Съдържание, продължение

35	Задължения по доходи на наети лица	57
36	Други данъчни задължения	58
37	Други задължения	58
38	Отсрочени данъци	58
39	Оперативен лизинг	59
40	Свързани лица	60
41	Условни задължения	63
42	Събития след датата на отчетния период	63

Съдържание

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход		3
Отчет за финансовото състояние		5
Отчет за паричните потоци		6
Отчет за промените в собствения капитал		7
1	Общи данни за Дружеството	8
2	Структура на управление	8
3	База за изготвяне на финансовия отчет	8
4	Функционална валута и валута на представяне	8
5	Използване на приблизителни оценки и преценки	8
6	Значими счетоводни политики	10
7	Нови стандарти и разяснения	23
8	Управление на застрахователния риск	26
9	Основни допускания при изчисляване на животозастрахователните резерви	28
10	Управление на финансовия риск	32
11	Управление на капиталовия риск	40
12	Финансови инструменти	41
13	Записани премии	43
14	Приходи от такси и комисионни	44
15.1	Приходи от лихви	44
15.2	Приходи / (разходи) от преоценка до справедлива стойност и валутна преоценка	44
15.3	Реализирани печалби	44
16	Доход от инвестиционни имоти	44
17	Други приходи	44
18	Изплатени претенции	45
19	Аквизиционни разходи	45
20	Административни разходи	45
21 а	Обезценка на финансови активи	46
21 б	Финансови разходи	46
21 в	Преоценка на инвестиционни имоти	46
22	Други разходи	46
23	Данъчно облагане	46
24	Машини, съоръжения и оборудване	47
25	Инвестиционни имоти	48
26	Отсрочени аквизиционни разходи	52
27	Нематериални активи	52
28	Инвестиции във финансови активи	53
29	Вземания по финансов лизинг	53
30	Вземания и други активи	54
31	Парични средства и парични еквиваленти	54
32	Капитал и резерви	54
33	Задължения по животозастрахователни договори	55
34	Задължения към посредници и притежатели на полици	57

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

В хиляди лева	Приложение	2018	2017
Брутни записани премии	13	48,955	53,192
Отстъпени премии на презастраховател	13	(3,405)	(3,134)
Нетни записани премии		**45,550**	**50,058**
(Увеличение)/намаление на брутния размер на пренос-премийния резерв	33	223	(460)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	33	740	(6)
Нетна промяна в пренос-премийния резерв		**963**	**(466)**
Нетни спечелени премии		**46,513**	**49,592**
Приходи от такси и комисионни	14	1,207	1,047
Приходи от лихви	15.1	9,468	9,088
Приходи / (разходи) от преоценка до справедлива стойност и валутна преоценка	15.2	2,122	(6,478)
Реализирани печалби	15.3	1,702	1,757
Доход от инвестиционни имоти	16	789	645
Други приходи	17	352	457
Други нетни приходи		**15,640**	**6,516**
Нетни приходи		**62,153**	**56,108**
Брутни изплатени претенции	18	(33,097)	(32,354)
Дял на презастраховател от изплатените претенции	18	1,524	3,332
Нетни изплатени претенции		**(31,573)**	**(29,022)**
Промяна в резерва за предстоящи плащания	33	(1,781)	87
Промяна в дела на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	33	9	276
Нетна промяна в резерва за предстоящи плащания		**(1,772)**	**363**
Възникнали претенции, нетни от презастраховане		**(33,345)**	**(28,659)**
Промяна в математическия резерв	33	**(5,815)**	**(1,761)**
Аквизиционни разходи	19, 26	(8,117)	(9,629)
Административни разходи	20	(8,390)	(7,543)
Обезценка на финансови активи	21а	(3,314)	(38)
Финансови разходи	21б	(291)	(325)
Преоценка на инвестиционни имоти	21в	(1,645)	(554)
Други разходи	22	(143)	(112)
Общо разходи		**(21,900)**	**(18,201)**
Печалба преди данъци		**1,093**	**7,487**
Разход за корпоративен данък върху печалбата	23	(115)	(754)
Печалба за годината		**978**	**6,733**

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, продължение
За годината, завършваща на 31 декември 2018 г.
В хиляди лева

	Приложение	2018	2017
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Нетна промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба:			
- Нетна промяна в справедливата стойност от преоценка за годината		(6,804)	14,639
- Нетна сума от резерва рекласифицирана в печалбата или загубата през годината	15.3	(1,707)	(1,757)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който може да бъде рекласифициран		851	(1,288)
		(7,660)	**11,594**
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	35	–	(1)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който няма да бъде рекласифициран		–	–
		–	**(1)**
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(7,660)	11,593
Общо всеобхватен доход за годината		(6,682)	18,326

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 63, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Мирослав Семизов
Изпълнителен директор

Йордан Тенев
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхайсКупърс Одит" ООД

Джок Нюнан

18 -04- 2019

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

18 -04- 2019

"Ейч Ел Би България" ООД

Вероника Ревалска

Светлана Павлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за финансовото състояние
към 31 декември 2018 година

В хиляди лева	Приложение	2018	2017
Активи			
Нематериални активи	27	8,476	61
Машини,съоръжения и оборудване	24	647	686
Инвестиционни имоти	25	15,070	16,881
Отсрочени данъци	38	121	–
Отсрочени аквизиционни разходи	26	15,795	19,353
Дял на презастрахователите в задължения по животозастрахователни договори	33	1,963	1,214
Вземания от бюджета	10	1,350	–
Вземания по финансов лизинг	29	220	237
Вземания и други активи	30	1,310	1,786
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	12	126,840	115,886
Инвестиции във финансови активи	12,28	356,633	349,689
Парични средства и парични еквиваленти	31	8,055	20,927
Общо активи		**536,480**	**526,720**
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	32	18,640	18,640
Резерв по преоценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба		17,328	24,988
Преоценъчен резерв		433	433
Други резерви		4,929	4,929
Неразпределена печалба		31,899	30,921
Общо собствен капитал		**73,229**	**79,911**
Пасиви			
Задължения по животозастрахователни договори	33	324,916	317,543
Задължения по договори, свързани с инвестиционен фонд	12	126,840	115,886
Отсрочени данъци	38	–	615
Задължения по презастраховане		934	647
Задължения към посредници и притежатели на полици	34	5,826	5,992
Задължения по доходи на наети лица	35	1,036	1,053
Задължения за корпоративен данък върху печалбата		–	523
Други данъчни задължения	36	615	456
Други задължения	37	3,084	4,094
Общо пасиви		**463,251**	**446,809**
Общо собствен капитал и пасиви		**536,480**	**526,720**

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 63, представляващи неразделна част от финаносвия отчет.

