ЗАД „Алианц България“ АД

Финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

заедно с доклад на независимите одитори

Съдържание

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход		2
Отчет за финансовото състояние		4
Отчет за паричните потоци		5
Отчет за промените в собствения капитал		7
Приложения към финансовия отчет		8
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	9
6	Значими счетоводни политики	10
7	Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	20
8	Управление на застрахователния риск	23
9	Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори	28
10	Управление на финансовия риск	31
11	Управление на капиталовия риск	36
12	Финансови инструменти	37
13	Записани премии	39
14	Приходи от такси и комисионни	40
15	Нетен доход от инвестиции	40
16	Нетен доход от инвестиционни имоти	40
17	Други приходи	40
18	Брутни изплатени претенции	41
19	Аквизиционни разходи	41
20	Административни разходи	41
21	Разходи за обезценка на вземания	42
22	Финансови разходи	42
23	Други разходи	42
24	Данъчно облагане	42
25	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	44
26	Инвестиционни имоти	45
27	Нематериални активи	49
28	Инвестиции във финансови активи	49
29	Вземания по финансов лизинг	49
30	Вземания и други активи	50
31	Парични средства и парични еквиваленти	51
32	Капитал и резерви	51
33	Задължения по застрахователни договори	52
34	Задължения към посредници и притежатели на полици	55
35	Задължения по доходи на наети лица	55
36	Други данъчни задължения	58
37	Други задължения	58
38	Отсрочени данъци	58
39	Оперативен лизинг	59
40	Свързани лица	60
41	Събития след отчетната дата	63

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

В хиляди лева	**Приложение**	**2017**	**2016**
Брутни записани премии	13	171,962	163,131
Отстъпени премии на презастрахователи	13	(24,566)	(23,669)
Нетни записани премии		**147,396**	**139,462**
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв, резерв за неизтекли рискове и резерв за бонуси и отстъпки	33	(6,012)	(4,307)
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премийния резерв	33	2,780	302
Нетна промяна в пренос-премийния резерв, резерва за неизтекли рискове и резерва за бонуси и отстъпки		**(3,232)**	**(4,005)**
Нетни спечелени премии		**144,164**	**135,457**
Приходи от такси и комисионни	14	1,522	1,498
Нетен доход от инвестиции	15	2,852	3,426
Нетен доход от инвестиционни имоти	16	910	133
Други приходи	17	1,325	746
Други нетни приходи		**6,609**	**5,803**
Нетни приходи		**150,773**	**141,260**
Брутни изплатени претенции	18	(79,606)	(77,425)
Дял на презастрахователи в изплатените и дължимите претенции	18	10,846	7,746
Нетни изплатени претенции		**(68,760)**	**(69,679)**
Промяна в резерва за предстоящи плащания	33	(27,584)	(7,979)
Промяна в дела на презастрахователи в резерва за предстоящи плащания	33	16,436	1,110
Нетна промяна в резерва за предстоящи плащания		**(11,148)**	**(6,869)**
Възникнали претенции, нетни от презастраховане		**(79,908)**	**(76,548)**
Аквизиционни разходи	19	(38,280)	(38,563)
Административни разходи	20	(19,100)	(13,901)
Разходи за обезценка на вземания	21,30	(3,964)	(3,046)
Финансови разходи	22	(221)	(152)
Други разходи	23	(38)	(7)
Други разходи		**(61,603)**	**(55,669)**
Печалба преди данъци		9,262	9,043
Разход за корпоративен данък върху печалбата	24	(1,077)	(858)
Печалба за годината		**8,185**	**8,185**

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, продължение
За годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

В хиляди лева	**Приложение**	**2017**	**2016**
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	32	1,476	1,198
- Нетна сума от резерва рекласифицирана в печалбата или загубата през годината		(96)	(5)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който може да бъде рекласифициран		(138)	(119)
		1,242	**1,074**
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	35	(52)	(68)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който няма да бъде рекласифициран		5	7
		(47)	**(61)**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**1,195**	**1,013**
Общо всеобхватен доход за годината		**9,380**	**9,198**

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

ЗАД • Алианц България • София

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Орлин Пенев
Изпълнителен директор

Илиян Цеков
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

„КПМГ Одит" ООД

Добрина Калоянова
Управител

Мария Пенева
Регистриран одитор, отговорен за одита

„АФА" ООД

Рени Йорданова
Управител

Валя Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 045 КПМГ ОДИТ ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 015 АФА ООД

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2017 г.

В хиляди лева	**Приложение**	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	25	3,187	3,595
Нематериални активи	27	1,263	256
Инвестиционни имоти	26	18,288	18,681
Инвестиции във финансови активи	12,28	162,493	142,818
Дял на презастрахователи в задължения по застрахователните договори	33	47,984	28,768
Вземания по финансов лизинг	29	65	104
Вземания и други активи	30	52,428	52,990
Парични средства и парични еквиваленти	31	16,548	7,728
Общо активи		**302,256**	**254,940**
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	32	36,217	36,217
Преоценъчен резерв		966	1,006
Резерв по преоценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба		5,411	4,169
Други резерви		3,622	3,622
Неразпределена печалба		28,611	20,433
Общо собствен капитал		**74,827**	**65,447**
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	33	200,870	167,274
Отсрочени данъчни пасиви	38	754	907
Задължения към посредници и притежатели на полици	34	10,870	10,670
Задължения по презастраховане		6,871	5,795
Задължения по доходи на наети лица	35	3,889	1,765
Задължения за корпоративен данък върху печалбата		162	10
Други данъчни задължения	36	1,060	940
Други задължения	37	2,953	2,132
Общо пасиви		**227,429**	**189,493**
Общо собствен капитал и пасиви		**302,256**	**254,940**

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

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Орлин Пенев
Изпълнителен директор

Илиян Цеков
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

„КПМГ Одит" ООД

Добрина Калоянова
Управител

Мария Пенева
Регистриран одитор, отговорен за одита

„АФА" ООД

Рени Йорданова
Управител

Валя Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за паричните потоци
За годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

В хиляди лева	**Приложение**	**2017**	**2016**
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		8,185	8,185
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	25	462	524
Амортизация на нематериални активи	27	145	182
Нетна нереализирана (загуба)/печалба от валутни преоценки на ценни книги	15	633	(15)
Нетна нереализирана (печалба)/загуба от преоценки по справедлива стойност на финансови активи	15	(510)	74
Нетна (печалба)/загуба от преоценка по справедлива стойност на инвестиционни имоти	26	(52)	641
Приходи от лихви и дивиденти	15,22	(2,865)	(3,445)
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	16	(743)	(757)
Разходи за обезценка на вземания	21,30	3,964	3,046
Отписани задължения	17	(945)	(366)
Други изменения, нетно		(161)	109
Разход за корпоративен данък върху печалбата	24	1,077	858
Изменение на:			
- дял на презастрахователи в задължения по застрахователни договори		1,076	(1,492)
- вземания и други активи		(3,387)	(7,046)
- задължения по застрахователни договори	33	14,380	11,822
- задължения към посредници и притежатели на полици и други задължения		4,208	1,392
		25,467	**13,712**
Платен корпоративен данък върху печалбата		(1,073)	(894)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**24,394**	**12,818**

Отчет за паричните потоци, продължение
За годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

В хиляди лева	**Приложение**	**2017**	**2016**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетно увеличение на депозити в банки		3,158	3,054
Плащания по придобиване на инвестиции във финансови активи		(94,397)	(67,609)
Постъпления от продажба на инвестиции във финансови активи		72,470	48,611
Плащания по придобиване на инвестиционни имоти	26	(139)	-
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти	26	584	2,442
Плащания по придобиване на имоти,машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	25,27	(1,235)	(418)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи		29	5
Постъпления наеми от инвестиционни имоти		743	757
Получени лихви по инвестиции във финансови активи (ценни книжа)		2,857	3,425
Получени дивиденти по инвестиции във финансови активи (ценни книжа)		335	287
Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност		**(15,595)**	**(9,446)**
Парични потоци от финансова дейност			
Платени дивиденти		(3)	(12)
Нетен паричен поток използван във финансова дейност		**(3)**	**(12)**
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти		**8,796**	**3,360**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		7,728	4,324
Ефект от курсови разлики върху паричните средства и парични еквиваленти		24	44
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	31	**16,548**	**7,728**

