервите за предявени, но неизплатени щети така и за резервите за настъпили, но необявени щети.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

А. ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК (продължение)

За да се докаже, че Дружеството може да се справи с подобен риск с определено ниво на вероятност се използват общоприети методи за оценка на бъдещите задължения по текущия презастрахователен портфейл, като последните се сравняват с начислените резерви. Разликата се нарича адекватност на резерва определяща "допустимият интервал", който позволява да се поемат колебания в резервите. Това е описано в теста за адекватност на резервите (LAT).

В допълнение, поради факта, че Джи Пи Презастраховане е част от Групата Дженерали, Дружеството има достъп до ноу-хау и инструменти, разработени за точно количествено определяне на риска и да отговори на изискванията на Платежоспособност II. Груповият частичен вътрешен модел позволява да се измери, не само риска на средно ниво, но може да предостави, базирано на стохастични симулации, пълното разпределение на резервите. Благодарение на това се гарантира, че Дружеството има достатъчно капитал, за да изпълни с много висока степен на вероятност (99.5%) задълженията си.

Тестът за адекватност на резервите показва, че счетоводните технически резерви на Дружеството към 31 декември 2015 г. са достатъчни.

Следващата таблица показва кумулативните плащания за щети, резервите за щети (Резерви за настъпили, но неизплатени щети и Резерви за настъпили, но необявени щети) и крайния размер на щетите за непропорционалните презастрахователни договори по година на събитие и тяхното развитие през периода 2009-2015 г. и по квотни презастрахователни договори по година на събитие и тяхното развитие през периода 2001-2015

Плащане по щети по непропорционални презастрахователни договори по година на събитие (брутно)

в хил. лв	Година на събитие								
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Общо
Календарна година									
2009	11,296	46,900	-	-	-	-	-	-	58,196
2010	2,630	25,344	47,976	-	-	-	-	-	75,950
2011	463	2,291	70,073	1,000	-	-	-	-	73,827
2012	1,008	1,367	11,701	1,391	881	-	-	-	16,348
2013	3	41	6,987	1,859	2,157	67,179	-	-	78,226
2014	-	42	2,534	1,325	2,722	36,923	1,728	-	45,274
2015	-	225	400	1,047	647	8,579	4,052	998	15,948
Общо	15,400	76,210	139,671	6,622	6,407	112,681	5,780	998	363,769

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

А. ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК (продължение)

Плащане по щети по квотни презастрахователни договори по година на събитие (брутно)

в хил. лв		Година на събитие							
Календарна година	2003-2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Общо
2013	7,981	5,207	15,770	27,030	152,965	358,117	-	-	567,070
2014	6,323	2,960	6,855	13,969	34,837	128,455	336,005	-	529,404
2015	5,265	2,461	2,403	5,513	15,207	31,193	155,136	358,190	575,368
Общо	19,569	10,628	25,028	46,512	203,009	517,765	491,141	358,190	1,671,842

Резерви за предстоящи плащания по непропорционални презастрахователни договори по година на събитие към съответния период (брутно)

в хил. лв		Година на събитие							
Дата	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Общо
31.12.2009	22,363	42,785	-	-	-	-	-	-	65,148
31.12.2010	6,817	18,242	94,980	-	-	-	-	-	120,039
31.12.2011	5,285	20,768	40,450	23,478	-	-	-	-	89,981
31.12.2012	5,135	13,090	25,900	15,298	10,949	-	-	-	70,372
31.12.2013	4,465	12,048	14,749	7,911	9,180	58,629	-	-	106,982
31.12.2014	8,239	13,543	9,437	7,268	9,569	27,332	14,358	-	89,746
31.12.2015	9,917	14,919	8,241	8,639	9,401	25,736	27,215	21,445	125,513

Резерви за предстоящи плащания по квотни презастрахователни договори по година на събитие към съответния период (брутно)

в хил. лв		Година на събитие							
Дата	2003-2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Общо
31.12.2013	167,369	63,373	98,164	114,099	122,975	342,526	-	-	908,506
31.12.2014	151,401	51,694	64,014	88,098	65,845	166,570	358,214	-	945,836
31.12.2015	75,528	43,011	56,328	67,364	97,600	117,155	207,333	373,476	1,037,795

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

А. ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК (продължение)

Краен размер на щетите по непропорционални презастрахователни договори по година на събитие към съответния период (брутно)

в хил. лв		Година на събитие							
Дата	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Общо
31.12.2009	33,659	89,685	-	-	-	-	-	-	123,344
31.12.2010	9,447	43,586	142,956	-	-	-	-	-	195,989
31.12.2011	5,748	23,059	110,523	24,478	-	-	-	-	163,808
31.12.2012	6,143	14,457	37,601	16,689	11,830	-	-	-	86,720
31.12.2013	4,468	12,088	21,736	9,770	11,337	125,808	-	-	185,207
31.12.2014	8,239	13,585	11,971	8,593	12,291	64,256	16,086	-	135,021
31.12.2015	9,917	15,144	8,641	9,685	10,048	34,314	31,267	22,443	141,459

Краен размер на щетите по квотни презастрахователни договори по година на събитие към съответния период (брутно)

в хил. лв		Година на събитие							
Дата	2003-2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Общо
31.12.2013	175,350	68,580	113,933	141,129	275,939	700,642	-	-	1,475,5
31.12.2014	157,725	54,654	70,869	102,067	100,682	295,025	694,219	-	1,475,2
31.12.2015	80,793	45,472	58,730	72,878	112,807	148,348	362,469	731,666	1,613,1

Плащане по щети по непропорционални презастрахователни договори по година на събитие (нето)

в хил. лв		Година на събитие							
Календарна година	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Общо
2009	2,774	6,428	-	-	-	-	-	-	9,202
2010	951	6,926	21,293	-	-	-	-	-	29,170
2011	128	(630)	12,233	(0)	-	-	-	-	11,731
2012	822	(43)	3,866	983	881	-	-	-	6,509
2013	3	(17)	2,735	1,799	2,157	22,464	-	-	29,141
2014	-	(1,197)	1,014	1,281	2,722	1,073	1,728	-	6,621
2015	(0)	225	75	838	647	(3,238)	3,557	998	3,102
Общо	4,678	11,692	41,216	4,901	6,407	20,299	5,285	998	95,476

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

А. ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК (продължение)

Плащане по щети по квотни презастрахователни договори по година на събитие (нето)

в хил. лв		Година на събитие							
Календарна година	2003-2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Общо
2013	7,529	4,779	14,539	26,920	152,532	356,515	-	-	562,814
2014	6,317	3,079	6,997	9,736	31,541	126,830	335,334	-	519,834
2015	5,265	2,260	2,429	5,311	17,595	30,681	154,782	358,044	576,367
Общо	19,111	10,118	23,965	41,967	201,668	514,026	490,116	358,044	1,659,015

Резерви за предстоящи плащания по непропорционални презастрахователни договори по година на събитие към съответния период (нето)

в хил. лв		Година на събитие							
Дата	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Общо
31.12.2009	11,289	9,659	-	-	-	-	-	-	20,948
31.12.2010	5,613	5,556	12,177	-	-	-	-	-	23,346
31.12.2011	8,273	6,332	12,107	14,681	-	-	-	-	41,393
31.12.2012	4,038	5,670	7,251	10,690	10,417	-	-	-	38,066
31.12.2013	4,124	6,016	3,589	4,866	9,169	5,478	-	-	33,242
31.12.2014	7,181	7,931	1,531	4,833	9,569	766	12,701	-	44,512
31.12.2015	8,593	9,610	2,182	6,419	9,310	12,510	5,990	17,443	72,057

Резерви за предстоящи плащания по квотни презастрахователни договори по година на събитие към съответния период (нето)

в хил. лв		Година на събитие							
Дата	2003-2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Total
31.12.2013	167,424	61,833	97,967	111,527	122,753	341,516	-	-	903,020
31.12.2014	151,465	47,066	63,942	87,854	65,510	166,387	357,455	-	939,679
31.12.2015	75,638	38,570	54,312	66,606	98,875	117,569	203,632	372,647	1,027,849

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

А. ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК (продължение)

Краен размер на щетите по непропорционални презастрахователни договори по година на събитие към съответния период (нето)

в хиляди лв	Година на събитие								
Дата	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Общо
31.12.2009	14,063	16,087	-	-	-	-	-	-	30,150
31.12.2010	6,564	12,482	33,470	-	-	-	-	-	52,516
31.12.2011	8,401	5,702	24,340	14,681	-	-	-	-	53,124
31.12.2012	4,859	5,627	11,117	11,673	11,298	-	-	-	44,574
31.12.2013	4,128	5,999	6,323	6,665	11,326	27,942	-	-	62,383
31.12.2014	7,181	6,734	2,545	6,115	12,291	1,839	14,430	-	51,135
31.12.2015	8,593	9,836	2,258	7,256	9,957	9,272	9,547	18,441	75,160

Краен размер на щетите по квотни презастрахователни договори по година на събитие към съответния период (нето)

в хиляди лв	Година на събитие								
Дата	2003- 2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Total
31.12.2013	174,952	66,612	112,506	138,447	275,285	698,031	-	-	1,465,833
31.12.2014	157,783	50,146	70,939	97,590	97,051	293,217	692,789	-	1,459,515
31.12.2015	80,903	40,831	56,741	71,917	116,470	148,250	358,414	730,692	1,604,218

В таблиците за развитие на щетите всички суми са преизчислени като се използват валутните курсове към 31 декември 2015 г. В анализа са включени резервите по щети по непропорционални договори настъпили в периода 2009 – 2015 г., и резервите по щети по квотни презастрахователни договори настъпили в периода 2011 – 2015 г.