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Мирослав Семизов
Изпълнителен директор

Йордан Тенев
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхайсКупърс Одит" ООД

Джок Нюнан

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

18-04-2019

"Ейч Ел Би България" ООД

Вероника Ревалека

Светлана Павлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

18-04-2019

Отчет за паричните потоци

за годината, завършваща на 31 декември 2018 година

В хиляди лева	Приложение	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		978	6,733
Корекции за:			
Амортизация на машини, съоръжения и оборудване	24	74	105
Амортизация на отложени аквизиционни разходи и нематериални активи	26, 27	5,449	4,482
(Печалба)/загуба от продажба на дълготрайни активи	15	2	-
Нетна нереализирана загуба/(печалба) от валутни преоценки на ценни книги	15	(2,674)	7,255
Разходи за обезценка	21а	(1,468)	-
(Печалба)/загуба от продажба на инвестиции	15.2, 15.3	(2,086)	-
Нереализирана печалба от преоценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	15	1,134	(360)
Отписване на преоценъчен резерв		(7,660)	126
Нетна загуба от преоценка по справедлива стойност на инвестиционни имоти	25	1,648	554
Приход от лихви и дивиденти	15	(9,468)	(9,088)
Капитализация на отсрочени аквизиционни разходи	26	(1,543)	(1,950)
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	16	(792)	(645)
Разходи за корпоративен данък върху печалбата	23	115	754
Други изменение		1,786	-
Изменение на:			
- увеличение/(намаление) на задължения по животозастрахователни договори	33	7,373	2,134
- задължения към посредници и притежатели на полици и други задължения		(1,176)	1,019
- (увеличение)/намаление на вземания		857	(359)
- увеличение / (намаление) на задължения		(94)	(154)
		(7,545)	**10,606**
Платен корпоративен данък върху печалбата		-	(2,564)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(7,545)**	**8,042**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Увеличение на депозити в банки	28	(12)	(3,012)
Постъпления от продажба на финансови активи		62,965	82,415
Плащания по придобиване на финансови активи		(69,896)	(80,901)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		163	-
Плащания по придобиване на машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	24, 27	(8,803)	(69)
Получени лихви по инвестиции от ценни книжа		9,464	8,992
Постъпления наеми от инвестиционни имоти		792	645
Нетен паричен поток от /(използван в) инвестиционна дейност		**(5,327)**	**8,070**
Парични потоци от финансова дейност			
Нетен паричен поток от финансова дейност		-	-
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти		**(12,872)**	**16,112**
Парични средства и паричии еквиваленти в началото на годината		20,927	4,804
Ефект от курсови разлики върху паричните средства и парични еквиваленти		-	11
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	31	**8,055**	**20,927**

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 63, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Мирослав Семизов
Изпълнителен директор

Йордан Тенев
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхайсКупърс Одит" ООД

Джок Нюнан

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

18 -04- 2019

"Ейч Ел Би България" ООД

Вероника Ревалска

Светлана Павлова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал
за годината, завършваща на 31 декември 2018 година

В хиляди лева	Регистриран акционерен капитал	Резерв по преоценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 година	**18,640**	**13,279**	**548**	**4,929**	**24,189**	**61,585**
Общо всеобхватен доход, в т.ч.:						
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	6,733	6,733
Общо друг всеобхватен доход	-	11,709	(115)	-	(1)	11,593
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**11,709**	**-**	**-**	**6,732**	**18,326**
Салдо към 31 декември 2017 година	**18,640**	**24,988**	**433**	**4,929**	**30,921**	**79,911**
Общо всеобхватен доход, в т.ч.:	**18,640**	**24,988**	**433**	**4,929**	**30,921**	**79,911**
Нетна печалба за година	-	-	-	-	978	978
Общо друг всеобхватен доход	-	(7,660)	-	-	-	(7,660)
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(7,660)**	**-**	**-**	**978**	**(6,682)**
Салдо към 31 декември 2018 година	**18,640**	**17,328**	**433**	**4,929**	**31,899**	**73,229**

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 63, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Мирослав Семизов
Изпълнителен директор

Йордан Тенев
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхайсКупърс Одит" ООД

Джок Нюнан

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

18 -04- 2019

"Ейч Ел Би България" ООД

Вероника Ревалска

Светлана Павлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

1. **Общи данни за ЗАД „Алианц България Живот"**

ЗАД „Алианц България Живот" АД ("Дружеството") е дружеството вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 040293319. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, град София, бул, „Княз Александър Дондуков" №59.

ЗАД „Алианц България Живот" АД има издадено разрешение за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност в областта на животозастраховането. Крайно контролиращо лице за Дружеството е „Алианц СЕ", Германия.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния Съвет на Дружеството на 27 март 2019 г.

Структура на управление

2. Ръководството на Дружеството се състои от петима членове на Управителен съвет към 31 декември 2018 г.:

1. Александър Проценко – Председател на УС и Гл. изп. директор;
2. Андрей Александров – Изпълнителен директор;
3. Мирослав Семизов – Изпълнителен директор;
4. Люба Павлова – член на УС
5. Глория Димитрова – член на УС

Надзорният съвет на Дружеството към 31 декември 2018 г. се състои от трима членове, а именно:

1. Димитър Желев;
2. Петрос Папаниколау;
3. Даниела Корнелиус.

Към 31.12.2018 г. средно-списъчният брой на персонала е 61 служители (31.12.2017 г.: 76 служители).

3. **База за изготвяне на финансовия отчет**

Приложими стандарти

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз[1]. и разясненията, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО. Финансовият отчет е в съответствие с МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС).

В съответствие с параграф 13 от Международния Стандарт за Финансово отчитане 4 "Застрахователни договори" (МСФО 4). Дружеството следва да прилага нормативните изисквания, съдържащи се в българския Кодекс за застраховане и Наредби на Комисията за финансов надзор, които са описани в счетоводните политики за свързаните със застрахователна дейност позиции в Приложение 6.