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

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Орлин Пенев
Изпълнителен директор

Илиян Цеков
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

„КПМГ Одит" ООД

Добрина Калоянова
Управител

Мария Пенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„АФА" ООД

Рени Йорданова
Управител

Валя Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал
за годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

В хиляди лева	**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 2016 година	**36,217**	**3,095**	**1,006**	**3,267**	**12,664**	**56,249**
Общо всеобхватен доход, в т.ч.:						
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	8,185	8,185
Общо друг всеобхватен доход	-	1,074	-	-	(61)	1,013
Общо всеобхватен доход за годината		**1,074**	**-**	**-**	**8,124**	**9,198**
Разпределение на печалбата за резерви	-	-	-	355	(355)	-
Салдо към 31 декември 2016 година	**36,217**	**4,169**	**1,006**	**3,622**	**20,433**	**65,447**
Общо всеобхватен доход, в т.ч.:						
Нетна печалба за година	-	-	-	-	8,185	8,185
Общо друг всеобхватен доход	-	1,242	-	-	(47)	1,195
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**1,242**	**-**	**-**	**8,138**	**9,380**
Реализиран преоценъчен резерв	-	-	(40)	-	40	-
Салдо към 31 декември 2017 година	**36,217**	**5,411**	**966**	**3,622**	**28,611**	**74,827**

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

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Орлин Пенев
Изпълнителен директор

Илиян Цеков
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

„КПМГ Одит" ООД

Добрина Калоянова
Управител

Мария Пенева
Регистриран одитор, отговорен за одита

„АФА" ООД

Рени Йорданова
Управител

Валя Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

1. Общи данни за ЗАД „Алианц България" АД

ЗАД „Алианц България" АД е регистрирано като акционерно дружество на 22.03.1991 г. и е вписано в Агенцията по вписванията с ЕИК 040638060.

Седалището и адресът на управление е Република България, град София, бул. „Княз Александър Дондуков" №59.

ЗАД „Алианц България" АД има издадено разрешение за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност в областта на общото застраховане. Дружеството извършва следните видове застраховки: Злополука, Заболяване, Застраховка на сухопътни превозни средства, Застраховка на релсови превозни средства, Застраховка на летателни апарати, Застраховка на плавателни съдове, Застраховка на товари по време на превоз, Застраховка Пожар и Природни бедствия, Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на МПС, застраховка Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на летателни апарати, застраховка Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на плавателни съдове, застраховка Обща гражданска отговорност, застраховка на кредити, Застраховка на гаранции, Застраховка на разни финансови загуби, Застраховки на правни разноски, Помощ при пътуване.

Крайно контролиращо лице за Дружеството е „Алианц СЕ", Германия.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния Съвет на Дружеството на 25 април 2018 г.

2. Структура на управление

Ръководството на Дружеството се състои от шестима членове на Управителен съвет към 31 декември 2017 г.:

1. Андрей Александров
2. Орлин Пенев
3. Пламен Ялъмов
4. Атанас Узунов
5. Павлин Петков
6. Любомир Гаврилов (до февруари 2017 г.)

Главен изпълнителен директор е Андрей Александров.

Надзорният съвет на Дружеството към 31 декември 2017 г. се състои от `трима членове, а именно:

1. Атанас Табов
2. Люба Пвлова
3. Стефан Стефанов
4. Елена Христова (до февруари 2017 г.)

Към 31.12.2.017 г. средно-списъчният брой на персонала е 266 служители (31.12.2016 г.: 261 служители).

3. База за изготвяне на финансовия отчет

Приложими стандарти

Настоящия финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО"), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Европейския съюз (ЕС)[1].

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 3.

База за оценяване

Настоящият финансов отчет е изготвен съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи и пасиви, които са представени по справедлива стойност: активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, финансови активи на разположение за продажба, инвестиционни имоти, финансови инструменти, свързани с плащания на базата на акции. Задълженията по планове за дефинирани доходи се оценяват по нетната настояща стойност на задължението.

През 2017 г. Дружеството е направило някои презантационни промени в своите отчети с цел постигане на по-добро представяне на финансовата информация. За целите на съпоставимост сравнителната информация е съответно рекласифицирана.

4. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), закръглени до хиляда. Българският лев е функционалната валута на Дружеството.

[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

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.

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Корекция на счетоводните преценки се прави в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата година, или в годината на прегледа и в бъдещите години, ако повторният преглед касае текущата и бъдещите години. Преценките на ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и счетоводните преценки със съществен риск от съществена корекция в следващата година 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) Признаване и оценка на застрахователни договори;

- Приложение 9 Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори;

- Приложение 10 Управление на финансовия риск.

б) Несигурност в допусканията и оценките

Несигурност в допусканията и оценките по отношение на застрахователните резерви

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до застрахователните резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към застрахователните 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 застрахователните резерви е достатъчно. Информация за допусканията при изчисляване на застрахователните резерви е представена в Приложение 9 – Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори , а информация за резервите е представена в Приложение 33.

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.

5. Използване на приблизителни оценки и преценки, продължение

Справедливи стойности, продължение:

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. 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

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 чувствителнотта към непазарни фактори, е включена в следните приложения:

Приложение 12 – Финансови инструменти
Приложение 26 – 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, за 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 индекси: лихва, пазарни цени на търгуеми ценни книжа, валутни курсове, кредитни рейтинги, кредитен индекси и други ценови индекси, 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.

б) Премии

Записани премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, съзастраховане и активно презастраховане, които са сключени през годината, независимо дали те се отнасят изцяло или частично за финансовата година. Премиите се оповестяват брутно от платимите комисионни на посредници. Отстъпените презастрахователни премии се признават за разход в съответствие с получените презастрахователни услуги (Приложение 13).

в) Сторнирани премии

Сторнирани премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, съзастраховане и активно презастраховане, за които има нарушение на Общите условия, които са неразделна част от застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през текущата година, намаляват брутния премиен приход на Дружеството (Приложение 13). Премиите сторнирани през текущата година, отразяващи корекция на премиен приход начислен в предходни години, се отразяват като разход на Дружеството в статията „обезценка на вземания" (Приложение 21) и не коригират текущия брутен премиен приход.

г) 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 по видове застраховки по метода на точната дата, като се отчита срока на застрахователните договори и вида на застрахователните премии (еднократни или разсрочени).

д) Отсрочени аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи са свързани с придобиването на нов или подновяването на текущ застрахователен бизнес/договор. За отсрочени аквизиционни разходи (преки и косвени) се третира сумата на направените фактически аквизиционни разходи, които са приспадат при изчислението на пренос-премийния резерв. При това изчисление е приспадната съответната част от начислените по полиците комисионни и косвени аквизиционни разходи, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтичат застрахователните договори.

6. Значими счетоводни политики, продължение

д) Отсрочени аквизиционни разходи, продължение

Текущите аквизиционни разходи се признават в пълен размер като разход в печалби и загуби за текущия отчетен период (Приложение 19).

е) Резерв за неизтекли рискове

Резерв за неизтекли рискове се изчислява в случаите, при които очакваната стойност на претенциите и разходите, които се отнасят до неизтеклия срок на полици в сила към отчетната дата, е по-голяма от пренос-премийния резерв на полиците след приспадането на отсрочените аквизиционни разходи (Приложение 33).

ж) Резерв за бонуси и отстъпки

Резервът за бонуси и отстъпки се образува за посрещане на задълженията за плащане на суми, предназначени за застраховащи, застраховани, осигурени и за трети ползващи се лица, под формата на бонуси и отстъпки, произтичащи от развитието на риска. Разходите, свързани със заделяне на резерв за бонуси и отстъпки, се признават печалбата или загубата в периода, в който е признат премийният приход от застрахователната дейност. Освобождаването на резерва се отчита при плащане (Приложение 33).