През 2015 г. резервите на щети се увеличават в сравнение с 2014 г. Увеличение в размера на резерва за предстоящи плащания за 2015 г. има по всички видове презастрахователни договори, като основно се дължи на увеличеният обем цедирани по квотните презастрахователни договори (Low Volatile).

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Б. КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК

Ключов аспект, пред който се изправя Дружеството е степента на концентрация на презастрахователния риск, която определя степента, до която определено събитие или серия от събития биха могли да повлияят значително върху задълженията на Дружеството. Такива концентрации могат да произтичат от един презастрахователен договор или от няколко свързани договора, от които може да възникнат съществени задължения. Важен аспект от концентрацията на презастрахователен риск е, че тя може да произтече от акумулирането на рискове в рамките на няколко различни презастрахователни категории.

Концентрациите на риск могат да възникнат с ниска честота, от сурови събития като природни бедствия, в ситуации, при които Дружеството е изложено на неочаквани промени в тенденциите от това, което се е очаквало или е било предвидено и изчислено с помощта на обичайните статистически методи и техники. Подписваческата политика на Дружеството цели да постигне диверсификация, за да подсигури балансиран портфейл и се базира върху голям портфейл състоящ се от подобни рискове за продължителност от няколко години, които се очаква да намалят флукуациите в получените резултати.

По линии бизнес най-голям дял в резервите по щети имат автомобилните застраховки – 54% (включително Застраховка ГО на МПС - 51%). На следваща позиция са застраховките Обща Гражданска Отговорност с 20% и Имущество с 18%.

По държави най-голям размер на цедиращия резерв за предстоящи плащания към Дружеството към 31 декември 2015 г. са Чехия – 58% (62% през 2014 г.), Полша – 19% (13% през 2014 г.) и Унгария – 15% (16% през 2014 г.).

В. АНАЛИЗ НА ЧУВСТВИТЕЛНОСТТА НА ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК

Дружеството е оценило ефекта върху отчета за всеобхватния доход и презастрахователните резерви на база промените в ключовите параметри, които имат материален ефект върху тях. Към края на 2015 г., при симулирано увеличение на квотата на щетимост с 5% се наблюдава намаляване на печалбата за годината в размер на 57,426 хил. лв. (2014: 54,569 хил. лв.) и увеличаване на размера на нетните презастрахователните резерви в размер на 12,509 хил. лв. (2014: 11,106 хил. лв.).

От изследваните възможни колебания в основните рискови фактори се вижда, че техният ефект върху печалбата и презастрахователните задължения може да бъде обезпечен чрез собствените средства на Дружеството, тоест Дружеството има адекватно ниво на капитализация.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Г. ПАЗАРЕН РИСК

Неочаквани движения в цените на акции, валути и лихвени проценти може да повлияе на стойността на активите и пасивите на Дружеството. Финансовите инвестиции се инициират за посрещане на задълженията към контрагентите и за реализиране на доходност върху капитала, очакван от акционера.

Г.1. ЛИХВЕН РИСК

Операциите на Дружеството са обект на риск от флукуациите в лихвения процент дотолкова, доколкото при лихвоносните активи и олихвяващите се пасиви настъпва падежа или се променя цената им по различно време и в различни размери. Дружеството е изложено и на риск свързан с паричния поток от лихви в случай на активи и пасиви с плаваща лихва. Лихвеният риск се управлява чрез лихвената структура на инвестициите, както и чрез ограничения за максималната дюрация на всяко портфолио. За целите на изчисление на ефективната дюрация се приема, че продължителността на хедж фондовете, акциите и други нефиксирани източници на доход е нула.

Към 31 декември 2015	Общо	Фиксирана лихва	Плаваща лихва	Не лихвоносни
Дългови ценни книжа:				
- на разположение за продажба	1,522,303	1,316,363	205,940	-
Капиталови ценни книжа				
- На разположение за продажба	207,799	-	-	207,799
- Отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	-
Деривативни финансови инструменти	2,898	-	-	2,898
Депозити в цеденти	145,219	145,219	-	-
Заеми	10,165	10,165	-	-
Презастрахователни вземания	153,399	-	-	153,399
Участие на презастрахователите в техническите резерви	73,556	-	-	73,556
Други активи	1,044	-	-	1,044
Пари и парични еквиваленти	13,033	13,033	-	-
Отсрочен данъчен актив	16	-	-	16
	2,129,432	1,484,780	205,940	438,712

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Г. ПАЗАРЕН РИСК (продължение)

Г.1. ЛИХВЕН РИСК (продължение)

Експозиции към лихвен риск

Към 31 декември 2014	Общо	Фиксирана лихва	Плаваща лихва	Не лихвоносни
Дългови ценни книжа:				
- на разположение за продажба	1,438,935	1,197,084	241,851	-
Капиталови ценни книжа				
- На разположение за продажба	156,595	-	-	156,595
- Отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	516	-	-	516
Деривативни финансови инструменти	373	-	-	373
Депозити в цеденти	179,340	179,340	-	-
Засеми	7,584	7,584	-	-
Презастрахователни вземания	118,274	-	-	118,274
Участие на презастрахователите в техническите резерви	59,662	-	-	59,662
Други активи	1,109	-	-	1,109
Пари и парични еквиваленти	10,819	10,819	-	-
Отсрочен данъчен актив	772	-	-	772
	1,973,979	1,394,827	241,851	337,301

Г.2. ЦЕНОВИ РИСК

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа, поради държаните от него инвестиции, класифицирани в баланса като финансови активи на разположение за продажба и отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и други инструменти, които извличат стойността си от определени капиталови ценни книжа или индекси на цени на капиталови книжа.

Дружеството управлява притежаваните от него капиталови инвестиции в отговор на променящите се пазарни условия като се използват следните инструменти за управление на риска:

- диверсификация на портфолиото;
- границите за инвестиции са определени и се наблюдават

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Г. ПАЗАРЕН РИСК (продължение)

Г.3. ВАЛУТЕН РИСК

Дружеството е изложено на валутен риск при извършване на сделки в чуждестранна валута, както и чрез своите активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута. Тъй като функционална валута на Дружеството е Чешка крона, движението на обменните курсове на чужди валути и Чешка крона рефлектира на финансовите отчети на Дружеството.

Инвестиционната политика също така ограничава общия размер на инвестициите деноминирани в чужда валута в портфейлите за търгуване чрез вътрешно определената за Дружеството „Система за лимити на инвестиционните рискове“. Това ограничение произтича също така от българския Кодекс за застраховането, чл. 78, ал. (4) и е свързано с чл. 79в, ал. (3) 1.

Освен това, компанията като част от своята стратегия хеджира валутните рискови експозиции във връзка с финансови активи и пасиви. Валутните позиции се следят редовно и хеджиращите инструменти се преразглеждат и коригират. В резултат на предприетите действия, Дружеството няма значителни рискови валутни експозиции.

Г.4 АНАЛИЗ НА ЧУВСТВИТЕЛНОСТТА НА ПАЗАРНИЯ РИСК

Анализът на чувствителността илюстрира как промените в справедливата стойност или бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент ще варират поради промените в пазарните лихвени проценти, цените на търгуваните на борса финансови инструменти, валутните курсове към датата на отчитане. Анализът на чувствителността използва промяна на някои от рисковите фактори:

Какво се случва, ако са изпълнени следните възможни промени:

Корекция на лихвената крива	100 б.т.
Промяна на котировките на капиталовите инструменти	10%
Промяна на котировките на валутните курсове	10%

В приетите предположения разумната възможна промяна на валутния курс е еднаква за всички чужди валути. Сумите, отразени в таблиците, представят ефекта върху Отчета за всеобхватния доход и върху собствения капитал, който би бил признат на датата на баланса, ако се случи посочения по-горе сценарий.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Г. ПАЗАРЕН РИСК (продължение)

Г.4 АНАЛИЗ НА ЧУВСТВИТЕЛНОСТТА НА ПАЗАРНИЯ РИСК (продължение)

Анализ на чувствителност на финансовите активи/пасиви към 31 декември 2015 г.

	Отрицателен ефект върху печалбата или загубата	Отрицателен ефект върху капитала
Отрицателна промяна в цената на капиталовите инструменти	-	14,118
Положителна промяна в кривата на доходност	-	52,632
Включително промяна в кривата на доходност за държ. облигации	-	40,126
Отрицателна промяна във валутните курсове върху активи/пасиви	216	-

Анализ на чувствителност на финансовите активи/пасиви към 31 декември 2014 г.

	Отрицателен ефект върху печалбата или загубата	Отрицателен ефект върху капитала
Отрицателна промяна в цената на капиталовите инструменти	52	13,609
Положителна промяна в кривата на доходност	-	43,744
Включително промяна в кривата на доходност за държ. облигации	-	35,712
Отрицателна промяна във валутните курсове върху активи/ пасиви	3,480	-

Д. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск се отнася до въздействието на икономически спадове и до просрочия по отношение на плащанията на контрагентите на Дружеството. Кредитният риск се отнася и за вземанията, произтичащи от презастрахователни договори. Освен това, общото увеличение на спредовете в резултат на кредитна криза или криза на ликвидността се отразява на финансовата стабилност на всяка компания.