База за оценяване

Настоящият финансов отчет е изготвен съгласно принципа на историческата стойност, освен за следните активи и пасиви, които са представени по справедлива стойност: активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, инвестиции на разположение и държани за продажба, инвестиционни имоти. Задълженията по планове за дефинирани доходи се оценяват по нетната настояща стойност на задължението.

През 2018 година Дружеството е направило някои презентационни промени в своите отчети с цел постигане на по-добро представяне на финансовата информация. За целите на съпоставимост информацията в предходния период е променена в сравнение със заверения Годишен финансов отчет за 2017 г.

4. **Функционална валута и валута на представяне**

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго. Българският лев е функционалната валута на Дружеството.

5. **Използване на приблизителни оценки и преценки**

При изготвянето на този финансов отчет, в съответствие с изискванията на МСФО, ръководството е направило редица преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите.

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

---

[1] Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС" по същество е определената счетоводна база с общо предназначение „Международни счетоводни стандарти" (МСС), регламентирана със Закона за счетоводството и дефинирана в § 1 т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

5. Използване на приблизителни оценки и преценки, продължение

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО са представени по-долу:

(а) Преценки

Информация за преценки, използвани в счетоводните политики, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет е включена в следните приложения:

- Приложение 6 (а) Класификация на застрахователни договори;
- Приложение 6 (б) Премии;
- Приложение 9 Основни допускания при изчисляване на животозастрахователните резерви;
- Приложение 10 Управление на финансовия риск.

(б) Несигурност в допусканията и оценките

Несигурност в допусканията и оценките по отношение на животозастрахователните резерви

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до животозастрахователните резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към животозастрахователните резерви, и се стреми стриктно да спазва законовите разпоредби. Те се изчисляват от екип от негови актюери-служители. Отговорният актюер е лицензиран от Комисията за финансов надзор.
Ръководството счита, че текущото ниво на животозастрахователните резерви е достатъчно. Информация за допусканията при изчисляване на животозастрахователните резерви е представена в Приложение 9 – Основни допускания в изчислените животозастрахователни резерви, а информация за резервите е представена в Приложение 30.

Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва максимално наблюдаеми данни, доколкото това е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различните нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за активи или пасиви със сходни характеристики
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени) са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството отчита и трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната (Приложение 12).

По-голямата част от финансовите инвестиции на дружеството са оценени по справедлива стойност, вкл. с инвестициите по застрахователните резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд. По-голямата част от тези справедливи стойности са определени като Ниво 1, съгласно показаната по-горе йерархия.

Инвестиционните имоти също се оценяват по справедлива стойност. Тяхната справедлива стойност се класифицира в Ниво 3, съгласно горната йерархия

5. Използване на приблизителни оценки и преценки, продължение

(б) Несигурност в допусканията и оценките, продължение

Повече информация за допусканията, направени в справедливите стойности и измерванията в техниките за оценка, за оценъчните критерии в рамките на Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности, допълнителна информация, включително информация за чувствителността към непазарни фактори, е включена в следните приложения:

Приложение 12 – Финансови инструменти
Приложение 25 – Инвестиционни имоти

6. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

(а) Класификация на застрахователни договори

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

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

Договори с клауза за допълнителен, негарантиран доход

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

- резултатът на специфична група от договори или специфичен тип договори;
- реализирани и/или нереализирани инвестиционни приходи на специфична група от активи държани от издателя или;
- печалбата или загубата на Дружеството, което издава договора.

Клаузата за допълнителен, негарантиран доход по решение на застрахователя в тези договори се отчита като пасив в резерва за бъдещо разпределение на доход (част от математическия резерв) (Приложение 33).

(б) Премии

Премии по животозастрахователни договори

По отношение на застрахователни договори, записаните премии се признават за приход на база дължима годишна или разсрочена премия от застрахованите лица за премийния период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие за полици, сключени през финансовата година. Записаните премии се показват брутно от дължимите комисионни на агенти. Отстъпените презастрахователни премии се признават за разход в съответствие с получените презастрахователни услуги (Приложение 13).

6. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Премии, продължение

Договори, свързани с инвестиционен фонд

Застраховките „Живот", свързани с инвестиционен фонд, предлагани от Дружеството имат спестовен елемент, където инвестиционният риск се поема от застрахованото лице. Като премиен приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) се отчита само частта срещу поетия застрахователен риск. Останалата сума от вземането за инвестиционни цели се признава като актив, за който се формира отделен резерв (застрахователни резерви за застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд). Инвестициите срещу застраховки „Живот", свързани с инвестиционен фонд представляват в същността си финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата и се отчитат отделно от инвестициите на Дружеството на лицето на отчета за финансовото състояние. Ефектите от преоценки, реализираните печалби или загуби и текущият доход от инвестиционните фондове се отчитат срещу изменението на задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд.

Инвестиционни договори

Сумите, събрани по инвестиционните договори, които предимно прехвърлят финансов риск, като дългосрочни спестовни договори, се отчитат като финансов пасив. Сумите, събрани по тях, се отчитат като увеличение на задълженията към притежатели на полици в отчета за финансовото състояние.

Отписани премии

Отписани премии по животозастраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, за които има нарушение на общите условия, които са неразделна част от застрахователния договор, или промяна в условията на договора. Отписани премии през текущата година, отнасящи се за полици, сключени през текущата година, намаляват брутния премиен приход за Дружеството (Приложение 13). Премиите, сторнирани през текущата година, отразяващи корекция на премиен приход, начислен в предходни години, се отразяват като разход на Дружеството на отделна позиция в текущата печалба и загуба и не коригират текущия брутен премиен приход. През 2018 са отписани премии по прекратен договор за активно презастраховане в размер на 1,424 хил. лв.(през 2017 година няма отписани премии).

Пренос-премиен резерв

Пренесените премии са онези части от записаните премии през годината, които са свързани с периоди на застрахователен риск след датата на фиансовия отчет. Пренос-премийният резерв се изчислява за краткосрочните застраховки и за премиите по допълнителни рискове. Дружеството представя пренос-премийния резерв брутно с аквизиционни разходи, с изключение на здравните застраховки, за които пренос-премийния резерв е представен нетно от аквизиционни разходи.