з) Претенции

Претенции възникнали от общо застраховане

Претенции възникнали по отношение на общо застраховане включват обезщетения и разходи за обработката им, които са възникнали през финансовата година заедно с движението в резерв за предстоящи плащания (Приложение 18, 33).

и) Резерв за предстоящи плащани

Резервът за предстоящи 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 външни и вътрешни разходи по тяхната обработка. Предстоящите плашания се оценяват като се преглеждат индивидуалните претенции и се начислява резерв за възникнали, но необявени претенции, както и ефекта от вътрешни и външни предвидими събития, като промяна в политиката за обработка на претенции, инфлация, правни промени, минал опит и тенденции.

Делът на презастрахователи се оценява подобно на резерва за предстоящи плащания, и оценката на остатъчните и суброгирани вземания, се представят и оповестяват по отделно като активи. Възстановимите суми от презастрахователи се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за предстоящи плащания или уредени претенции, свързани с презастрахованата полица.

Ръководството счита, че брутният резерв за предстоящи плащания и съответния дял от резерва на презастрахователи са представени справедливо на база на наличната информация към момента на изготвяне на финансовите отчети. Корекциите в резерва за предстоящи плащания, установени в предходни години се отразяват във финансовите отчети за периода, в който са направени корекциите, и се оповестяват отделно, ако са съществени.

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

й) Презастраховане и съзастраховане

В обичайната си дейност, Дружеството цедира риск на презастрахователи с цел да намали нетните загуби, чрез диверсификация на риска си. Презастрахователната дейност 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)по брутна стойност.

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

Активите по презастраховане включват салда, които са дължими от презастрахователите за цедираните застрахователни задължения. Премиите по активно презастраховане се признават като приход и се осчетоводяват като се счита, че презастраховането е директен бизнес, и се взема предвид класификацията на продукта на презастрахователния бизнес. Възстановимите суми от презастрахователи се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за предявени, но неизплатени претенции или уредени претенции свързани с презастрахования договор

6. Значими счетоводни политики, продължение

й) Презастраховане и съзастраховане, продължение

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се преглежда за обезценка към всяка отчетна дата. 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 при положение, че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователи, може да бъде надеждно измерен (Приложение 21, 30).

Приходите от такси и комисионни по презастраховане включват суми за възстановени аквизиционни разходи по цедирани договори (Приложение 14). Те се признават съпоставимо с начислението на цедираната премия.

Приходите от такси и комисионни по съзастраховане включват суми за обслужване на съзастрахователни договори, когато Дружеството е водещ съзастраховател (Приложение 14). Те се признават при начислението на премията.

к) 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 презастраховане и съзастраховане.

л) Доходи от инвестиции и инвестиционни имоти

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.

м) Разходи

Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени на посредници, агентски и брокери за сключване или подновяване на застрахователни полици, както и преки административни разходи (свързани с обработването на предложения за застрахователни полици и други документи, и по процеса по издаване на полиците и записването им в съответните регистри). Аквизиционните разходи се признават в печалбата или загубата в периода, в който съответните застрахователни полици са сключени (Приложение 19).

Административни 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 комисионни, настъпили претенции и финансови разходи (Приложение 20).

н) Сделки с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална 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, 15).

Курсовите разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в текущите печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба. Обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR) в съотношение BGN 1.95583 за EUR 1.0.

6. Значими счетоводни политики, продължение

о) Данъци върху дохода

Дружеството изчислява данък върху печалбата в съответствие с действащото законодателство. Данъкът върху печалбата за годината 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.

(i) Текущ данък

Текущият данък е провизорното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, изчислено прилагайки данъчните ставки, валидни за текущата, отчетна година, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също евентуални данъчни ефекти от дивиденти. Номиналната данъчна ставка в България за 2017 г. е 10 % (2016 г.: 10%).

(ii) Отсрочен данък

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на балансовия метод 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 редуцират 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, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Към 31.12.2017 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2018 г. в размер на 10%.

п) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването (дълготрайни материални активи) се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването и привеждането на актива в работно състояние.

Когато в имотите, 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 ги представя по цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

6. Значими счетоводни политики, продължение

п) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи 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 печалбата или загубата като текущ разход.

Печалби и загуби от продажба

Имотите, 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 " Имоти, 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 или „други разходи" на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината). (Приложение 25).

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. Земите не се амортизират. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми (в години полезен живот) за текущия и сравнимия период:

-	Подобрения на наети имоти	19 години
-	Компютърно оборудване	2 години
-	Друго Оборудване	3 години
-	Транспортни средства	4 години
-	Стопански инвентар	7 години

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи 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 перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините 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 без 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) 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 разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Произведения на изкуството

Първоначално признаване

Произведенията на изкуството се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Произведенията на изкуството не се амортизират.

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на произведенията на изкуството, Дружеството прилага модела на цената на придобиване и представя активите по цена на придобиване. Печалби и загуби при отписване на произведения на изкуството (определят се като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/ други разходи в текущите печалби и загуби.

р) Нематериални активи

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка. Разходи, свързани 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.

6. Значими счетоводни политики, продължение

р) Нематериални активи, продължение

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 (в години полезен живот), приложими и за съпоставимия период:

-	Лицензи	7 години
-	Софтуер	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).

с) 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 имота, 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 26). Приходът от наеми от инвестиционни имоти също се признава в текущата печалба и загуба на Дружеството (Приложение 26). 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 "нетен доход от инвестиционни имоти" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината (в печалбата или загубата) (Приложение 26).

Когато дълготраен актив за собствена употреба се прехвърля в инвестиционен имот в следствие на промяна в неговото ползване, стойностната разлика възникваща към датата на трансфера като разлика между балансовата стойност на актива и справедливата му стойност се признават директно в капитала, „преоценъчен резерв". При продажба на актива тази печалба се 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 отчетиат в статията нетен доход от инвестиционни имоти в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата).

т) Финансови активи и пасиви

Дружеството класифицира не-деривативните 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 не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

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

Дружеството първоначално признава финансовите активи от категории „заеми и вземания" на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално 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.

6. Значими счетоводни политики, продължение

т) Финансови активи и пасиви, продължение

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансов актив се класифицира към категорията „финансови активи по 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: дял на презастрахователи в техническите резерви, 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. Банковите депозити се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, включително начислената лихва.

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.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група.

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 от дългови инструменти, се отчитат в отделен компонент на друг всеобхватен доход и се представят като „резерв от преоценки по справедлива стойност". 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 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 оценява текущо по справедлива стойност, като всички свързани промени, включително разходи за лихви, се отчитат в текущата печалба или загуба. Други не-деривативни 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.

6. Значими счетоводни политики, продължение

т) Финансови активи и пасиви, продължение

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 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 и изкристализирала. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват само колективно за обезценка. Колективният тест се прави като се групират в портфейли 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.

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 чрез корективна 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 разположениеза продажба се признава чрез рекласификация на загубите натрупани в „резерва от 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 груповия план за стимулиране на служителите на Allianz CE.

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, като 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 и 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.

Най-доброто доказателство за справедлива стойност на финансов инструмент обичайно е цената на конкретна сделката, т.е справедливата стойност на прехвърленото или получено възнаграждение.

6. Значими счетоводни политики, продължение

т) Финансови активи и пасиви, продължение

(vi) Оценка по справедлива стойност, продължение

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". Последващата оценка на дългови инструменти 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.

у) 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.

ф) Вземания по записани премии и други вземания

Вземанията се отчитат по цена на придобиване намалени с натрупаната им обезценка. Разходите за обезценка на несъбираеми вземания се признават в текущата печалба и загуба, по статия „Разходи за обезценка на вземания".

Дружеството признава правото на регрес, а именно да възстанови извършено от него застрахователно плащане от застраховани или от трето лице, което е частично или изцяло отговорно за вредата в момента, в който щетата е уредена. Вземането се отчита като вземане от съответното трето лице.

х) 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) 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. Дружеството няма задължения по финансов лизинг.

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 стоките 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба.

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

6. Значими счетоводни политики, продължение

х) Лизинг, продължение

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.

ч) 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.

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 вътрешне 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.