Дружеството е приело правила за ограничаване на кредитния риск при инвестициите. Чрез тях се поощрява покупката на дългови инструменти издадени от емитенти с инвестиционен кредитен рейтинг. Това са дългови инструменти, при които рискът от неизпълнение на задължението от насрещната страна е малък или съществува надеждно обезпечение. Също така правилата насърчават диверсификацията и дисперсията на портфолиото.

Само в изключителни случаи се инвестира в ценни книжа, чиито емитенти нямат инвестиционен рейтинг. Инвестиционни инструменти без инвестиционен кредитен рейтинг могат да се закупят само след одобрение на отдела по управление на риска. Заедно с дълговите инструменти, Дружеството инвестира в репо операции за краткосрочен период с фиксиран лихвен процент. Краткосрочните ценни книжа служат като обезпечение за репо споразуменията.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Д. КРЕДИТЕН РИСК (продължение)

Кредитните лимити съответстват на законовите граници по член 74, ал. (1) 4, 5, ал. (3), (4), (5) и (6), член 79в ал. (3) 3 и 4 от Кодекса за застраховането и определят правилата за диверсификация като отчитат сложността на специфичните кредитни профили на всеки инвестиционен инструмент в портфейла. Лимитите са също така съобразени и с член 73, ал (2), които определят ограниченията за кредитното качество на дълговите инструменти. Дружеството прилага тези лимити и за сročните депозити, и следователно покрива законовите ограничения за депозити по член 74, ал. (1) 5 на Кодекса за застраховането.

Максималната експозиция към кредитен риск на Дружеството е равна на балансовата стойност на финансовите и застрахователните активи. Таблиците по-долу показват разпределението на финансовите и застрахователните активи на Дружеството по рискови рейтинги към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.:

Към 31 декември 2015 г.	Общо	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинг
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	2,898	-	1,292	-	-	-	1,606
i) Финансови деривативи	2,898	-	1,292	-	-	-	1,606
ii) Капиталови ценни книжа	-	-	-	-	-	-	-
Заеми и вземания	168,815	-	3,822	101,581	3,148	-	60,264
i) Пари и парични еквиваленти	13,033	-	3,822	86	3,148	-	5,977
ii) Депозити в цеденти	145,219	-	-	101,495	-	-	43,724
iii) Заеми	10,165	-	-	-	-	-	10,165
iv) Други финансови вземания	398	-	-	-	-	-	398
Финансови активи на разположение за продажба	1,730,102	595,974	332,102	249,760	309,832	-	242,434
i) Корпоративни ценни книжа	464,872	19,877	118,771	147,804	103,691	-	74,729
ii) Държавни ценни книжа	1,057,431	576,097	197,778	86,067	197,489	-	-
iii) Капиталови ценни книжа	207,799	-	15,553	15,889	8,652	-	167,705
Презастрахователни вземания	216,802	12,248	14,944	87,916	-	-	101,694
i) Вземания по активно презастраховане	150,415	-	-	49,289	-	-	101,126
ii) Вземания от презастрахователи	2,688	178	780	1,697	-	-	33
iii) Други презастрахователни вземания	296	-	-	-	-	-	296
iv) Дял на презастрахователите в резервите за предстоящи плащания	63,403	12,070	14,164	36,930	-	-	239
Общо	2,118,617	608,222	352,160	439,257	312,980	-	405,998

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Д. КРЕДИТЕН РИСК (продължение)

Към 31 декември 2014 г.	Общо	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинг
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	889	-	516	-	-	-	373
i) Финансови деривативи	373	-	-	-	-	-	373
ii) Капиталови ценни книжа	516	-	516	-	-	-	-
Заеми и вземания	197,959	-	-	106,113	6,238	38	85,570
i) Пари и парични еквиваленти	10,819	-	-	-	6,238	38	4,543
ii) Депозити с падеж над 3 месеца	-	-	-	-	-	-	-
iii) Депозити в цеденти	179,340	-	-	98,529	-	-	80,811
iv) Заеми	7,584	-	-	7,584	-	-	-
v) Други финансови вземания	216	-	-	-	-	-	216
Финансови активи на разположение за продажба	1,595,530	622,326	316,439	275,130	206,559	2,785	172,291
i) Корпоративни ценни книжа	402,062	-	154,641	189,021	24,802	2,785	30,813
ii) Държавни ценни книжа	1,036,873	622,326	152,703	83,443	178,401	-	-
iii) Капиталови ценни книжа	156,595	-	9,095	2,666	3,356	-	141,478
Презастрахователни вземания	169,144	12,994	23,835	56,156	-	-	76,159
i) Вземания по активно презастраховане	109,179	-	-	34,037	-	-	75,142
ii) Вземания от презастрахователи	8,739	1,068	2,907	4,500	-	-	264
iii) Други презастрахователни вземания	356	-	-	-	-	-	356
iv) Дял на презастрахователите в резервите за предстоящи плащания	50,870	11,926	20,928	17,619	-	-	397
Общо	1,963,522	635,320	340,790	437,399	212,797	2,823	334,393

Е. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвиден риск е рискът, при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от нея финансови задължения, когато те бъдат предявени, поради разлики във времето за плащанията или неадекватна ликвидност на пазарите на ценни книжа. Дружеството се стреми да поддържа баланс между средната дюрация на активите и гъвкавост чрез използване на задължения с интервал от падежи.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Е. ЛИКВИДЕН РИСК (продължение)

Освен това, Дружеството държи портфейл от ликвидни активи като част от стратегията за управление на риска на ликвидност. За презастрахователните договори падежът на активите се отнася към прогнозната дата, когато ще възникнат изискваните по договор парични потоци. Това зависи от фактори, като например кога възниква застрахователното събитие и вероятността от отпадане.

Ликвидният риск е ограничен, тъй като повечето инвестиции имат висока ликвидност. Ликвидността винаги се отчита, когато се предлагат нови инвестиции за портфейла. Този риск се смекчава допълнително чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци, генерирани от инвестициите. Освен това регулярно се изготвя 12-месечна прогноза.

Таблицата по-долу обобщава дисконтираните парични потоци по държавните облигации на Дружеството, според техния договорен падеж.

Към 31 декември 2015 г.	Общо	По - малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Повече от 5 години
Държавни облигации на разположение за продажба	1,057,431	-	51,303	109,968	486,003	410,157
Към 31 декември 2014 г.	Общо	По - малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Повече от 5 години
Държавни облигации на разположение за продажба	1,036,873	11,377	17,891	140,499	508,104	359,002

Таблицата по-долу обобщава пасивите на Дружеството, според техния договорен падеж.

Към 31 декември 2015 г.	Общо	По - малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	Неопределен падеж
Пасиви				
Резерви за щети	1,163,309			1,163,309
Задължения по активно презастраховане	64,240		64,240	
Задължения по пасивно презастраховане	5,264		5,264	
Други презастрахователни задължения	1,767			1,767
Търговски и други задължения, вкл. задължения по корпоративен данък, задължения за пенсионни доходи и провизии	4,513		4,496	17
Финансови деривативи	1,222	1,222		
Общо презастрахователни и финансови задължения	1,240,315	1,222	74,000	1,165,093

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Е. ЛИКВИДЕН РИСК (продължение)

Към 31 декември 2014 г.	Общо	По - малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	Неопреде- лен падеж
Пасиви				
Резерви за щети	1,015,488	-		1,015,488
Задължения по активно презастраховане	72,789	-	72,789	-
Задължения по пасивно презастраховане	2,425	-	2,425	-
Други презастрахователни задължения	3,130	-		3,130
Търговски и други задължения, вкл. задължения по корпоративен данък и задължения за пенсионни доходи	6,804	-	6,786	18
Финансови деривативи	5,299	5,299	-	-
Общо презастрахователни и финансови задължения	1,105,935	5,299	82,000	1,018,636

Посочените по-горе пасиви са класифицирани като текущи с изключение на тези с неопределен падеж.

В таблицата по-долу активите са разделени между текущи и нетекущи според техния очакван падеж.

Към 31 декември 2015 г.	Общо	Текущи	Нетекущи
Дългови ценни книжа:			
- на разположение за продажба	1,522,303	209,564	1,312,739
Капиталови ценни книжа			
- на разположение за продажба	207,799	207,799	
- отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	
Деривативни финансови инструменти	2,898	2,898	
Депозити в цеденти	145,219	145,219	
Заеми	10,165		10,165
Презастрахователни вземания	153,399	153,399	
Участие на презастрахователите в техническите резерви	73,556	32,998	40,558
Други активи	1,044		1,044
Пари и парични еквиваленти	13,033	13,033	
Отсрочен данъчен актив	16		16
	2,129,432	764,910	1,364,522

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Е. ЛИКВИДЕН РИСК (продължение)

Към 31 декември 2014 г.	Общо	Текущи	Нетекущи
Дългови ценни книжа:			
- на разположение за продажба	1,438,935	216,163	1,222,772
Капиталови ценни книжа			
- на разположение за продажба	156,595	156,595	-
- отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	516	516	-
Деривативни финансови инструменти	373	373	-
Депозити в цеденти	179,340	179,340	-
Заемн	7,584	-	7,584
Презастрахователни вземания	118,274	118,274	-
Участие на презастрахователите в техническите резерви	59,662	27,404	32,258
Други активи	1,109	-	1,109
Пари и парични еквиваленти	10,819	10,819	-
Отсрочен данъчен актив	772	-	772
	1,973,979	709,484	1,264,495

Таблицата по-долу представя презастрахователните резерви по очакван падеж. Трябва да се има предвид, че разпределението по очакван падеж е свързано със значителна степен на несигурност.