(в) Претенции

Възникнали претенции по животозастраховане

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

Резерв за предстояши плащания

Резервът за предстояши плащания включва провизирани суми, които са формирани в резултат на оценката на Дружеството за крайния разход за уреждане на възникналите претенции, които са неплатени към отчетната дата, независимо дали са обявени или не, и свързаните разходи по обработката им. Висящите плащания се оценяват като се преглеждат индивидуалните искове за претенции и се начислява резерв за възникнали, но необявени претенции. Делът на презастрахователите се оценяват подобно на резерва за висящи плащания, и оценката на остатъчните и суброгирани вземания се оповестяват по отделно като активи. Възстановимите суми от презастрахователите се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за висящи претенции или уредени претенции, свързани с презастрахованата полица.

Методите и оценките, които се използват за изчисляване на резерва подлежат на редовен преглед.

6. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Претенции, продължение

Математически резерв

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

Първоначалните разходи по аквизиция се разсрочват за срока на полиците като се формира актив по отсрочени аквизиционни разходи.

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

(г) Презастраховане

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

Цедираните премии и възстановените претенции се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) и отчета за финансовото състояние по брутна стойност.

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

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

Възстановимата стойност на презастрахователните активи се преглежда за обезценка към всяка дата на отчета за финансовото състояние. Тези активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното му признаване, че Дружеството няма да може да възстанови всичките дължими суми, и че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерена (Приложение 33).

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

(д) Отсрочени аквизиционни разходи (ОАР)

Аквизационните разходи са свързани с придобиване на нов или подновяване на текущ застрахователен бизнес. Те обичайно включват комисионни за пълномощници, посредници и брокери за подписване или подновяване на застрахователни договори, административни разходи (свързани с реклама, обработване на предложения и други документи, издаване на полици и тяхното включване в портфейла). Тези разходи, които са свързани с генерирането на застрахователен бизнес, се отсрочват.

ОАР се изчислява като първоначалните разходи по аквизиция се разсрочват през периода на полицата, т.е. текущо в размер на стойността на полицата, отнасяща се за 2018 г. и като разход за бъдещ период за частта ѝ, отнасяща се за периода след 31.12.2018 г. За допълнителните рискове по животозастраховките ОАР се изчислява като се приложи процентът за комисионна към пренос-премийния резерв. За груповите рискови застраховки и злополуките ОАР се изчислява за комисионните и другите аквизиционни разходи.

6. Значими счетоводни политики, продължение

(е) Задължения и свързани активи при теста за адекватност на задълженията

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

(ж) Оценка на задълженията по договорите, свързани с инвестиционен фонд

Задължения, които са по договори за застраховките „Живот", свързани с инвестиционен фонд, се оценяват по справедлива стойност. Разходите по транзакциите и първоначалните такси, свързани с тези финансови задължения, които се признават по справедлива стойност, не се включват в първоначално определената сума и се признават в печалби и загуби в момента на възникване. Справедливата стойност на финансовите задължения по договори за застраховките „Живот", свързани с инвестиционен фонд, се определя по текущите стойности на дела във фонда, които отразяват справедливите стойности на принадлежащите му активи.

(з) Приходи

Счетоводната политика във връзка с признаване на приходите по застрахователни операции е представена в приложение 6 „(б)" за признаване и оценка на приходи по застрахователните договори.

Приход от такси и комисионни

Приходите от такси и комисионни включват такси от договори за управление на инвестиции, които се признават в момента на извършване на услугата. Годишните управленски такси, откупни такси и такси по обслужване на полици се признават при възникването им (Приложение 14).

Доходи от инвестиции

Доходите от инвестиции включва: приходи от лихви (нетно), приходи от дивиденти, нетна печалба или загуба при освобождаване на финансови активи на разположение за продажба и рекласификацията на реализирана нетна печалба от преоценки, призната преди в друг всеобхватен доход, нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, нетни валутни курсови разлики (печалби или загуби) от финансови активи и финансови пасиви, обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания), приходи от наеми, както и печалбите и загубите от продажба на инвестиционните имоти, и от последващата им оценка по справедлива стойност. (Приложение 15).

Лихвените приходи или разходи се признават чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденти се признават в печалбата или загубата на датата, на която Дружеството получи право на този дивидент.

Приходите от наеми от инвестиционни имоти, който се признава в текущата печалба или загуба на линейна база за срока на наемния договор.

(и) Разходи

Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени на посредници, агентски и брокерски комисиони за сключване или подновяване на застрахователни полици. Те се признават в текущата печалба и загуба за периода, в който е издаден съответния застрахователен договор.

Административни разходи

Административните разходи включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на дълготрайни материални и нематериални активи, разходи за външни услуги, разходи за реклама и маркетинг и разходи за материали ,доколкото те не следва да бъдат представени като нетни разходи за комисиони, настъпили претенции и инвестиционни разходи. (Приложение 20).

6. Значими счетоводни политики, продължение

(й) Сделки с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат по функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс на БНБ към отчетната дата.

Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции, са разликата между амортизираната им стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва за и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода (Приложение 12).

Курсовите разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в текущата печалба и загуба. Обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR) в съотношение BGN 1.95583 за EUR 1.0.

(к) Данъци върху дохода

Дружеството дължи корпоративен данък върху печалбата в съответствие с действащото законодателство в България. Данъкът върху печалбата във финансовия отчет включва текущи и отсрочени данъци.

Разходът за корпоративен данък върху печалбата се представя в текущата печалба и загуба, с изключение на този, който се отнася за отчетни обекти, които директно се предствят в компонент на собствения капитал или на другия всеобхватен доход.

Текущ данък

Текущият данък е провизорното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба за годината, изчислено прилагайки данъчните ставки, валидни за текущата отчетна година и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Номиналната данъчна ставка в България за 2018 г. е 10 % (2017 г.: 10%).

Отсрочен данък

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики между балансовата стойност на всички активи и пасиви, признати и оценени във финансовите отчети и съответните стойности на данъчните им основи, определени за данъчни цели.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.
Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

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

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се намаляват до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Към 31.12.2018 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2018 г. в размер на 10%.