6. Значими счетоводни политики, продължение

ч) Доходи на наети лица, продължение

Плащане на базата на акции

Дружеството участва в Групов план за стимулиране на служителите на Allianz SE и неговите дъщерни дружества, съгласно който ключови членове на ръководството на Дружеството имат право да получат плащания на базата на акции в Allianz SE, крайното контролиращо лице.

При този Групов план сделките с плащания на базата на акции се уреждат в парични средства. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Дружеството между датата на отпускане и датата на изпълнение на условията. Справедливата стойност на задължението към служителите по отношение на тези права върху акции, които се уреждат в парични средства, се признава като текущ разход по статтията „разходи за персонал" със съответното увеличение на задължението за периода, през който служителите безусловно придобиват правото на плащане. Задълженията се оценяват към всяка отчетна дата по справедлива стойност на съответните акции, както и към датата на плащане. Всякакви промени в справедливата стойност на задължението се признават също към „разходи за персонал" в текущата печалба или загуба.

Във връзка с тези задължения Дружеството притежава опции, отчитани по справедлива стойност, която се определя в съответствие с политиката на Allianz SE.

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

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 2017 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 съществуващите 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 счита, 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.

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.

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

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.

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

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 2017 г.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите*, КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на недвижим имот* и КРМСФО 18 *Прехвърляне на активи от клиенти,* както и ПКР 31 *Приход — бартерни сделки, включващи рекламни услуги.*

Ръководството на Дружеството не очаква, че новият стандарт, при първоначалното му прилагане ще има значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради характера на дейността му и видовете приходи, които има.

Съгласно МСФО 15, оценката ще се базира на контрола на Дружеството върху специфични стоки, преди да бъдат предадени на крайния клиент, а не дали е изложена на значителни рискове и ползи, свързани с продажбата на стоки.

На база на тази оценка Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има значителен ефект върху финансовия отчет.
Дружеството възнамерява да приеме МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект, като ефектът от първоначално прилагане на този стандарт ще бъде признат към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Като резултат Дружеството няма да приложи изискванията на МСФО 15 за сравнителния период.

МСФО 16 *Лизинг*

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг-Стимули и ПКР-27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг.

Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното прилагане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

Към момента, най-значително идентифициран ефект е, че Дружеството ще признае нови активи и задължения за своите оперативни лизинги на офис помещения и автомобили.

В допълнение, същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени като МСФО 16 замества линейния метод на отчитане на разходите по оперативен лизинг с амортизационни отчисления за право на ползване на активите и разходи за лихви по лизинговите задължения.

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

Ръководството счита, за съществуващите към 31 декември 2017 г. договори, че не би настъпила разлика в класификацията на договори, като съдържащи лизинг, както съгласно определението на МСС 17 и КРМСФО 4, така и съгласно определението на МСФО 16.

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

Като лизингополучател, Дружеството може да прилага стандарта, като използва:

- ретроспективния подход; или
- модифициран ретроспективен подход с определени практически способи по избор.

Лизингополучателят прилага избраното последователно при всичките си лизингови договори.

Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г. като използва модифицирания ретроспективен подход. Съответно кумулативния ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2019 г., без преизчисление на съпоставимата информация.

При прилагане на модифицирания ретроспективен подход към лизингите, които са били преди това класифицирани като оперативни съгласно МСС 17, лизингодателят може да избере на база отделен лизингов договор дали да приложи определени практически освобождавания при преминаването. Дружеството е в процес на оценяване на потенциалния ефект от използването на тези практически способи.

От Дружеството не се изисква да прави каквито и да е корекции за лизингите, в които е лизингодател, освен в случаите, в които е междинен лизингодател.

Други изменения

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху самостоятелния/консолидирания финансов отчет на Дружеството/Групата.

- Изменение в МСФО 2 Класификация и оценяване на сделки за плащания на базата на акции;

- Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016

- Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти

- Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация.

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

МСФО 17 *Застрахователни договори*

МСФО 17 *Застрахователни договори* влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. Той отменя МСФО 4 *Застрахователни договори*, ревизиран през 2016 г. В обхвата на стандарта попадат всички застрахователни договори, които застрахователно дружество сключва, включително договорите за активно и пасивно презастраховане, както и инвестиционни договори с допълнителен негарантиран доход (DPF), при условие че дружеството издава застрахователни договори.

Въпреки че не е завършило първоначалната оценка на възможния ефект от МСФО 17, Дружеството очаква, че тези промени, когато бъдат приложени за първи път, биха имали съществен и всеобхватен ефект върху представянето във финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството издава застрахователни договори.

Други промени

Следните промени не се очаква да имат значително влияние върху финансов отчет на Дружеството.

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане;

- КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода;

- Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия;

- Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие;

- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017;

- Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания;

- Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО (издадени на 29 март 2018 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, 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.

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 г. ЗАД „Алианц България" АД 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 разнообразие от застрахователни продукти, 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.

Подписваческата дейност се наблюдава и докладва ежедневно по линиите на бизнес Каско и Гражданска отговорност, а по останалите линии Управление "Вътрешен одит на Дружеството" извършва регулярни и тематични проверки и докладва резултатите на създадената Комисия по санкции към Алианц България Холдинг. Ежемесечно се изготвя общ доклад до ръководството за текущите резултати от дейността на Дружеството.

Подписваческата стратегия е представена в годишния бизнес-план, който включва подписваческите линии на бизнес, в които Дружеството сключва застраховки. Тази стратегия се прилага от отделните лица подписвачи посредством подробни инструкции за подписваческата дейност, които включват лимити които всеки подписвач трябва да спазва според размера на бизнеса, класа бизнес, територията и отрасъла, за да постигне приемливо ниво на риска в рамките на портфейла. Съществува стройна система от подписвачески лимити въведени от ръководството за всяка линия на бизнес. Договорите по общо застраховане могат да бъдат краткосрочни, абонаментни и годишни. Подписвачите имат правото да откажат подновяване или да променят условията на договора при подновяването му.

8. Управление на застрахователния риск, продължение

в) Презастрахователна стратегия

В своята презастрахователна политика Дружеството стриктно спазва принципите и правилата определени от Алианц СЕ, Германия за осигуряване на качествена презастрахователна програма и надеждно пласиране на презастрахователните договори. Тези правила и принципи са задължителни за всички дъщерни компании на Алианц СЕ и се прилагат по отношение на всички видове презастрахователни договори. Презастрахователната политика на Дружеството следва следните основни принципи и правила:

г) Анализ на експозицията

- за всяка отделна линия на бизнес се осъществява анализ на портфейла, включително – брой полици, застрахователни суми, лимити на отговорност, вероятна максимална щета (където е приложимо);

- анализ на развитието на премийния приход и изплатените претенции за максимално възможен период назад във времето;

- количествена оценка на позицията включваща:

- определяне на възможното акумулиране на риска, включително и по отношение на природни бедствия чрез използване на програмни продукти и модели на Алианц СЕ;

- оценка на кредитния риск - съществуващи вземания от презстрахователи;

- анализ на възможни сценарии за претенции, нанесени от едно събитие, на различни линии на бизнес;

- оценка на честотата на претенциите за всяка линия на бизнес;

- стриктно спазване на всички законови изисквания и специално изискванията по отношение на границата на платежоспособност;

- оценка на възможни акумулации, свързани с някои съвременни тенденции на развитие на застрахователните пазари – рискове, свързани с тероризъм, електро-магнитни полета, генно модифицирани организми, интернет и т.н.

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.

д) Определяне на самозадържането

За всяка отделна линия на бизнес се определя оптимално самозадържане за отделен обект, за събитие и в агрегат. Основните фактори, които се вземат в предвид са:

- размера на собствения капитал;

- граница на платежоспособност;

- обем, вид и разпределение на обектите в конкретния портфейл за конкретната линия на бизнес;

- конкретните условия на международните презастрахователни пазари и възможностите за постигане на допълнителна икономическа ефективност.