	2015 г.	2014 г.
до 1 година	526,764	470,477
от 1 до 5 години	437,042	391,470
от 6 до 10 години	127,112	129,094
от 11 до 20 години	69,394	33,239
повече от 20 години	13,912	-
Общо	1,174,224	1,024,280

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Ж. КАПИТАЛОВ РИСК

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

- да спазва нормативните изисквания за граница на платежоспособност на българското законодателство,
- да гарантира възможността на Дружеството да продължи като работеща структура, за да може да продължи да предоставя възвръщаемост на капитала и
- да предостави адекватна възвръщаемост на акционерите като се определя цена на продуктите и услугите пропорционално на нивото на риска. Дружеството дефинира капитала като разлика между активите и пасивите, намалена с нематериалните активи. Дружеството следи регулаторните изисквания за лимитите на платежоспособност, въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН):

Граница на платежоспособност

	Към 31.12.2015 г.	Към 31.12.2014 г.
Налична	628,444	580,965
Необходима	224,365	224,365

Презастрахователният риск се управлява и чрез презастраховане. Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси.

Дружеството сключва комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетното излагане на риск. Това обаче не освобождава Дружеството от отговорността като основен презастраховател. Ако презастраховател не плати щета поради някаква причина, Дружеството остава отговорно за плащането към полицодържателя. Основното средство за смекчаване на риска е цедиране на част от премията към презастраховател.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се нетират разходите за обезценки в резултата на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството следи непрекъснато за финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Ж. КАПИТАЛОВ РИСК (продължение)

Финансови и презастрахователни активи по категории и класове и съответно покритие от презастрахователни резерви и собствен капитал към 31 декември 2015 г.:

	Общо	Покритие на презастрахова- телни резерви	Покритие на капитала и други пасиви
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата			
i) Финансови деривативи – валутни суопи	2,898		2,898
ii) Капиталови ценни книжа	-		-
Заеми и вземания			
i) Пари и парични еквиваленти	13,033		13,033
ii) Депозити в цеденти	145,219	145,219	-
iii) Заеми	10,165		10,165
Финансови активи на разположение за продажба			
i) Корпоративни облигации	464,872	79,406	385,466
ii) Държавни облигации	1,057,431	724,670	332,761
iii) Капиталови ценни книжа	207,799	3,392	204,407
Презастрахователни вземания			-
i) Вземания по активно презастраховане	150,415	147,981	2,434
ii) Вземания от презастрахователи	2,688	-	2,688
iii) Други презастрахователни вземания	296		296
Участие на презастрахователите в техническите резерви			-
i) Участие на презастрахователите в техническите резерви	73,556	73,556	-
Общо	2,128,372	1,174,224	954,148

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

Ж. КАПИТАЛОВ РИСК (продължение)

Финансови и презастрахователни активи по категории и класове и съответно покритие от презастрахователни резерви и собствен капитал към 31 декември 2014 г.:

	Общо	Покритие на презастрахова- телни резерви	Покритие на капитала и други пасиви
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата			
i) Финансови деривативи – валутни суопи	373	-	373
ii) Капиталови ценни книжа	516	516	-
Заеми и вземания			
i) Пари и парични еквиваленти	10,819	-	10,819
ii) Депозити в цеденти	179,340	179,340	-
iii) Заеми	7,584	-	7,584
Финансови активи на разположение за продажба			
i) Корпоративни облигации	402,062	29,094	372,968
ii) Държавни облигации	1,036,873	710,171	326,702
iii) Капиталови ценни книжа	156,595	3,371	153,224
Презастрахователни вземания			
i) Вземания по активно презастраховане	109,179	36,389	72,790
ii) Вземания от презастрахователи	8,739	5,737	3,002
iii) Други презастрахователни вземания	356	-	356
Участие на презастрахователите в техническите резерви			
i) Участие на презастрахователите в техническите резерви	59,662	59,662	-
Общо	1,972,098	1,024,280	947,818

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

3. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ И ЙЕРАРХИЯ НА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ

Справедливата стойност на заеми, депозити и други финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност е приблизително равна на тяхната балансова стойност поради краткосрочния им характер. Според изискванията на МСФО 7 всички финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност се категоризират в едно от трите нива на йерархия на справедливите стойности, в зависимост от това дали техните справедливи стойности се наблюдават или не се наблюдават.

Ниво 1 - включва финансови инструменти с котирани цени на активни пазари за идентични активни или пасивни. Котираните цени трябва да са лесно достъпни на борса или активен пазар и трябва да отразяват фактически транзакции, извършвани на пазарен принцип.

Ниво 2 - включва финансови инструменти, оценявани чрез техники, при които всички съществени входящи данни са от пазарни източници. Това ниво включва извънборсов пазар на деривативи и структурирани активни и пасивни. Дълговите ценни книжа се оценяват, използвайки метода на дисконтираните парични потоци. Той използва прогнозните бъдещи парични потоци и дисконтов процент, който е конструиран използвайки нивата на безрисковите котировки, коригирани с кредитния спред. Спредът обикновено се конструира използвайки инвестиция със сходни условия (в идеалния случай от същия емитент, с аналогичен матуритет и структура), което отразява пазарната цена по най-подходящия начин. Деривативите се оценяват с помощта на метода на дисконтираните парични потоци. Използват се прогнозни бъдещи парични потоци и наблюдавани входящи пазарни данни, като нивата на безрисковите котировки и валутните курсове.

Ниво 3 - включва финансови инструменти, за които не са нарични пазарни цени и са необходими специфични оценки направени от дружеството. Финансови инструменти се считат като Ниво 3 когато техните стойности се определят използвайки модели за ценообразуване, методологии на дисконтирани парични потоци или подобни техники при които поне един значително предположение или входяща информация от не преки наблюдения. Финансови инструменти от Ниво 3 включват също и тези за които определянето на справедливата стойност изисква значителни експертни оценки или калкулации. Основно описание на използваните техники за оценка на активни и пасивни от Ниво 3 е представена по-долу:

- Независими оценки от трети лица - адекватността на цената е резултат от оценки, доклади или справедливи становища, издадени от независими трети страни;
- Цена базирана на стойността на собствения капитал;

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

3. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ И ЙЕРАРХИЯ НА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ (продължение)

- Цена, която включва допълнителна информация за стойността на един инструмент (недостатъчна стойност на ликвидните базови активи в случай на фондове/хедж фондове, недостиг на ресурси за финансиране на прилежащи “младши траншове“ в случай на структурирани продукти, като „CDO“, несъстоятелност на емитент и така нататък);
- Цена, където се използва съществено експертно предположение за оценяване.

Ориентировъчна цена е предоставена от трета страна или съществена експертна оценка е включена в техниката на дисконтираните парични потоци: Облигации се оценяват с използването на техника на дисконтираните парични потоци. Той използва прогнозните бъдещи парични потоци и дисконтовият процент, който е базиран на проценти на безрискови нива коригирани с кредитен спред. Спредът обикновено се извлича от инвестиция със сходни условия (в идеалния случай от същия емитент, с аналогичен матуритет и старшинство), които отразява пазарната цена по най-добрия начин.

Таблицата по-долу показва входяща информация от наблюдения на непазарни фактори от Ниво 3 (в хил. лв.):

Описания	Справедлива стойност към 31 декември 2015	Техника на оценка(и)	Входяща информация(и) от наблюдения на непазарни фактори	Диапазон
Корпоративни облигации	10,539	Техника на дисконтирани парични потоци	Ниво на кредитен спред	350-1130 бп

Описания	Справедлива стойност към 31 декември 2014	Техника на оценка(и)	Входяща информация(и) от наблюдения на непазарни фактори	Диапазон
Корпоративни облигации	12,189	Техника на дисконтирани парични потоци	Ниво на кредитен спред	590-1100 бп

Въз основа на методологията описана по-горе и диапазоните посочени в таблицата по-горе, Дружеството е в състояние да направи анализ на чувствителността за 10,539 хил. лв. (2014: 12,189) от инвестиции на дружеството от Ниво 3. За инвестиции от Ниво 3, промяната на Входяща информация от наблюдения на непазарни фактори за оценка до разумна алтернатива би довело до промяна в справедливата стойност с +855, -761 хил. лв. (2014: ± 427).

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия, презастрахователния риск и определяне на справедлива стойност (продължение)

3. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ И ЙЕРАРХИЯ НА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ (продължение)

Също така, няма промяна в техниката за оценка на тази облигация (използвана е техника на дисконтираните парични потоци).