6. Значими счетоводни политики, продължение

(л) Машини, съоръжения и оборудване

Признаване и оценка

Първоначално признаване

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването и привеждането на актива в работно състояние.

Когато в машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат за целите на амортизирането отделно.

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на машини, съоръжения и оборудване, Дружеството прилага модела на цената на придобиване и представя машини, съоръжения и оборудване по цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текуши в периода, през който са направени. Последващи разходи, направени за подмяната на част от машини, съоръжения и оборудване, които са индивидуално счетоводно отразени, включително ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират само в случаите, при които е вероятно дружеството да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива. Всички останали разходи се отразяват в печалби и загуби като текущ разход.

Печалби и загуби от продажба

Машините, съоръженията и оборудването се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на " машини, съоръжания и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други приходи/други разходи" на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината). (Приложение 24).

Амортизация

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

- Компютърно оборудване	2 години
- Друго оборудване	3 години
- Транспортни средства	4 години
- Стопански инвентар	7 години

Определените срокове на полезен живот на машини, съоръжения и оборудване се преглеждат от ръководството на дружеството в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира проспективно.

Обезценка на машини, съоръжение и оборудване

Балансовите стойности на машините, съоръженията и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност намалена с разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в текущата печалба или загуба освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през другите компоненти на всеобхватния доход) освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като текуш разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата).

6. Значими счетоводни политики, продължение

(м) Нематериални активи

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка. Разходи, свързани с с последващи изменения и поддръжка на нематериалните активи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в текущия период на тяхното възникване.

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

-	Лицензи	2 години
-	Софтуери	2 години

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход за амортизации в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата).

(н) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имотът (земята или сградата или част от сграда, или и двете), държан по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала, или двете. Инвестиционните имоти се оценяват по тяхната справедлива стойност към датата на финансовия отчет. Тя се определя с помощта на независим лицензиран оценител на годишна база. Всички печалби и загуби в резултат на промените в справедливата стойност се признават в текущата печалба или загуба (Приложение 25). Приходът от наеми от инвестиционни имоти също се признава в текущата печалба и загуба на Дружеството (Приложение 25). Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на инвестиционните имоти се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват към "доход от инвестиционни имоти" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) (Приложение 16).

Когато дълготраен актив преминава в инвестиционен имот в следствие на промяна в неговото използване, разликите възникващи към датата на трансфера като разлика между балансовата стойност на актива и справедливата му стойност се признават директно в капитала като печалба. При продажба на актива тази печалба прехвърля директно в резерва „неразпределена печалба", а загубите се признават в текущите печалби и загуби още при възникването им. В случай на прехвърляне от "инвестиционни имоти" към "имоти за използване в собствената дейност" активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето.

Всички ефекти от инвестиционните имоти се отчитат в статията „нетен доход от инвестиционни имоти" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата).

6. Значими счетоводни политики, продължение

(o) Финансови активи и пасиви

Дружеството класифицира недеривативните финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.
Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава финансовите активи по справедлива стойност, и в случай, че актива не се оценява по справедлива стойност в печалби и зегуби, и всички директни транзакционни разходи. Покупките и продажбите, които се реализират в рамките на времеви диапазон се признават на датата на търгуване.
Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив. Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансов актив се класифицира към категорията „финансови активи по справедлива стойност в печалби и загуби", ако намерението на ръководството е и той е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Пряко свързаните разходи по сделката се признават директно в текущата печалба или загуба при възникването им. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, се оценяват текущо по справедлива стойност и всички свързани промени, включително доходи от лихви или от дивиденти, се отчитат в печалбата или загубата в статията „нетен доход от инвестиции" (Приложение 15).

Финансови активи държани до падеж

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката по тяхното придобиване. След първоначално им признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент, намалена с направена обезценка.

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент, намалени с направена обезценка. Те включват: вземания по финансов лизинг, вземания и други активи.

Банкови депозити

Банкови депозити са парични средства, предоставени на банки с договорен матуритет повече от 90 дни, и обичайно са с инвестиционна цел. Банковите депозити се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, включително начислената лихва.

6. Значими счетоводни политики, продължение

(о) Финансови активи и пасиви, продължение

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване, продължение

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в каса, по разплащателни сметки в банки и предоставени банкови депозити с падеж до 90 дни от датата на придобиването.

Финансовите активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с цел държане за неопределен срокс и които могат да бъдат продадени с цел покриване на ликвидни нужди или поради промени в пазарните условия.

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност, като промените, различни от загуби за трайна обезценка и валутни курсови разлики, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят като „резерв от преоценки по справедлива стойност". Начислената лихва по финансовите активи на разположение за продажба се отчита като приход от лихви, калкулиран на база ефективен лихвен процент. Когато такива активи се отписват, сумата, натрупана в резерва, се рекласифицира в текущата печалба или загуба в статия „нетен доход от инвестиции" (Приложение 15).

(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

Финансов пасив се класифицира към категорията "финансови пасиви като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби", ако намерението на ръководството е и е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Пряко свързаните разходи по сделката се признават в текущата печалба или загуба при възникването им. Финансов пасив, отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби, се оценяват текущо по справедлива стойност като всички свързани промени, включително разходи за лихви, се отчитат в текущата печалба или загуба. Други недеривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално им признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

(iv) Обезценка на недеривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка. Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- преструктуриране на задължението към дружеството при условия, които дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. За значителен спад дружеството е приело 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взима предвид всички индикатори и доказателства за обезценка на тези активи, както на индивидуално ниво за конкретния актив, така и на колективно (портфейлно) ниво. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се тестват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е конкретно идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват само колективно за обезценка. Колективният тест се прави като се групират в портфейли заедно активи със сходни характеристики на риска. При проверката на колективното (портфейлно) ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки спрямо предполаганите, определени на базата на историческите зависимости и тенденции.

6. Значими счетоводни политики, продължение

(o) Финансови активи и пасиви, продължение

(iv) Обезценка на недеривативни финансови активи, продължение

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в текущата печалба и загуба и се отчита в коректива сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие се възстанови, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през текущата печалба или загуба.