е) Необходим капацитет по презастрахователните договори

Необходимият капацитет (лимит) по всеки един презастрахователен договор съответства на:

- съществуващите експозиции;

- структурата на портфейлите по отделните видове линии на бизнес и планираните подписвачески лимити за всеки отделен обект, за събитие и в агрегат;

- общите условия, определения и изключения по предлаганите застрахователни продукти;

- резултатите от прилаганите модели за определяне на акумулацията по рискове, свързани с природни бедствия;

8. Управление на застрахователния риск, продължение

е) Необходим капацитет по презастрахователните договори, продължение

- честотата на претенциите по отношение възможния брой на възстановяване на покритието по непропорционалните презастрахователни договори;

- конкретните условия на международните презастрахователни пазари и възможностите за постигане на допълнителна икономическа ефективност.

ж) Сигурност на презастрахователите

В съответствие с принципите и правилата, определени от Алианц СЕ, пласирането на презастрахователните договори се осъществява при стриктно спазване на изискванията за минимален рейтинг на презастрахователите както следва:

- минимален рейтинг А+ по Стандард и Пуърс за дългосрочен бизнес;

- минимален рейтинг А по Стандард и Пуърс за краткосрочен бизнес.

з) Администриране на презастрахователните договори

При сключване и администриране на презастрахователните договори се спазват следните задължителни изисквания:

- спазване на всички законови разпоредби, както и правилата и принципите на Алианц СЕ;

- преглед на минимално необходимите клаузи по всеки един презастрахователен договор;

- стриктно и навременно спазване на всички договорени процедури и поети задължения към презастрахователи;

- коректно и точно документиране на целия процес;

- осигуряване на необходимата координация между отделните звена в Дружеството за осигуряване изпълнението на презастрахователните договори.

Дружеството използва различни методи за оценка и контрол на застрахователните рискове както по отношение на индивидуалните видове застраховани рискове, така и по отношение на общите рискове.

и) Условия на застрахователните договори

Условията на застрахователните договори, които имат съществен ефект върху сумата, времето и несигурността от бъдещи парични потоци, произтичащи от застрахователните договори са изложени по-долу.

Характеристики на продуктите

Дружеството работи по утвърдения списък на Комисията за финансов надзор с разрешени застраховки, които са групирани в 18 групи. Застрахователните договори се разделят основно на две големи групи: Общо застраховане и Автомобилно застраховане. В Общо застраховане са включени застраховките Имущество, Отговорности и Морско, авиационно и транспортно застраховане.

Автомобилното застраховане включва застраховките Каско, Гражданска отговорност и Автоасистанс.

Автомобилно застраховане

Дружеството сключва застраховки "Каско", "Гражданска отговорност" на автомобилистите, "Злополука на местата в МПС" и "Помощ при пътуване – Автоасистанс" за България и чужбина.

Покриваните рискове обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа.

Принадлежността на ЗАД „Алианц България" АД към „Allianz CE" осигурява на застрахованите лица компетентна и своевременна помощ и при настъпване на застрахователно събитие в чужбина.

Условията и изискванията по застраховките, сроковете за регистрация и ликвидация на претенциите са изцяло съобразени със законовите изисквания.

Създадена е гъвкава тарифна политика, която отчита комбинирано фактори като техническите параметри на застраховащите се МПС – от една страна и данните за техните собственици и водачи – от друга.

На разположение на клиентите е денонощен Асистанс център. Постоянно се разработват и внедряват услуги и приложения, целящи облекчаване процедурите по уведомяване на застрахователя за настъпило застрахователно събитие и последващите взаимоотношения между клиентите и Дружеството.

Извършва се стриктна селекция на риска чрез функциониращата централизирана онлайн система за издаване и съхраняване на информацията за сключените застрахователни договори.

8. Управление на застрахователния риск, продължение

и) Условия на застрахователните договори

Имуществено застраховане

Дружеството сключва застраховки на имущество срещу пожар, природни бедствия, кражба чрез взлом и други обичайни рискове. Условията са разработени с отчитане на нуждите на потребителите от съответните сегменти, вкл. физически лица, малки и средни предприятия, и крупни индустриални обекти. При застраховки на крупни обекти, които не са познати досега, се извършва предварителна оценка на риска. Условията на застраховките, вкл. срокове за обявяване на претенции и плащане на обезщетения, и др., са в съответствие с нормативната уредба. Системата за тарифиране дава възможност за предоставяне на отстъпки при благоприятни рискови фактори и липса на претенции за предходен период.

Дружеството предлага и голям брой продукти по застраховки на обща гражданска отговорност и професионални отговорности (вкл. на нотариуси, адвокати, медицински професии и др.), голяма част от които задължителни по силата на нормативен акт.

Подписваческата дейност е обезпечена от надеждно договорно презастраховане с достатъчен капацитет, както и от факултативно презастраховане, ако се окаже необходимо в конкретен случай.

Злополуки и Помощ при пътуване

Застраховките "Злополуки" покриват рисковете смърт, трайна и временна нетрудоспособност от злополука. Оценката на риска по отделните видове застраховки се извършва текущо, периодично и инцидентно. Текущата оценка на риска се осъществява от една страна, чрез регламентирано задължение на посредниците да съгласуват сключването на застраховки с методолозите в ЦУ и от друга чрез месечен анализ на техническите резултати.

Периодична оценка на риска се извършва чрез анализ на застрахователната информация за развитието на отделните видове застраховки - премиен приход, платени и предстоящи претенции, административни разходи, за сравнително дълъг период от време - 3 до 5 години.

Инцидентна оценка на риска - такава оценка на риска се извършва по необходимост в случай на резки промени (положителни или отрицателни) в развитието (резултатите) по отделен вид застраховка. Оценката се извършва чрез анализ на застрахователната информация, вътрешните и външни фактори, влияещи на продажбата на застраховката и развитието на рисковете (щетимостта).

Премията се определя в процент или на ден (за медицинските разноски) и размерът и зависи от застрахователната сума (лимита), срока на застраховката и територията на валидност.

Бонуси и завишения на премията са предвидени в тарифните условия по отделните видове застраховки и са свързани с такива фактори , като обем (брой застраховани), извършване на определен вид дейност (рисков клас), възраст, повишен риск и други.

й) Управление на рисковете, свързани със застраховане

Ключовите рискове свързани с тези продукти са подписвачески риск, риск от конкуренция, и рискът от претенции (включително променливото проявление на риска от природни бедствия). Дружеството може още да бъде изложено на риска от нечестни действия от страна на държателите на полици.

Подписваческият риск е рискът Дружеството да не начислява премии съответни на различните обекти, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност, срок на владение на имуществото и пр.

Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск и се изготвят месечни отчети, които показват ключовите концентрации. Дружеството използва определен брой инструменти за моделиране, за да контролира концентрацията. Регулярно се измерва ефективността на презастрахователните програми и нетната рискова позиция на Дружеството.

к) Концентрация на застрахователен риск

Становището на ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имущества и автомобили в портфейла на Дружеството. Извършва се системно оценка на риска от страна на риск мениджъра в управление "Общо застраховане" и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми както по групи клиенти, така и по региони.

л) Процес на уреждане на претенции

Таблицата за развитие на щетимостта, представена по-долу, се оповестява с цел определяне на оценки на резерва за предявени, но неизплатени претенции, включени във финансовия отчет в контекст, който позволява сравнение на развитието на резерва за предявени, но неизплатени претенции с отчетените резерви през предходните периоди. Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и повече информация се събира за честотата и размера на неплатените претенции. В долната част на таблицата се представя равнение на резерва за предявени, но неизплатени претенции, включени в отчета за финансовото състояние и оценката на общите искове.

8. Управление на застрахователния риск, продължение

л) Процес на уреждане на претенции

Излишъците, показани във всяка колона, трябва да се разглеждат независимо от другите колони, защото такива корекции, извършени в по-ранни години, могат да бъдат включени и като компонент на корекциите в последни години.

Независимо че информацията в таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценките на неплатените претенции, използвани в минали години, потребителите на този финансовия отчет трябва да внимават да не се допусне екстраполиране на недостиг от минали отчетни периоди върху текущите резерви за предявени, но неизплатени претенции. Дружеството смята, че резервите за предявени, но неизплатени претенции са достатъчни към края на 2017 г. и 2016 г.