През 2015 г. корпоративни облигации в размер на 10,539 хил. лв. са класифицирани в Ниво 3

	2015 г.				2014 г.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	2,898	-	2,898	516	373	-	889
i) Финансови деривативи – валутни суапи	-	2,898	-	2,898	-	373	-	373
ii) Капиталови ценни книжа	-	-	-	-	516	-	-	516
Финансови активи на разположение за продажба	1,492,283	227,280	10,539	1,730,102	1,364,485	218,856	12,189	1,595,530
i) Корпоративни облигации	297,558	156,775	10,539	464,872	214,717	175,156	12,189	402,062
ii) Държавни облигации	1,044,177	13,254	-	1,057,431	1,013,678	23,195	-	1,036,873
ii) Капиталови ценни книжа	150,548	57,251	-	207,799	136,090	20,505	-	156,595
Общо финансови активи:	1,492,283	230,178	10,539	1,733,000	1,365,001	219,229	12,189	1,596,419
Финансови деривативи – валутни суапи	-	1,222	-	1,222	-	5,299	-	5,299
Общо финансови пасиви:	-	1,222	-	1,222	-	5,299	-	5,299

4. Основни счетоводни приблизителни оценки и очаквания при прилагането на счетоводната политика

Приблизителните оценки и очаквания са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при съществуващите обстоятелства. Надеждността на оценките и очакванията се подлага на редовно преразглеждане. Дружеството изготвя основните счетоводни оценки и очаквания за целите на счетоводството и оповестяването, като е възможно те да се различават от действителните резултати.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

4. Основни счетоводни приблизителни оценки и очаквания при прилагането на счетоводната политика (продължение)

а) Презастрахователни договори

Характерът на бизнеса налага използването на счетоводни калкулации, за да се определят очакваните обезщетения, които могат да се платят от Дружеството по презастрахователните договори, подписани към датата на баланса.

Всяко обезщетение е разгледано на база на обстоятелствата около плащането, на база на цялата информация, която е на разположение на специалистите по уреждания на обезщетения и на база на историческите тенденции за такива щети. Оценка на обезщетенията са редовно разглеждани и допълвани, когато нова информация е достъпна. Презастрахователните задължения са представени на база на достъпната информация и на база на статистическите и практични оценки.

б) Справедлива стойност на деривативи и други финансови активи

Справедливата стойност на финансови инструменти, които не се котират на активни пазари се определя като се използват техники за остойностяване. Всички модели се сертифицират преди да се използват, а също така се калибрират, за да отразяват в крайния резултат фактически данни и сравними пазарни цени. От практическа гледна точка, моделите използват единствено налични данни. Следователно области като колебания в кредитния риск и корелации изискват оценка от страна на Ръководството. Промяна в допусканията по отношение на тези фактори може да повлияе на посочената справедлива стойност на финансовите инструменти.

5. Активи

5.1. Дългови ценни книжа

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Държавни ценни книжа (Прил. 5.1.1.)	1,057,431	1,036,873
Корпоративни ценни книжа	464,872	402,062
Общо	1,522,303	1,438,935

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

5. Активи (продължение)

5.1.1. Държавни ценни книжа по експозиция по държави

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Чехия	595,000	637,885
Унгария	183,886	173,441
Полша	147,998	97,693
Румъния	40,587	59,058
Словакия	30,877	39,451
Словения	22,758	21,514
България	12,918	2,871
Турция	9,804	-
Ирландия	8,690	-
Хърватска	4,913	4,960
Общо	1,057,431	1,036,873

5.2. Капиталови ценни книжа, на разположение за продажба

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Котирани акции	31,451	25,992
Обезценка на акции	(3,939)	(3,466)
Дялове в инвестиционни фондове – котирани	125,730	115,167
Обезценка на Дялове в инвестиционни фондове – котирани	(2,694)	(1,603)
Некотирани акции по цена на придобиване	57,251	20,505
Общо	207,799	156,595

Некотираните акции държани по цена на придобиване към 31 декември 2015 г. включват акции основно в Дженерали Реал Истейт инвестиционен фонд на стойност 57,116 хил. лв. (2014: 20,370 хил. лв.) и акции в други компании на стойност 135 хил. лв. (2014: 135 хил. лв.)

5.3. Деривативни финансови инструменти

Таблицата по-долу представя деривативите за хеджиране на справедлива стойност.

	2015 г.			2014 г.		
	Активи	Пасиви	Номинална стойност	Актив	Пасив	Номинална стойност
Валутни суапи	2,889	(1,222)	496,442	361	(5,299)	424,404
Валутни форуърди	9	-	619	12	-	405
Общо	2,898	(1,222)	497,061	373	(5,299)	424,809

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

5. Активи (продължение)

5.4. Движение на финансовите активи на разположение за продажба и отчитани по справедлива стойност

	На разположение за продажба – дългови ценни книжа	На разположение за продажба - котиран акции и дялове	По справедлива стойност в печалбата или загубата	Общо
В началото на 2015 г.	1,438,935	156,595	889	1,596,419
Новопридобити	495,648	77,405	13,683	586,736
Начислени лихви	34,910	3,206	-	38,116
Получени суми от купон /лихва/	(50,000)	(3,206)	-	(53,206)
Преоценка печалба/ (загуба), нетно	7,525	(9,806)	216	(2,065)
Валутна преоценка в резултат от прилагане на МСС 21	37,846	16,222	(11,081)	42,987
Обезценка	-	(2,871)	-	(2,871)
Падежирали и продадени	(442,561)	(29,746)	(809)	(473,116)
В края на 2015 г.	1,522,303	207,799	2,898	1,733,000
	На разположение за продажба – дългови ценни книжа	На разположение за продажба - котиран акции и дялове	По справедлива стойност в печалбата или загубата	Общо
В началото на 2014 г.	1,197,151	103,261	1,702	1,302,114
Новопридобити	592,951	70,555	32,266	695,772
Начислени лихви	34,898	2,530	-	37,428
Получени суми от купон /лихва/	(41,215)	(2,530)	-	(43,745)
Преоценка печалба/ (загуба), нетно	23,122	(884)	(2,704)	19,534
Валутна преоценка в резултат от прилагане на МСС 21	(17,206)	6,171	(13,140)	(24,175)
Обезценка	-	(2,873)	-	(2,873)
Падежирали и продадени	(350,766)	(19,635)	(17,235)	(387,636)
В края на 2014 г.	1,438,935	156,595	889	1,596,419

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

5. Активи (продължение)

5.5. Депозити в цеденти

	31.12.2014 г.	31.12.2014 г.
Чешка Поищовна - "Low Volatile"	101,495	98,529
Дженерали Поищовна - "Low Volatile"	43,498	42,226
Дженерали Т.У.С.А.- "МЕТ"	226	38,585
Общо	145,219	179,340

Към 31 декември 2015 г. начислената лихва, включена в депозитите е в размер на 474 хил. лв. (2014: 556 хил. лв.).

Справедливата стойност на депозитите в цеденти е близка до балансовата им стойност. Това се дължи на краткосрочния им характер. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. депозитите в цеденти не са нито просрочени, нито обезценени.

5.6. Заеми

Към 31 декември 2015 г. Дружеството има предоставени заеми в размер на 10,165 хил. лв. (2014: 7,584 хил. лв.). Балансовата стойност на заемите включва нетъргувани корпоративни облигации, издадени от Чешка Поищовна с номер (CZ0003703555), номинална стойност 140,000 хил. чешки крони (2014 г. 108,000 хил. чешки крони) и лихва 1,83%.

Към 31 декември 2015 г. заемите не са нито просрочени, нито обезценени.

5.7. Презастрахователни вземания

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Вземания по активно презастраховане	150,415	109,179
Вземания по пасивно презастраховане	2,688	8,739
Други презастрахователни вземания	296	356
Общо	153,399	118,274

Справедливата стойност на презастрахователните вземания е близка до балансовата им стойност. Това се дължи на краткосрочния им характер. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. презастрахователните вземания не са нито просрочени, нито обезценени.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

5. Активи (продължение)

5.8. Участие на презастрахователите в техническите резерви

Участие на презастрахователите в презастрахователно – техническите резерви към 31 декември 2015 г.:

	Пренос- премнен резерв	Резерв за предстоящи плащания	Общо
Към 1 януари 2015г.	8,792	50,870	59,662
Промяна в презастрахователните резерви	1,337	12,018	13,355
Ефект на валутните разлики	24	515	539
Към 31 декември 2015 г.	10,153	63,403	73,556

Участие на презастрахователите в презастрахователно – техническите резерви към 31 декември 2014 г.:

	Пренос- премнен резерв	Резерв за предстоящи плащания	Общо
Към 1 януари 2014г.	8,323	79,370	87,693
Промяна в презастрахователните резерви	513	(27,830)	(27,317)
Ефект на валутните разлики	(44)	(670)	(714)
Към 31 декември 2014 г.	8,792	50,870	59,662

5.9. Други активи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Дълготрайни нематериални активи (Прил. 5.9.2)	641	894
Дълготрайни материални активи (Прил. 5.9.1)	3	3
Други финансови активи	398	216
Други нефинансови активи	2	(4)
Общо	1,044	1,109

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

5. Активи (продължение)

5.9. Други активи (продължение)

5.9.1. Дълготрайни материални активи

	Офис и друго оборудване	Транспортни средства и оборудване	Общо
Отчетна стойност към 1 януари 2014 г.	46	58	104
Движение дължащо се на промяна на валутните курсове – МСС 21	(1)	(1)	(2)
Придобити	2	-	2
Отписани	(3)	-	(3)
Отчетна стойност към 31 декември 2014 г.	44	57	101
Натрупана амортизация към 1 януари 2014 г.	(41)	(58)	(99)
Движение в амортизацията дължаща се на промяна на валутните курсове – МСС 21	6	1	7
Амортизация за периода	(3)	-	(3)
Отписана амортизация	(3)	-	(3)
Натрупана амортизация към 31 декември 2014 г.	(41)	(57)	(98)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	3	-	3
Отчетна стойност към 1 януари 2015 г.	44	57	101
Движение дължащо се на промяна на валутните курсове – МСС 21	2	2	4
Придобити	3	-	3
Отписани	(4)	(59)	(63)
Отчетна стойност към 31 декември 2015 г.	45	-	45
Натрупана амортизация към 1 януари 2015 г.	(41)	(57)	(98)
Движение в амортизацията дължаща се на промяна на валутните курсове – МСС 21	(2)	(2)	(4)
Амортизация за периода	(3)	-	(3)
Отписана амортизация	4	59	63
Натрупана амортизация към 31 декември 2015 г.	(42)	-	(42)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	3	-	3