Финансови активи на разположение за продажба

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се признава чрез рекласификация на загубите натрупани в „резерва от преоценка по справедлива стойност" в текущата печалба или загуба. Рекласифицираната сума е разликата между цената на придобиване (нетно от изплащания на главница и амортизация) и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка призната преди в печалбата или загубата. Ако справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба в последствие се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно в текущата печалба или загуба.

(v) Деривативни финансови инструменти

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите задължения във връзка с груповия план за стимулиране на служителите на Allianz SE.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност, като пряко свързаните разходи по сделката се признават в текущата печалба или загуба при възникването им. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, ефектите от промените се отчитат в текущата печалба или загуба в статия „нетен доход от инвестиции" (Приложение 15).

(vi) Оценка по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива на повтаряща се (ежегодна) база са финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансовите активи на разположение за продажба, инвестиционните имоти, вземания и задължения по финансов лизинг.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основния пазар за дружеството или при липсата на такъв, на най-изгодния пазар до който дружеството има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението.

Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки директни борсови цени на активен пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигуряват непрекъсната ценова информация.

Ако няма борсова цена на активен пазар, дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката.

6. Значими счетоводни политики, продължение

(о) Финансови активи и пасиви, продължение

(vi) Оценка по справедлива стойност, продължение

Най-доброто доказателство за справедлива стойност на финансов инструмент обичайно е цената на конкретна сделката, т.е справедливата стойност на прехвърленото или получено възнаграждение. Ако дружеството определи, че справедливата стойност при първоначално признаване се различава от цената на сделката и няма доказателство за справедливата стойност чрез борсова цена на сходен актив или пасив, нито тя се базира на техника на оценяване, която използва данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се оценява по справедлива стойност, коригирана да разсрочи разликата между справедлива стойност при първоначално признаване и цената на сделката. В последствие тази разлика се признава в текущата печалба и загуба разсрочено на подходяща база за живота на инструмента но не по-късно от момента, когато оценката може изцяло да се подкрепи от наблюдаеми пазарни данни или сделката е приключена. Ако активът или пасивът, който се оценява по справедлива стойност има цена „купува" и цена „продава", тогава дружеството оценява активите и дългите позиции по цена „продава", а пасивите и къси позиции по цена „купува". Последваща оценка на инвестициите във финансовите активи се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден на съответния месец.

Справедливата стойност на депозит на виждане е не по-малка от сумата, дължима при поискване, дисконтирана от първоначалната дата на която депозитът може да стане изискуем.

(п) Провизии

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

(р) Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на активите на лизингодателя и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба.

6. Значими счетоводни политики, продължение

(р) Лизинг, продължение

Признаването на финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите имоти, машини и оборудване като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

(с) Доходи на наети лица

Краткосрочни доходи на наети лица

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Задълженията по краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като текущ разход, когато свързаните с тях трудови услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от предоставени от служител услуги и задължението може да се оцени надеждно. Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Планове с дефинирани вноски

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват превеждането на вноските в съответните държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания и/или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като текущи разходи, когато свързаните трудови услуги се предоставят.

6. Значими счетоводни политики, продължение

(с) Доходи на наети лица, продължение

Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството, по отношение на планове с дефинирани доходи, е ограничено до законовото изискване по Кодекса на труда да заплати на служителите сума, равна на две или шест месечни заплати при пенсиониране, в зависимост от трудовия стаж. Сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в текущия и предходни периоди, се прогнозира и тази сума се дисконтира с подходящ дисконтов процент, базиран на доходността към датата на отчитане на държавни облигации със съответен кредитен рейтинг, които имат падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква да бъдат изплатени обезщетенията.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран вътрешене актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи, като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Преоценките на нетното задължение по планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалбата или загубата, които се признават в компонент на друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в текущата печалба или загуба.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл.за преструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

7. Нови стандарти и разяснения

а) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2018 г.:

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти: Дружеството е актуализирало счетоводната си политика в съответсвие с приетия счетоводен стандарт. През 2018 г. е изготвен обстоен анализ на въздействието на стандарта върху Дружеството. В следствие от анализа е установено, че въздействието върху застрахователните договори с инвестиционен елемент е нематериално.
- Изменения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции;
- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г.;
- Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти;
- КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания;

Дружеството също така избра да приеме по-рано следните изменения:

- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г.

Измененията, изброени по-горе, нямат никакво въздействие върху сумите, признати в предходни периоди и не се очаква да повлияят значително на текущите или бъдещите периоди.

б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 година и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези нови или променени стандарти и разяснения, когато те влязат в сила.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

МСФО 9 *Финансови инструменти*

МСФО 9 Финансови инструменти определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови задължения и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

(i) Класификация – финансови активи

МСФО 9 съдържа нов подход за класификация и оценяване на финансови активи, който отразява бизнес модела, по който се управляват активите и характеристиките на техните парични потоци.

МСФО 9 включва три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, чрез справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и чрез справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ). Стандартът елиминира съществувашите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания, и на разположение за продажба.

Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемният актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това, хибридният финансов инструмент като цяло се оценява за класификация.

Въз основа на своята оценка, Дружеството не смята, че новите изисквания за класификация биха имали съществено влияние върху счетоводното отчитане на притежаваните от Дружеството финансови инвестиции.

(ii) Обезценка - Финансови активи и активи по договор

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби" в МСС 39 с проспективно ориентирания модел на „очаквана кредитна загуба" (ОКЗ). Това ще изисква значителна субективна преценка, за това как промените в икономическите фактори влияят на ОКЗ, които ще бъдат определени на базата на анализиране на вероятностите за тяхното настъпване. Новият модел на обезценка ще се прилага за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и активи по договори.

7. **Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение**

Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСФО 4 *Застрахователни договори*

Съгласно МСФО 9, загубите от обезценката ще се оценяват на база на едно от следните основания:

- Очаквана кредитна загуба в следващите 12 месеца. Това са загуби, които произтичат от възможни събития на неизпълнение в рамките на 12 месеца след датата на отчета; и
- Очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив. Това са загуби, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очакваната продължителност на живота на финансов инструмент.