	Година на възникване на събитието																
	1994-2002	**2003**	**2004**	**2005**	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**Общо**
В края на годината на възникване на щетата	1 696	13 989	16 235	18 745	25 409	31 587	40 669	21 528	19 630	18 851	35 470	17 113	61 984	28 261	31 378	56 288	**438 833**
1 година по-късно	1 738	15 508	18 934	20 636	28 612	33 150	43 537	22 749	21 159	20 045	42 694	18 496	64 984	31 334	33 509		**417 085**
2 години по-късно	1 906	15 960	19 387	20 900	30 052	33 766	44 649	23 129	21 830	20 124	43 171	19 811	66 267	32 274			**393 226**
3 години по-късно	1 915	16 167	19 486	21 132	30 262	34 386	44 965	23 271	21 880	21 777	43 342	20 588	66 540				**365 711**
4 години по-късно	1 915	16 510	19 778	21 386	32 984	34 456	45 170	23 963	21 892	21 898	43 377	20 601					**303 930**
5 години по-късно	1 915	16 787	20 113	21 555	33 171	34 456	45 393	23 963	22 310	22 259	43 773						**285 695**
6 години по-късно	1 915	16 787	20 122	21 555	33 219	35 181	45 394	24 113	22 353	22 259							**242 898**
7 години по-късно	1 915	16 787	20 122	21 555	33 219	35 181	45 394	24 113	22 353								**220 639**
8 години по-късно	1 915	16 787	20 122	21 591	33 219	35 181	45 394	24 113									**198 322**
9 години по-късно	1 915	16 787	20 122	21 591	33 219	35 181	45 394										**174 209**
10 години по-късно	1 915	16 787	20 122	21 591	33 219	35 181											**128 815**
11 години по-късно	1 915	16 787	20 122	21 591	33 219												**93 634**
12 години по-късно	1 915	16 787	20 122	21 591													**60 415**
13 години по-късно	1 915	16 787	20 122														**38 824**
14 години по-късно	1 915	16 787															**18 702**
Общо оценка на претенцията (Предстоящи претенции)	**1 915**	**16 787**	**20 122**	**21 591**	**33 219**	**35 181**	**45 394**	**24 113**	**22 353**	**22 259**	**43 773**	**20 601**	**66 540**	**32 274**	**33 509**	**56 288**	**495 919**
Кумулативни плащания към настоящия момент (Изплатени претенции)		14 874	17 518	23 261	27 610	29 686	43 411	24 948	23 138	20 766	34 306	18 741	62 772	26 169	21 441	-	388 641
Брутна сума на резерва за предстоящиплащ ания към 31.12.2017	**(9 483)**	**1 913**	**2 604**	**(1 670)**	**5 609**	**5 495**	**1 983**	**(835)**	**(785)**	**1 493**	**9 467**	**1 860**	**3 768**	**6 105**	**12 068**	**56 288**	**95 880**

*Посоченият размер на брутната сума на резерва за предявени, но неизплатени претенции не включва заделени НРКЗ (неразпределени разходи за корекция на загубите) в размер на 2,234 хил.лв.

През 2017 година е регистрирана една голяма щета по застраховка „Пожар и природни бедствия " в размер на 17,999 хил. лева, която е 95% презастрахована, регистрирана е също голяма щета по застраховка „ГО на МПС" в размер на 2,934 хил. лева като дела на презастрахователи е 2,347 хил. лева. Към 31.12.2017 г. е образуван резерв за неразпределени разходи за корекция на загубите в размер на 2,234 хил. лева.

През 2016 година е регистрирана една голяма щета по застраховка „Пожар и природни бедствия " в размер на 2,474 хил. лева, която е 51% презастрахована, регистрирани са претенции по застраховка „Каско" от събитие градушка, настъпило на 15.07.2016 г. в размер на 595 хил. лева. Към 31.12.2016 г. е образуван резерв за неразпределени разходи за корекция на загубите в размер на 2,039 хил. лева.

9 Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори

а) Процес за определяне на основните допускания

Преценките на Дружеството за отчетените и неотчетените загуби и определянето на застрахователните резерви и възстановимата стойност на дела на презастрахователи 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.

9 Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори, продължение

а) Процес за определяне на основните допускания, продължение

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на неутралните 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 задълбочени проучвания, които се провеждат годишно. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни цени или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите пазарни тенденции и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на претенциите се правят по-предпазливи допускания.

Всяка предявена щета се преглежда по отношение на обстоятелствата по събитието, наличната информация от специалистите по ликвидация и исторически доказателства за размера на подобни претенции. Оценките на претенциите се преглеждат редовно и се актуализират при наличие на нова информация. Резервите се начисляват на база на наличната текуща информация. Трудностите при определяне на резервите се различават при различните класове бизнес в зависимост от застрахователните договори, комплексността на претенциите, обемът и значимостта на претенциите.

Използваните основни методи за изчисляване на задължения по застрахователни договори не са променени спрямо предходни периоди и са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по линии бизнес.

Основният метод или комбинацията от методи, които се използват се различават по годината на възникване на застрахователната претенция, линия бизнес и наблюдаваното историческо развитие на щетимостта.

Направените предположения относно квотите на щетимостта в бъдеще са базирани върху историческа информация за щетимостта и очакваното бъдещо развитие на портфейла за различните видове застраховки. Налице са и причини, поради които да не се използва историческата информация, което от своя страна се отразява върху модифицирането на методите. Такива причини могат да бъдат:

- Промени в бизнес процесите, които имат влияние върху развитието и записването на възникналите и платените претенции (напр. промени в процедурите на заделяне за предстоящите претенции)

- Икономически, юридически, политически и социални тенденции (резултиращи в различни от очакваните нива на инфлация)

- Промени в структурата на бизнеса

- Случайни флуктуации, вкл. влиянието на съществени загуби.

Брутният резерв за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по видове застраховки чрез прилагане на статистически методи, отчитащи тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, квотата на щетимост и инфлационните процеси, съобразно индивидуалните характеристики на застраховката.

В зависимост от историческите данни за предявени претенции (изплатени претенции и неуредени претенции) за отделните видове застраховки, резервът за възникнали, но непредявени претенции е изчислен чрез прилагане на следните статистически методи:

- Верижно–стълбов метод като се използват изплатени претенции;
- Верижно–стълбов метод като се използват предявени претенции;
- Верижно–стълбов метод на Bornhuetter–Ferguson като се използват изплатени претенции;
- Верижно–стълбов метод на Bornhuetter–Ferguson като се използват предявени претенции.

Въз основа на получените резултати, прогнозната квота на щетимост, след анализ на тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, размера на изплатените претенции, размера на предстоящите претенции, отчитане на инфлационните процеси и съобразно индивидуалните характеристики на портфейла по застраховката беше направен избор на метода, по който да се изчисли размера на резерва за възникнали, но непредявени претенции.

Съобразно сключените презастрахователни договори се образува резерв за възникнали, но не предявени претенции за презастрахователи, за да се определи размера на вземанията от презастрахователи.

б) Основни допускания

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на резерва за предявени, но неуредените претенции и резерва за възникнали, но необявени претенции са очакваната компенсация за подмяна, изграждане, ремонт на застрахованото имущество, свързаните разходи за ликвидация на претенции, вземания по регресни претенции. По отношение на неумуществени претенции основните допускания са оценка на телесната повреда – честотата и степента на тежест на претенцията, своевременното отчитане на входящите данни и разходите за ликвидация на претенции. В случай на съдебни претенции Дружеството прави допускания за потенциален изход на делата и съдебни разходи за уреждане на претенции на база исторически опит. В случаи на необходимост Дружеството използва външни и вътрешни експерти ликвидатори.

9 Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори, продължение

б) Основни допускания, продължение

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на резерва за неизтекли рискове са очакваните квоти на щетимост за последните периоди на възникване на претенциите за отделните видове застраховки. Тези показатели се използват за оценка на резерва за неизтекли рискове за периода 2007 г. – 2017 г. Общата квота на щетимост към 31.12.2016 г. е 53.90%. Общата квота на щетимост към 31.12.2017 г. е 64.66%.

Стойността на резервите на предстоящите 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.