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

5. Активи (продължение)

5.9. Други активи (продължение)

5.9.2. Дълготрайни нематериални активи

Отчетна или преоценена стойност	Софтуер	Разходи за придобиване	Общо
Отчетна стойност към 1 януари 2014 г.	1,295	-	1,295
Движение дължащо се на промяна на валутните курсове – МСС 21	(21)	-	(21)
Придобити	-	640	640
Прехвърлени в софтуер	-	-	-
Отчетна стойност към 31 декември 2014 г.	1,274	640	1,914
Натрупана амортизация към 1 януари 2014 г.	(779)	-	(779)
Движение в амортизацията дължаща се на промяна на валутните курсове – МСС 21	16	-	16
Амортизация за периода	(257)	-	(257)
Отписана амортизация	-	-	-
Натрупана амортизация към 31 декември 2014 г.	(1,020)	-	(1,020)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	254	640	894
Отчетна стойност към 1 януари 2015 г.	1,274	640	1,914
Движение дължащо се на промяна на валутните курсове – МСС 21	39	19	58
Придобити	2	116	118
Прехвърлени в софтуер	775	(775)	-
Отчетна стойност към 31 декември 2015 г.	2,090	-	2,090
Натрупана амортизация към 1 януари 2015 г.	(1,020)	-	(1,020)
Движение в амортизацията дължаща се на промяна на валутните курсове – МСС 21	(36)	-	(36)
Амортизация за периода	(393)	-	(393)
Отписана амортизация	-	-	-
Натрупана амортизация към 31 декември 2015 г.	(1,449)	-	(1,449)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	641	-	641

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

5. Активи (продължение)

5.10. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Чешко-Моравска банка за развитие и гаранции, Чешка Република	6,223	913
Комерчни Банк, Чешка Република	3,590	
Уникредит Булбанк, България	3,133	6,013
Райфайзен Банк, България	86	183
ППФ Банк, Чешка Република	-	3,668
Банка Интеса, Сърбия	-	38
Парични средства в брой	1	4
Общо	13,033	10,819

Банковите депозити до 3 месеца са класифицирани като парични еквиваленти.

6. Собствен капитал и пасиви

6.1. Основен капитал

Към 31 декември 2015 и 2014 година капиталът на Дружеството е в размер на 53,400,000 (петдесет и три милиона и четиристотин хиляди) български лева и е напълно записан и внесен. Той е разпределен на 53,400 (петдесет и три хиляди и четиристотин) броя поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност от 1,000 (хиляда лева) всяка една.

	31.12.2015 г.	%	31.12.2014 г.	%
Дженерали ЦИЕ Холдинг Б.В.	53,400	100	53,400	100
Общо	53,400	100	53,400	100

6.2. Неразпределена печалба, общи и допълнителни резерви

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Текуща печалба	249,099	277,392
Печалба от минали години	372,662	344,923
Допълнителни резерви	153,269	153,269
Общи резерви	27,930	27,930
Общо	802,960	803,514

На 17 юли 2015 г. на Съвет на директорите е взето решение за разпределение на част от нетната печалба на Джи Пи Презастраховане ЕАД за 2014 г., която възлиза на 277,392 хил. лв. Дружеството е разпределило дивидент за 2014 г. в размер на 249,653 хил. лв. (4.7 хил. лв. на акция). На 29 юли Дружеството изплаща дивидента в пълния му размер.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

6. Собствен капитал и пасиви (продължение)

6.2. Неразпределена печалба, общи и допълнителни резерви (продължение)

Това решение е взето като се отчита факта, че средствата във фонд „Резервен“ на Дружеството многократно надвишават изискванията по чл. 246, ал. 2, т. 1 от Търговския закон. Фонд „Резервен“ може да бъде използван единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Съгласно Устава, Дружеството може да образува фонд „Допълнителни резерви“, средствата от който да се използват и за изплащане на дивиденди.

6.3. Други резерви

Другите резерви на Дружеството се състоят от преоценъчния резерв на ценни книжа и преоценъчния резерв в резултат на прилагане на функционална валута различна от български лев. Преоценъчният резерв не може да се разпределя като дивидент.

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Преоценъчен резерв на ценни книжа (Приложение 6.3.1)	43,351	46,248
Преоценъчен резерв в резултат на прилагане на функционална валута различна от български лев (Приложение 6.3.2)	(21,526)	(43,910)
Общо	21,825	2,338

6.3.1. Преоценъчен резерв на финансови активи в инвестиционен портфейл, на разположение за продажба

	2015 г.	2014 г.
Преоценъчен резерв		
Към 1 януари	46,248	27,134
Реализирани печалби на финансови активи на разположение за продажба, преди данъци	(10,236)	(3,486)
Реализирани загуби на финансови активи на разположение за продажба, преди данъци	310	667
Обезценка на финансови активи на разположение за продажба, преди данъци	2,871	2,873
Преценка на финансови активи в инвестиционен портфейл на разположение за продажба, преди данъци	4,847	21,455
Ефект от движение в данъци	(689)	(2,395)
Към 31 декември	43,351	46,248

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

6. Собствен капитал и пасиви (продължение)

6.3. Други резерви (продължение)

6.3.2. Ефект от преценка във валута на представяне различна от български лев: Чешка крона (функционална валута) – Български лев (валута на представяне)

Към 31 декември 2015 г. Дружеството показва в капиталовата секция на Баланса сумата от (21,526) хил. лв., която представлява ефектът от преценка във валута на представяне различна от функционална валута, нетно от данъци (2014: (43,910) хил. лв.). Той се формира в съответствие с изискванията на МСС 21.

Преоценъчен резерв от валута на представяне	2015 г.	2014 г.
Към 1 януари	(43,910)	(40,260)
Ефект от преценка във валута на представяне, преди данъци	22,365	(3,594)
Загуби от валутна преценка на капиталови инструменти класифицирани на разположение за продажба, преди данъци	23	(63)
Данък върху преценката на капиталови инструменти класифицирани на разположение за продажба	(4)	7
Към 31 декември	(21,526)	(43,910)

6.4. Презастрахователни резерви

Пренос-премиен резерв	2015 г.		2014 г.	
	Бруто	Дял на презастра- хователя	Бруто	Дял на презастра- хователя
Към 1 януари	8,792	8,792	8,323	8,323
Трансфер на застрахователния портфейл	-	-	-	-
Бруто записани премии	1,385,253	108,359	1,331,009	118,373
Спечелени премии	(1,383,150)	(107,022)	(1,330,496)	(117,860)
Ефект на валутните разлики	20	24	(44)	(44)
Към 31 декември	10,915	10,153	8,792	8,792

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

6. Собствен капитал и пасиви (продължение)

6.4. Презастрахователни резерви (продължение)

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания включва резерв за възникнали, но непредявени претенции и резерв за предявени, но неизплатени претенции:

	2015 г.		2014 г.	
	Бруто	Дял на презастрахователя	Бруто	Дял на презастрахователя
Към 1 януари	1,015,488	50,870	1,019,780	79,370
Трансфер на застрахователния портфейл	(24,832)	-	(66,653)	-
Разход за щети и промяна в презастрахователните резерви	743,425	23,833	660,325	20,264
Изплатени суми и обезщетения, възникнали през годината:	(590,329)	(11,815)	(570,914)	(48,094)
- през текущата година	(357,988)	(145)	(335,949)	(674)
- през предходни години	(232,341)	(11,670)	(234,965)	(47,420)
Ефект на валутните разлики	19,557	515	(27,050)	(670)
Към 31 декември	1,163,309	63,403	1,015,488	50,870

6.5. Задължения по презастрахователни договори

Презастрахователните задължения са както следва:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Задължения по активно презастраховане	64,240	72,789
Задължения по пасивно презастраховане	5,264	2,425
Други презастрахователни задължения	1,767	3,130
Общо	71,271	78,344

Справедливата стойност на задължения по презастрахователни договори е близка до балансовата им стойност. Това се дължи на краткосрочния им характер.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

6. Собствен капитал и пасиви (продължение)

6.6. Търговски, други текущи задължения, задължения за пенсионни доходи и провизии

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Задължения към свързани лица	42	175
Задължения към доставчици	80	4
Задължения към бюджета и социалното осигуряване	98	1,205
Задължения към банки	-	2
Начисления за неизползван отпуск	9	10
Други начисления	1,397	1,445
Задължения по консултантски договори	491	402
Общо	2,117	3,243

Справедливата стойност на търговските и други текущи задължения е близка до балансовата им стойност. Това се дължи на краткосрочния им характер.

В "Провизии" към 31 декември 2014 г. се включва начисление за лихва за забава в размер на 616 хил. лв. за данък добавена стойност и корпоративен данък във връзка с незавършена данъчна ревизия.

Провизия за пенсиониране

	2015 г.	2014 г.
Суми признати в баланса:		
Настояща стойност на задължението	17	18
Задължение в баланса	17	18
Движение на задължението през годината		
В началото на годината	18	13
Разход/(приход) в отчета за всеобхватния доход	(1)	5
В края на годината	17	18
Основни актюерски предположения:		
Дисконтов процент	2,6%	3,1%
Увеличение на заплати	-	-

Сумата на провизията за пенсиониране е несъществена за Дружеството и цялото движение за периода е отразено директно в печалбата и загубата за текущия период без да се изчисляват актюерските печалби и загуби.