Измерването на очакваната кредитна загуба за целия живот на финансовия актив се прилага, ако кредитният риск се е увеличил значително от датата на първоначалното признаване на актива, а 12-месечна Очаквана кредитна загуба се прилага, ако не са настъпили горните обстоятелства. Дружеството може да определи, че кредитният риск на финансовия актив не се е увеличил значително, ако активът има сравнително нисък кредитен риск към датата на отчета.

Дружеството възнамерява да се възползва от т.нар. „метод на отлагане" за прилагане на МСФО 9 *Финансови инструменти* до 2021 г. до влизането в сила на МСФО 17 *Застрахователни договори* в качеството си на дружество, предлагащо предимно застрахователни договори. До момента Дружеството не е прилагало МСФО 9 и неговите задължения по застрахователни договори (застрахователни договори и застраховаелни договори свързани с инвестиционен фонд) представляват съществена част или 97% от общия размер на пасивите на Дружеството. В допълнение на това, Дружеството няма съществени сделки, които не са свързани със застраховането. В Приложение 12 към Финансовия отчет са представени справедливите стойности за 2018 и 2017 г. на следните две групи активи:

а) финансови активи с договорени условия, които към датата на отчета представляват парични потоци, които са единствено и само плащания на главница и лихва върху непогасената главница, включващи ДЦК, пари и парични еквиваленти, депозити, финансов лизинг и други вземания, показни в Нота 12;
б) финансови активи, които се управляват и тяхното представяне се оценява по справедлива стойност – застрахователни договори свързани с инвестиционни фондове и съответните свързани с тях опции;
в) финансови активи, които са държани с цел търгуване, които включват взаимни фондове и структурирани финансови инструменти.
Кредитният риск рейтинг на активите, отговарящи на критериите за единствено плащания на главница и лихва върху непогасената главница (ДЦК, пари и парични еквиваленти, депозити) са оповестени в Нота 10 а).

Дружеството, като застраховател, възнамерява да се освободи от задължението да прилага МСФО 9 и затова не очаква да има значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2018 г.

МСФО 16 *Лизинг*

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за лизинг в баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетия обект) и финансов пасив-финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

Въздействие

Дружеството е създало екип за управление на проекта, който е прегледал всички активни лизингови договори през последната година, като взима в предвид новите правила за счетоводно отчитане на лизинговите договори според МСФО 16. Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството.

Към датата на отчитане Дружеството има неотменими оперативни лизингови задължения в размер на 1,343 хил. лева, от които 528 хил. лв. са преотдадени на трети лица (виж нота 39).

Дружеството очаква да признае Активи за право на ползване в приблизителен размер от 1,290 хил. лева на 1 януари 2019 г. и Лизингови задължения в размер на 1,290 хил. лева.

В резултат на приемането на новите правила Дружеството очаква нетната печалба след данъчно облагане за 2019 г. да намалее с приблизително 6 хил. лева.

7. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение

Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСФО 4 *Застрахователни договори*

Дейността на Дружеството като лизингодател не е съществена и Дружеството не очаква значително въздействие върху финансовите отчети. Въпреки това, от следващата година ще бъдат необходими някои допълнителни оповестявания.

Дата на приемане

Дружеството ще приложи стандарта от датата на задължителното му приемане от 1 януари 2019 г. Дружеството възнамерява да приложи опростения преходен подход и няма да преизчислява сравнителните данни за годинат преди първоначалното признаване. Активите за право на ползване за имоти отдавани под наем ще се оценяват при прехода, така, сякаш новите правила винаги са били прилагани. Всички други активи за право на ползване ще бъдат оценявани в размера на лизинговите задължения при приемане (коригиран с всякакви предплатени или начислени разходи по лизинга).

Няма други стандарти, които не са все още в сила и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и в обозримите бъдещи транзакции.

в) Нови стандарти, тълкувания и изменения, които все още не са приети от ЕС

- **МСФО 14, Отсрочени тарифни разлики** (издаден на 30 януари 2014 и влиза в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2016)
- **Изменение на МСФО 10 и МСС 28 -** Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издаден на 11 септември 2014 и влиза в сила за годишни периоди започвани на или след датата определена от СМСС)
- **МСФО 17 Застрахователни договори** (издаден на 18 май 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2022 г. Дружеството планира да приложи новия стандарт от дата на влизане в сила, заедно с МСФО 9. В Дружеството е стартиран процес по въвеждане на стандарта (част от Груповия проект на Алианц СЕ) и е изготвен първоначален анализ за въздействието. Очакванията на мениджмънта е, че новия стандарт ще доведе до съществени промени в счетоводната политика за задълженията по застрахователните договори и се очаква съществен ефект върху представянето и оповестяванията в отчета за печалбите и загубите.
- **КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите** (издаден на 7 юни 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- **Изменения на МСФО 9 - Предплатени фючърси с отрицателна компенсация** (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила за годишни периоди на 1 януари 2019 г.
- **Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия** (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- **Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г.** (издаден на 12 декември 2017 г.) Изменения на МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- **Изменение на МСС 19** (издаден на 7 февруари 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- **Изменения в референциите към Концептуална Рамка в МСФО** (издадена на 29 март 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- **Изменение на МСФО 3 - Дефиниция за бизнес** (издаден на 22 октомври 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2020 г.
- **Изменение на МСС 1 и МСС 8 - Определение за същественост** – (издаден на 31 октомври 2018 г.), влиза в сила на 1 януари 2020 г.

8. Управление на застрахователния риск

(а) Цели и политики за управление на застрахователния риск

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

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

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

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

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

От 01.01.2016 ЗАД Алианц България Живот прилага изискванията на Директивата Платежоспособност II, която въвежда рисково-базиран подход за управление на рисковете, на които е изложено дружеството, включително и застрахователния риск. Въведена е рамка за вътрешен контрол за управление на застрахователния риск посредством три линии на защита. Първа линия на защита е функцията осъществяваща подписваческа дейност, разработване на продуктите и ценообразуването им. Като втора линия на защита е създадена независима функция за управление на риска с директна линия на докладване към Управителния Съвет на Дружеството, която задава рисковата рамка, лимити, рисковия апетит на Дружеството и осъществява надзор върху рисковете, на които е изложено Дружеството, както и предлага мерки за тяхното смекчаване. Трета линия на защита е Вътрешния Одит, които извършва мониторинг на първа и втора линия на защита. В Дружеството има създаден Комитет по управление на риска като помощен управленски орган към Управителния съвет (УС), който носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Дружеството. Комитетът за Управление на Риска приема набор от Политики, Процедури и Правила за ефективното управление на рисковете – например Политика за Управление на Риска, Рискова Стратегия на Дружеството, Политика за Собствена Оценка на Рисковете и Платежоспособността, Политика за Управление на Капитала.