в) Промени в допусканията и чувствителност към промени на основните променливи

Сумата на брутните резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но необявени претенции за 2017 г. е 118,582 хил. лева и за предходня застрахователен период е 90,998 хил. лева, което представлява увеличение с 27,584 хил. лева спрямо миналогодишната им оценка. Увеличението основно се дължи на една голяма щета по застраховка „ Пожар и природни бедствия " в размер на 17,999 хил. лева, щета по „ГО на МПС" в размер на 2,934 хил. лева, увеличението на резерва за възникнали, но необявени претенции с 465 хил. лева и на образувания резерв за неразпределени разходи за корекция на загубите с 194 хил. лева.
При застраховки Каско, Гражданска отговорност на МПС и Пожар и природни бедствия, основните допускания са променени отчитайки промените в премийния приход и условията по застрахователните полици, вземайки под внимание очакваното развитие на риска.

Квотата на щетимост по трите линии бизнес е както следва:

Линия бизнес	**2017**	**2016**	**2015**
Каско	64.15 %	70.07 %	70.18 %
Гражданска отговорност на МПС	94.29 %	82.54 %	85.78 %
Пожар и природни бедствия	88.26 %	31.99 %	29.13 %

Квотата на щетимост по застраховка Гражданска отговорност на МПС:

- през 2016 е 82.54 %, в т.ч. една голяма щета в размер на 2,540 хил лева (без нея квотата на щетимост е 72.36%.);

- през 2017 е 94.29 %, увеличението се дължи на две големи претенции, настъпили и обявени през 2017 година, едната щета в размер на 2,934 хил. лева е висяща към 31.12.2017 г., а другата в размер на 910 хил. лева е платена през 2017 г. Увеличението се дължи и на увеличението на резерва за настъпили, но необявени претенции с 1,632 хил. лева. Без двете големи претенции, които са презестраховани квотата на щетимост е 72.16%.

Задължения по застрахователни договори, свързани с общо застраховане се изчисляват въз основа на текущи допускания. Дружеството изчислява тест за адекватност на задълженията, като не се установяват допълнителни задължения по възникнали, но неуредени претенции.

г) Тест за адекватност на задълженията

Тестът за адекватност на задълженията е ограничен до неизтеклата част на активния портфейл от застраховки и представлява сравнение на спечелената премия с реализираната щетимост, включително разходи за ликвидация, административни и аквизиционни разходи към 31.12.2017 г. В допълнение на теста за адекватност на задълженията, Дружеството прави съпоставка на заделения пренос-премиен резерв, като използва допълнителен метод за изчислението му, при който за линиите бизнес, за които настъпилата щетимост е по-висока от спечелената премия се направи натоварване на неспечелената премия със съответен процент. Използвайки този метод, неспечелената премия към 31.12.2017 г. е 79,545 хил. лева, която е допълнително увеличена със сумата от 1,067 хил. лева за застраховки, за които квотата на щетимост към датата на отчетния период е по-висока от 100%. В резултат на това неспечелената премия към 31.12.2017 г. следва да е 80,613 хил. лева. Заделеният пренос – премиен резерв към 31.12.2017г. е 81,408 хил. лева. и брутната квота на щетимост на Дружеството е 64.66%.

д) Анализ на чувствителността

Формулировка на шокови сценарии:

Шоковите сценарии включени в нотата „Анализ на чувствителността" са формулирани от Allianz CE, като стандарт на Групата за измерване на хипотетични пазарни движения от всички компании на Алианц. Движенията на пазара се определят на базата на моменти шокове, прилагани за единични рискови фактори. Промените в пазарната стойност на баланса, се дължат на допускания за движения на капиталовите пазари,пазарите за недвижими имоти, суап кривите, или свиване/увеличаване на кредитния спред:

- Намаление в стойността на капиталови инструменти с 30%

9 Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори, продължение

д) Анализ на чувствителността, продължение

- Намаление в стойността на недвижимите имоти с 30%
- Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.
- Намаление на лихвените проценти със 100 б.п.
- Увеличение на кредитния спред със 100 б.п.

В оценката на пазарните сценарии свързани с промени в срочната структура на лихвените проценти, Дружеството оценява ефектът както върху инвестициите от страната на актива, и промяната на Най-добрата пазарна оценка на застрахователните задължения, в следствие на спада в суап кривите използване за дисконтиране, от страната на пасива.

Резултатите за промяната в пазарните стойности на активите се генерират автоматично от SAP Мюнхен. Генерираните делти се прилагат върху пазарните стойности на съответните активите, които подлежат на определен шок.

- Ефектът от промяна в пазарната стойност на финансовите активи на разположение за продажба се отчита в капитала на Дружеството.

Ефектът от промяна в лихвените равнища върху пасива е изчислен на база промяна в суап кривите (+/-1%) използвани за дисконтиране на паричните изходящи потоци формиращи резервите на дружеството.

Стрес тест сценариите върху застрахователните рискове включват завишение от 10% в застрахователните задължения на Дружеството произтичащи от разходи, откупи и смъртност. Ефектите се отчитат еквивалентно, както върху собствените средства, така и върху печалбата.

	31.дек.17		31.дек.16	
Ефекти */В хиляди лева/*	**Капитал**	**Печалба**	**Капитал**	**Печалба**
Базови позиции	**74,827**	**8,185**	**65,447**	**8,185**
Допускания за развитие на пазарни рискове				
Спад в стойността на недвижимите имоти с 30%	(5,486)	(5,486)	(5,604)	(5,604)
Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.	(4,735)	-	(4,769)	-
Намаление на лихвените проценти със 100 б.п.	5,009	-	5,044	-
Увеличение на кредитния спред със 100 б.п.	(6,004)	-	(2,586)	-
Допускания за развитие на застрахователни рискове				
Застрахователно събитие (Катастрофично събитие и две материални претенции)	(3,445)	(3,445)	(1,760)	(1,760)
Увеличение на средната щета с 10%	(7,980)	(7,980)	(7,464)	(7,464)

Горе посочените шокови пазарни сценарии са формулирани от Allianz CE, като стандарт на Групата за измерване на влиянието на хипотетични пазарни движения и се прилагат от всички компании на Алианц. Хипотетичните движенията на пазара се определят като моментни шокове върху единични рискови фактори. Промените в стойността на баланса, се дължат на хипотетични движения на капиталовите пазари, суап кривите, или увеличаване на кредитния спред.

Резултатите за промяната в пазарните стойности се генерират автоматично от SAP Мюнхен. Генерираните делти се прилагат върху стойността на активите, които са чувствителни към съответния риск фактор и шок.

Ефектът от промяна в пазарната стойност на финансовите активите „На разположение за продажба" се отчита в капитала на Дружеството и не се наблюдава ефект върху печалбата на Дружеството. Дружеството не очаква и не симулира ефект от промяна на курса на долара и швейцарския франк върху печалбата. Дружеството има добро валутно съответствие между активи и пасиви. Позицията в долари се управлява /хеджира активно, с цел минимизиране на ефекти от негативно развитие на валутния курс, което не налага оценка на подобен пазарен сценарий.

При симулирано намаление на лихвените проценти със 100 б.п. се наблюдава положително влияние върху собствения капитал, т.к се увеличава собствения капитал на Дружеството с размера на увеличената стойност на облигациите. Реципрочните резултати се получават при увеличение на лихвените нива със 100 б.п. Не се наблюдава ефект върху печалбата на Дружеството.

При симулирано увеличение на кредитния спред със 100 б.п. се наблюдава намаление на собствения капитал на компанията. Не се наблюдава ефект върху печалбата на Дружеството.

При симулацията за развитие на застрахователни рискове се наблюдава въздействие в посока към намаление на стойността на капитал и печалбата на Дружеството. В симулацията са взети предвид катастрофично събитие и две материални претенции по имуществено застраховане, отчитайки актуалната презастрахователна програма на Дружеството, нетното самозадържане ще е в размер на 3,445 хил. лева.