Няма разумно очаквани промени в ключовите допускания, които биха оказали съществен ефект върху задължението за доходи на персонала при пенсиониране към края на отчетния период. Средната срочност на пенсионното задължение е приблизително 7 години.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

7. Отчет за всеобхватния доход

7.1. Приход от презастрахователни премии

	2015 г.	2014 г.
Бруто записани презастрахователни премии (Приложение 6.4)	1,385,253	1,331,009
Промяна в brutния размер на пренос – премийния резерв	(2,103)	(513)
	1,383,150	1,330,496
Отстъпени премии на презастрахователите (Приложение 6.4)	(108,359)	(118,373)
Промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв след трансфера (Приложение 6.4)	1,337	513
	(107,022)	(117,860)
Нетни приходи от презастрахователни премии	1,276,128	1,212,636

7.2. Нетни печалби от операции с инвестиции

	2015 г.	2014 г.
Начислени лихви от облигации	34,895	34,909
Приходи от дивиденди	3,206	2,520
Приходи от заеми	169	132
Реализирани печалби от финансови инструменти на разположение за продажба	10,236	3,486
Реализирани загуби от финансови инструменти на разположение за продажба	(310)	(667)
Обезценка на финансови инструменти, на разположение за продажба	(2,871)	(2,873)
Приходи от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	45,544	16,726
Разходи от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	(52,591)	(37,762)
Приходи от други финансови инструменти	1,942	2,396
Разходи по управление на инвестициите	(1,746)	(1,659)
Общо	38,474	17,208

Приходи от други финансови инструменти включва основно приход от лихви от депозити в цеденти в размер на 1,893 хил. лв. (2014 г.: 2,257 хил. лв.).

7.3. Други приходи

	2015 г.	2014 г.
Лихви от банкови сметки	128	237
Презастрахователни приходи	-	6
Общо	128	243

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

7. Отчет за всеобхватния доход (продължение)

7.4. Щети и промяна в презастрахователните резерви

Разбивката на платените щети и на промяната в резервите по активно и пасивно презастраховане са показани по-долу:

	2015 г.	2014 г.
Бруто		
Изплатени суми и обезщетения през годината (Приложение 6.4)	(590,329)	(570,914)
Промяна в резервите за предстоящи плащания (Приложение 6.4)	(153,096)	(89,411)
Бруто разход за щети	(743,425)	(660,325)
Дял за презастрахователя		
Изплатени суми и обезщетения през годината (Приложение 6.4)	11,815	48,094
Промяна в резервите за предстоящи плащания (Приложение 6.4)	12,018	(27,830)
Щети и промяна в презастрахователните резерви, покрити от презастрахователи	23,833	20,264
Нетни презастрахователни разходи за щети	(719,592)	(640,061)

7.5. Аквизиционни разходи

	2015 г.	2014 г.
Аквизиционни комисиони върху премии, бруто (активно презастраховане)	(311,183)	(293,875)
Комисиони, цедирани от презастрахователите (пасивно презастраховане)	2,963	2,753
Общо	(308,220)	(291,122)

7.6. Разходи за администрация

	2015 г.	2014 г.
Възнаграждения	(901)	(814)
Външни услуги	(685)	(500)
Други административни разходи	(482)	(466)
Амортизация	(396)	(260)
Разходи за командировки, алтернативни данъци, за представителни и др.	(93)	(670)
Осигуровки	(74)	(73)
Материали	(6)	(7)
Общо	(2,637)	(2,790)

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

7. Отчет за всеобхватния доход (продължение)

7.7. Други оперативни (разходи)/приходи, нето

	2015 г.	2014 г.
Валутно-курсови разлики	5,039	20,058
Комисиони за участие в резултата	(11,871)	(6,889)
Други презастрахователни разходи	(492)	(511)
Продажба на дълготраен актив	23	-
Общо	(7,301)	12,658

Дружеството използва валутни деривативи, за да хеджира валутния риск (вж. Приложение 9). Нетният резултат от валутно-куровите разлики и резултатът от валутни деривативи за 2015 г. е (1,956) хил. лв. (2014: (846) хил. лв.)

7.8. Финансови разходи

Финансовите разходи включват банкови такси и комисионни в размер на 689 хил. лв. (2014: 1,178 хил. лв.), които са свързани презастрахователната дейност на Дружеството.

7.9. Разход за данък

Данъкът върху оперативната печалба се различава от теоретичната сума, която би възникнала в случай, че се приложи основната данъчна ставка, както следва:

	2015 г.	2014 г.
Печалба преди данъци	276,291	307,594
Данъчна ставка 10 %	27,629	30,759
Ефект на непризнати (разходи)/приходи за данъчни цели	(437)	(557)
Разход за данък	27,192	30,202
Текущ данък	26,900	30,180
Отсрочен данък	292	22
Общо разход за данък, отчетен в печалбата и загубата за периода	27,192	30,202
Текущ данък	4-	2,068
Отсрочен данък	689	320
Общо разход за данък, отчетен в другия всеобхватен доход за периода (Прил. 6.3.1. и Прил. 6.3.2.)	693	2,388

Официалната данъчна ставка е 10% (2014 г.: 10%) върху облагаемата печалба според Закона за корпоративното подоходно облагане. Данъчните власти могат да проверяват Дружеството по всяко време за 5 годишен период, следващ отчетната данъчна година, като могат да наложат допълнителни данъчни глоби.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

7. Отчет за всеобхватния доход (продължение)

7.10. Отсрочен данък

	Провизия за пенсии – МСС 19	Нереализи- рана нетна печалба призната в резерви	Провизия за търговски задължения	Нематериал- ни активи	Общо
Към 1 януари 2014 г.	-	919	246	(57)	1,108
(Разход)/приход в отчета за всеобхватния доход	2	(310)	(52)	24	(336)
Към 31 декември 2014 г.	2	609	194	(33)	772
Към 1 януари 2015 г.	2	609	194	(33)	772
(Разход)/приход в отчета за всеобхватния доход	-	(682)	21	(95)	(756)
Към 31 декември 2015 г.	2	(73)	215	(128)	16

8. Сделки със свързани лица

Собственик на Дружеството е Дженерали ЦИЕ Холдинг Б.В. Холандия, което притежава 100% от капитала. Крайната компания-майка Асикурациони Дженерали С.П.А (регистрирано в Италия) притежава мажоритарния дял от акциите на Дженерали ЦИЕ Холдинг Б.В. Холандия.

Съгласно политиката на Групата свързаните лица с Джи Пи Презастраховане ЕАД са следните:

- Асикурациони Дженерали С.П.А.
- Застрахователните компании, от които Джи Пи Презастраховане ЕАД приема презастрахователен бизнес
- Дженерали Инвестмънт ЦИЕ;
- Дженерали Дивелъпмънт;
- Дженерали Застраховане ЕАД;
- Дженерали България Холдинг ЕАД;
- Чешка Поищовна;
- Дженерали Холдинг Виена АГ;
- Дженерали Реал Истейт инвестиционен фонд;
- Дженерали Осигуране, Република Сърбия;
- Дженерали Реосигуране, Република Сърбия.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

8. Сделки със свързани лица (продължение)

Сделките със свързани лица на Дружеството за 2015 година са представени по-долу както следва:

- Всички операции свързани с активно презастраховане са с вътрешни за Групата дружества;
- Договор за услуги между Дружеството и Дженерали ЦИЕ Холдинг;
- Договор за услуги между Дружеството и Дженерали Дивелъпмънт;
- Дружеството цедира част от приетия бизнес на Асикурационни Дженерали С.П.А.;
- Операции, свързани с Дженерали Инвестмънт ЦИЕ - на основание сключен договор между Дружеството и Дженерали Инвестмънт ЦИЕ за управление на инвестиционния портфейл от име и за сметка на Дружеството;
- Договор за услуги между Дружеството и Дженерали Холдинг Виена АГ;
- Договор за услуги между Дружеството и Дженерали Застраховане ЕАД;
- Договор за услуги между Дружеството и Дженерали България Холдинг ЕАД;
- Операции, свързани със закупени акции на Дженерали Реал Истейт инвестиционен фонд;
- Операции, свързани с корпоративни облигации на Чешка Понщовна (Приложение 5.6);
- Операции, свързани със закупени акции на Дженерали Осигуране, Република Сърбия;
- Операции, свързани със закупени акции на Дженерали Реосигуране, Република Сърбия.