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

Разработена е система от подписвачески, инвестиционни и свързани с уреждане на претенции лимити с оглед ефективно управление и избягване на големи рискове, както и концентрацията на такива. Наблюдението и прогнозирането на евентуалните изменения в рисковата рамка се извършват на текуща база като периодично се изготвят съответните мониторингови отчети, стрес тестове и сценарийни анализи. В процеса по измерване и оценка на рисковете се прилагат количествени модели, базирани върху модела - Рисков капитал изчислен по стандартната формула на EIOPA, както и качествени модели за оценка на нематериалните и репутационни рискове.

(б) Стратегия по сключване на полиците

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

8. Управление на застрахователния риск, продължение

(в) Презастрахователна стратегия

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

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

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

(г) Характер на покритите рискове

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

- Смесените застраховки живот съдържат едновременно спестовен и рисков елемент. Застрахованата сума е платима на по-ранната от датата на смъртта на застрахованото лице и датата на изтичане на срока на застраховката. Притежателят на такава полица има възможност за откуп след изтичане на определен период. Съответна част от застрахователната сума се изплаща при временна или трайна загуба на трудоспособност в следствие на злополука или болест.
- Рисковите застраховки „Живот" и „Злополука" не притежават спестовен елемент и нямат възможност за откуп. При този тип застраховки се изплаща сума при настъпване на застрахователно събитие в рамките на определен срок – смърт на застрахованото лице или временна или трайна загуба на трудоспособност.
- Рентните застраховки са със спестовен характер. Вноските зависят от възрастта на застрахованото лице, периода на отсрочка, размера на месечната рента и продължителността на получаването й във времето. Съществува възможност за покритие и на допълнителни рискове.
- Застраховките живот свързани с инвестиционен фонд са в евро и щатски долари. Инвестиционният риск и ползи са за сметка на застрахованите. Продуктът е типична застраховка свързана с инвестиционен фонд, предлагаща следните ползи:
    - по голямото между гарантираната застрахователна сума и набраната сума по сметката, в случай на смърт на застрахования по време на срока на полицата или
    - стойността на сметката, в случай на преживяване на застрахования до края на срока на полицата

(д) Управление на застрахователните рискове

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

8. Управление на застрахователния риск, продължение

(е) Презастрахователен риск

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

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

9. Основни допускания при изчисляване на животозастрахователните резерви

(а) Процес за определяне на основните допускания

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

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

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

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

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

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

9. Основни допускания при изчисляване на животозастрахователните резерви, продължение

(а) Процес за определяне на основните допускания, продължение

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

За всеки тип договор се селектира подходяща таблица на смъртност, където тарифите да отразяват очакваната смъртност, на база на реални данни от опита на Дружеството през предходните години. Временната и трайна загуба на трудоспособност се изчисляват с помощта на актюерски методи, на база на пазарни данни и отново предишен опит на Дружеството.Стойността на резервите на висящите претенции включва неизплатените задължения с настъпил падеж и очаквания размер на предявените, но неизплатени претенции, а резервът за възникнали и необявени претенции се определя като се използват методите, описани в Наредба №53 от 23.12.2016 год. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

(б) Тест за адекватност на задълженията

На основание изискванията на Международен стандарт за финансова отчетност №4 (МСФО 4), към отчетната дата. Дружеството, посредством актюерски модели прави приблизителна оценка на бъдещите парични потоци (в т.ч. премии, разходи и застрахователни плащания) и оценява достатъчността на признатите от него законови резерви, намалени с отсрочените аквизиционни разходи.

В теста за адекватност на задълженията са включени всички традиционни продукти и анюитети (R1, R2, R3, R15, R16, T1, T2, T3, T6, T8, T9, T11, T12, T13, T14, T15, T16, T17, T18, T19, T20, T30, T40, T50), както и продуктите застраховки свързани с инвестиционен фонд (T60 и T90).

Използваните допускания се делят на демографски и икономически:

А. Демографски допускания:

1. Смъртност

Дружеството използва единна таблица за смъртност за всички линии бизнес, съставена на база официалната статистика за населението, изготвена от Националния статистически институт за периода 1984-1986 г. За пресмятането на резерва се взима 100% от таблицата за смъртност за всички изброени продукти. За изготвянето на теста за адекватност, предположенията за най-добрата оценка се използва 20% от горепосочената таблица за смъртност. Стойността е базирана на база на 10 годишния опит на компанията. Квотите за действителните и очакваните смъртни случаи, както и развитието на полиците в периода 2008-2017 се разделя по възрасти, година на сключване на полицата и тип продукт.

2. Откупи

За пресмятането на резерва се отчита вероятност за откуп, изчислена на база исторически данни на Дружеството за откупените полици. Процентът откупени полици през всяка застрахователна година се представя тарифа по тарифа, вид на премията и година на отпадане на полицата. Процентът откупени полици се базира на натрупаните исторически данни за последните 10 години. Съотношението на действащите и откупени полици се изчислява за всички полици в застрахователния портфейл за съответната година. Портфейла е разделен в хомогенни групи, година на издаване на полицата и тип застрахователен продукт (с регулярна или еднократна премия).

3. Вероятност да спрат премийните плащания по полицата – застраховки с намалена застрахователна сума

За пресмятането на резерва се отчита вероятността да спрат премийните плащания по полицата и с намалена застрахователна сума на база исторически данни на компанията за такива полици. Предположенията за необслужвани полици са базирани на база на историческите данни, като за всяка година се пресмята какъв е процентът на необслужваните полици спрямо общия брой полици. Портфейла е разделен в хомогенни групи, година на издаване на полицата и тип застрахователен продукт (с регулярна или еднократна премия).

4. Инвалидизиране

За пресмятането на резерва се отчита вероятност за инвалидизиране на база исторически данни на компанията за брой инвалидизирани лица и причина за инвалидизация.