8.1. Приходи и (разходи) от свързани лица

Компанията майка:	2015 г.	2014 г.
Дженерали - ЦИЕ Холдинг Б.В.- разход за услуги	(437)	(284)
Други свързани лица:	2015 г.	2014 г.
Асикурационни Дженерали С.П.А. – отстъпени премии	(107,951)	(118,146)
Асикурационни Дженерали С.П.А. – платени щети	6,885	18,667
Асикурационни Дженерали С.П.А. – промени в дела на презастахователните резерви по пасивно презастраховане	22,034	(6,317)
Асикурационни Дженерали С.П.А. – комисионни	2,761	2,552

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

8. Сделки със свързани лица (продължение)

8.1. Приходи и (разходи) от свързани лица (продължение)

Други свързани лица (продължение):	2015 г.	2014 г.
Юридически лица, контролирани от компанията майка – премиен приход нето	1,383,150	1,330,496
Юридически лица, контролирани от компанията майка – разход за щети	(590,329)	(570,914)
Юридически лица, контролирани от компанията майка – аквизиционни комисиони	(311,183)	(293,875)
Юридически лица, контролирани от компанията майка – други оперативни разходи	(12,260)	(7,098)
Юридически лица, контролирани от компанията майка – нетни технически резерви	(153,096)	(89,411)
Юридически лица, контролирани от компанията майка – приходи от лихви	1,893	2,257
Дженерали Инвестмънт ЦИЕ – комисиони за управление на активи	(1,493)	(1,382)
Дженерали Дивелъпмънт – договор за услуги	(80)	-
Дженерали Дивелъпмънт – разходи за амортизация	(134)	-
Дженерали Холдинг Виена АГ – договор за услуги	(52)	(51)
Дженерали Застраховане ЕАД – България – договор за услуги	(10)	(31)
Дженерали България Холдинг ЕАД – договор за услуги	(107)	(92)
Чешка Поищовна – приходи от лихви	175	148
Чешка Поищовна – договор за услуги	(93)	-

8.2. Вземания и задължения от/към свързани лица

Компанията майка:	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Дженерали ЦИЕ Холдинг Б.В. – задължение по договор за предоставяне на услуги	-	132
Други свързани лица:	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Асикурационни Дженерали С.П.А. – задължение по отстъпени премии	4,196	1,839
Асикурационни Дженерали С.П.А. – други задължения	1,159	1,209
Асикурационни Дженерали С.П.А. – вземане по приети щети	1,674	4,443
Асикурационни Дженерали С.П.А. – дял на презастрахователните резерви по пасивно презастраховане	43,934	21,900

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

8. Сделки със свързани лица (продължение)

8.2. Вземания и задължения от/към свързани лица (продължение)

Други свързани лица:	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Юридически лица, контролирани от компанията майка – презастрахователни вземания	150,415	109,179
Юридически лица, контролирани от компанията майка – презастрахователни задължения	64,240	72,789
Юридически лица, контролирани от компанията майка – други активи	305	355
Юридически лица, контролирани от компанията майка – технически резерви	1,174,224	1,024,280
Юридически лица, контролирани от компанията майка – презастрахователни депозити	145,219	179,340
Задължение към Дженерали Инвестмънт ЦИЕ	42	36
Задължение към Дженерали Дивелъпмънт	42	41
Дженерали Дивелъпмънт – нематериален актив/капитализирани разходи	639	583
Задължение към Дженерали Холдинг Виена АГ	4	4
Дженерали България Холдинг ЕАД	-	4
Чешка Поищовна – заеми	10,165	7,584
Чешка Поищовна – договор за услуги	94	-
Дженерали Реал Истейт инвестиционен фонд - акции на разположение за продажба	57,116	20,370
Дженерали Осигурание, Република Сърбия - акции на разположение за продажба	134	134
Дженерали Реосигурание, Република Сърбия - акции на разположение за продажба	1	1

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

8. Сделки със свързани лица (продължение)

8.3. Презастрахователни вземания по пасивно презастраховане

Към 31 декември 2015 г. Дружеството има вземания по пасивно презастраховане от Асикурациони Дженерали С.П.А. в размер на 1,674 хил. лв. (2014: 4,443 хил. лв.). Към 31 декември 2015 г. Дружеството има задължения по пасивно презастраховане към Асикурациони Дженерали С.П.А. в размер на 5,355 хил. лв. (2014: 3,048 хил. лв.).

8.4. Изплатени дивиденди

На основание на Решение на Съвета на Директорите на Дружеството от 17 юли 2015 г. и по решение на едноличния собственик Дженерали ЦИЕ Холдинг Б.В., Дружеството е изплатило дивиденди към компанията майка за 2014 г. в размер на 249,653 хил. лв. (4.7 хил. лв. на акция) (2013: 168,201 хил. лв. (3.2 хил. лв. на акция)).

8.5. Възнаграждение на ръководството

Заплати и други краткосрочни възнаграждения на ръководството за периода към 31 декември 2015 г. възлизат на 340 хил. лв. (2014: 282 хил. лв.).

9. Счетоводно отчитане на хеджиране

От 1 януари 2012 г. Дружеството прилага счетоводно отчитане на хеджиране на валутния риск (FX риск). Целта на инвестиционната и стратегията за хеджиране, е да осъществява цялостното и непрекъснато управление на риска по валутни позиции. Презастрахователните задължения на Дружеството (предимно презастрахователни резерви) са в същата валута като тази включена в презастрахователните договори. Нетните презастрахователни резерви са покрити от инвестиционни портфейли в актива. Съществува и допълнителен инвестиционен портфейл покриващ част от собствения капитал на Дружеството. Индивидуалните активи в инвестиционните портфейли обикновено са деноминирани във валутата, съответстваща на валутата на задълженията. За случаите, при които индивидуалният актив не е деноминиран в същата валута като кореспондиращото задължение, компанията използва валутни деривативи за хеджиране на актива срещу движението на валутата на актива спрямо валутата на пасивите.

Следователно описаните по-горе портфейли представляват икономическо хеджиране също и по отношение на функционалната валута на Дружеството (CZK). Валутната позиция на Активите е динамично коригирана, използвайки валутни деривативи и спот операции на паричния и капиталовия пазар, за да се осигури необходимата хеджирана позиция.

За портфейли в CZK, стратегията на компанията за хеджиране е срещу промени в справедливата стойност на недеривативни инструменти, на валути различни от CZK, в резултат на промени на валутни курсове срещу функционалната валута на Дружеството (CZK). Хеджирането е определено като хеджиране на справедлива стойност.

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

9. Счетоводно отчитане на хеджиране (продължение)

За портфейли различни от CZK, стратегията на компанията за хеджиране е срещу промени в справедливата стойност на портфейла на презастрахователните задължения, породени от превалутирание към функционална валута. Хеджирането е определено като хеджиране на справедлива стойност.

Валутните преоценки на презастрахователните задължения, както и на дълговите финансови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, се отнасят в печалбата или загубата. В резултат на счетоводното отчитане на хеджирането, валутните преоценки на капиталовите финансови инструменти на разположение за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход или като други приходи - печалби от Валутно-курсови разлики или други разходи - загуби от Валутно-курсови разлики.

Хеджирани позиции

Дружеството определя като хеджирани позиции групата на недеривативни активи в портфейлите CZK, деноминирани във валута, различна от портфейлната валута (CZK). За портфейли във валута различна от CZK, Дружеството определя като хеджирани позиции специфична част от портфейлите на презастрахователните задължения в дадена валута.

Определянето зависи от действителния размер на икономически хеджираната валутна позиция и от постигането на целта на счетоводно отчитане на хеджиране, която е отразяването на стратегията на хеджиране във финансовите отчети.

Хеджиращи инструменти

Дружеството определя като хеджиращи инструменти на портфейли CZK всички валутни деривативи, които икономически хеджират справедливата стойност на активите, деноминирани във валута, различна от портфейлната валута срещу движението на валутния курс.

За портфейли във валута различна от CZK, Дружеството определя като хеджиращи инструменти всички активи в дадените портфейли с изключение на паричните активи (дългови финансови инструменти, банкови и презастрахователни депозити, пари и парични еквиваленти), деноминирани в портфейлна валута.

Резултатите от ретроспективни тестове към 31 декември 2015 г. са както следва:

Портфейли CZK	Справедлива стойност към 31.12.2015 г.	Валутно- курсови разлики за 2015
Хеджирани позиции		
Котирани акции, Дългови ценни книжа и Дялове в инвестиционни фондове – котирани	510,582	5,105
Банкови депозити и Пари и парични еквиваленти	2,616	19
Хеджиращи инструменти		
Финансови деривативи	1,708	(5,052)
Ефективност на хеджирането		99%

ДЖИ ПИ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

9. Счетоводно отчитане на хеджиране (продължение)

Портфейли различни от CZK	Справедлива стойност към 31.12.2015 г.	Валутно- курсови разлики за 2015
Хеджиращи инструменти		
Котирани акции, Дългови ценни книжа и Дялове в инвестиционни фондове – котирани	12,515	(321)
Банкови депозити и Пари и парични еквиваленти	977	(7)
Финансови деривативи	(31)	252
Хеджирани позиции		
Презастрахователни задължения	13,492	69
Ефективност на хеджирането		110%

Резултатите от ретроспективни тестове към 31 декември 2014 г. са, както следва:

Портфейли CZK	Справедлива стойност към 31.12.2014 г.	Валутно- курсови разлики за 2014
Хеджирани позиции		
Котирани акции, Дългови ценни книжа и Дялове в инвестиционни фондове – котирани	409,932	4,117
Банкови депозити и Пари и парични еквиваленти	1,245	7
Хеджиращи инструменти		
Финансови деривативи	(4,580)	(3,821)
Ефективност на хеджирането		93%

Портфейли различни от CZK	Справедлива стойност към 31.12.2014 г.	Валутно- курсови разлики за 2014
Хеджиращи инструменти		
Котирани акции, Дългови ценни книжа и Дялове в инвестиционни фондове – котирани	19,393	278
Банкови депозити и Пари и парични еквиваленти	297	2
Финансови деривативи	(347)	(459)
Хеджирани позиции		
Презастрахователни задължения	19,690	189
Ефективност на хеджирането		94%

10. Събития след датата на баланса

Към 31 декември 2015 г. Дружеството няма съществени и значими събития след датата на баланса.