10. Управление на финансовия риск

Въведение и общ преглед

В хода на обичайната си дейност ЗАД "Алианц България" АД е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск

Това приложение дава информация за експозициите на Дружеството към всеки от горепосочените рискове, целите, политики и процеси за измерване и упавление на риска.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите, за посрещане на задълженията на дружеството и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури. Управлението на инвестиционните активи на Дружеството е поверено на Локален комитет по управление на инвестициите и Финансов комитет като помощни управленски органи към Управителния съвет (УС) и Изпълнителния комитет (ИК) на Алианц България Холдинг АД. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните 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. Специализираната служба за вътрешен контрол на холдинговата структура на Алианц България извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС.

а) Кредитен риск

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск чрез следене на кредитния рейтинг на контрагенти, диверсификация и лимитиране на експозиции спрямо регулаторните стандарти. Оценката на кредитни експозиции се прави за големи клиенти, брокери, презастрахователи и финансови инвестиции. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи. То не поддържа концентрации в клиенти и контрагенти. Дружеството управлява консервативно вложенията си в банкови депозити и текущи сметки, като работи изключително с банки с висока репутация,, вкл. определен мониторинг се осъществява и на групово ниво.

При инвестициите във финансови активи , кредитният риск се регулира като са разрешени само в ликвидни държавни ценни книги, в колективни инвестиционни схеми и депозити в банки.

Таблицата по долу представя качеството на портфейлите от дългови инструменти, дялове в инвестиционни фондове, банкови депозити в банки и други, като максимална кредитна позиция, на базата на рейтинги от рейтинговите агенции „Стандарт енд Пуърс" и „Фич", там където тези рейтинги са приложими:

Кредитен рейтинг на инвестиции във финансови активи *В хиляди лева*	**31.12.2017**	**31.12.2016**
ДЦК, с присъден кредитен рейтинг на емитента		
Рейтинг BBB +	4,925	5,050
Рейтинг BBB -	128,935	3,438
Рейтинг BB+	-	100,145
Рейтинг AA+	-	6,308
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба		
Без рейтинг	25,904	22,283
Банкови депозити		
Рейтинг BBB-	2,008	-
Рейтинг BBB+	-	5,150
Други инвестиции		
Без рейтинг	721	444
Общо	**162,493**	**142,818**

10. Управление на финансовия риск, продължение

а) Кредитен риск, продължение

Разплащателни сметки в банки	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Рейтинг BBB+	16,255	7,556
Рейтинг BBB	98	8
Рейтинг BBB-	188	154
Рейтинг B+	-	1
	16,541	**7,719**

Целият портфейл от държавни ценни книжа на Дружеството е с издател българската държава.

б) Пазарен риск

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Отчитайки факта, че дружеството няма заеми към 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г., рискът от промяна на лихвения процент може да нарасне дотолкова, доколкото значителни промени на пазарния лихвен процент може да се отрази на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти.

Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се намаляват като се отнесат и частично се компенсират промени в икономическата стойност на застрахователните резерви. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. . Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

Таблицата по-долу обобщава чувствителността на финансовите активи на Дружеството по отношение на лихвения риск към датата на отчета.
Дружеството няма финансови активи и пасиви с плаваща лихвена компонента.

Чувствителност към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2017 г.

В хиляди лева	**Инструменти с фиксиран лихвен процент**	**Нелихвоносни**	**Общо**
Активи			
Банкови депозити	2,008	-	2,008
ДЦК на разположение за продажба	133,860	-	133,860
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	25,904	25,904
Вземания по финансов лизинг	65	-	65
Деривативи		721	721
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	47,984	47,984
Вземания и други активи	-	52,196	52,196
Парични средства и парични еквиваленти	16,541	7	16,548
Общо активи	**152,474**	**126,812**	**279,286**
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	-	200,870	200,870
Задължения към посредници и притежатели на полици	-	10,870	10,870
Задължения към презастрахователи	-	6,871	6,871
Други задължения	-	2,953	2,953
Общо пасиви	-	**221,564**	**221,564**

10. Управление на финансовия риск, продължение

б) Лихвен риск, продължение

Чувствителност към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2017 г.

В хиляди лева	**Инструменти с фиксиран лихвен процент**	**Нелихвоносни**	**Общо**
Активи			
Банкови депозити	5,150	-	5,150
ДЦК на разположение за продажба	114,941	-	114,941
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	22,283	22,283
Вземания по финансов лизинг	104	-	104
Деривативи		444	444
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	28,768	28,768
Вземания и други активи	-	52,736	52,736
Парични средства и парични еквиваленти	7,719	9	7,728
Общо активи	**127,914**	**104,240**	**232,154**
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	-	167,274	167,274
Задължения към посредници и клиенти	-	10,670	10,670
Задължения към презастрахователи	-	5,795	5,795
Други задължения	-	2,132	2,132
Общо пасиви	-	**185,871**	**185,871**

Анализ на чувствителността към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи и пас Дружеството към 31 декември 2017 г. и 2016 г.

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството при прилагане на различни сценарии за движението на лихвените проценти. Дружеството изготвя анализ на чувствителността, който отразява взаимозависимостите между рисковите променливи с цел да управлява финансовите рискове, представен в приложение 9 д).

в) Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск чрез разплащанията си в чуждестранна валута. То е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар и швейцарския франк. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. В резултат от експозициите на Дружеството в чужда валута възникват загуби и печалби от чуждестранна валута, които се отчитат в текущата печалба или загуба.

Управлението на валутния риск се провежда чрез спазването на политиката за икономическо хеджиране между финансовите активи и финансовите задължения деноминирани в чуждестранни валути различни от евро.

Дружеството се стреми да хеджира позицията си във валути различни от евро и български лева.

10. Управление на финансовия риск, продължение

в) Валутен риск, продължение

Към 31.12.2017 г.

В хиляди лева

	BGN	EUR	USD	CHF	GBP	Общо
Активи						
Банкови депозити	2,008	-	-	-	-	2,008
ДЦК на разположение за продажба	79,229	53,294	1,337	-	-	133,860
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	5	25,899	-	-	-	25,904
Вземания по финансов лизинг	65	-	-	-	-	65
Деривативи	-	721				721
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	27	43,856	1,626	2,467	8	47,984
Вземания и други активи	20,625	30,962	609	-	-	52,196
Парични средства и парични еквиваленти	8,531	7,914	102	1	-	16,548
Общо активи	**110,490**	**162,646**	**3,674**	**2,468**	**8**	**279,286**
Пасиви						
Задължения по застрахователни договори	128,879	66,433	2,824	2,721	13	200,870
Задължения към посредници и притежатели на полици	10,870	-	-	-	-	10,870
Задължения към презастрахователи	2	6,298	557	-	14	6,871
Други задължения	2,953	-	-	-	-	2,953
Общо пасиви	**142,704**	**72,731**	**3,381**	**2,721**	**27**	**221,564**
Дълга/(къса) валутна позиция	**(32,214)**	**89,915**	**293**	**(253)**	**(19)**	**57,722**

Към 31.12.2016 г.

В хиляди лева

	BGN	EUR	USD	CHF	GBP	Общо
Активи						
Банкови депозити	5,150	-	-	-	-	5,150
ДЦК на разположение за продажба	37,153	70,013	7,775	-	-	114,941
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	5	22,278	-	-	-	22,283
Вземания по финансов лизинг	104	-	-	-	-	104
Деривативи	-	444				444
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	31	23,711	1,705	3,319	2	28,768
Вземания и други активи	18,451	33,341	942	-	2	52,736
Парични средства и парични еквиваленти	6,632	420	648	28	-	7,728
Общо активи	**67,526**	**150,207**	**11,070**	**3,347**	**4**	**232,154**
Пасиви						
Задължения по застрахователни договори	100,091	60,315	3,179	3,647	42	167,274
Задължения към посредници и притежатели на полици	10,221	449	-	-	-	10,670
Задължения към презастрахователи	-	5,246	531	-	18	5,795
Други задължения	2,132	-	-	-	-	2,132
Общо пасиви	**112,444**	**66,010**	**3,710**	**3,647**	**60**	**185,871**
Дълга/(къса) валутна позиция	**(44,918)**	**84,197**	**7,360**	**(300)**	**(56)**	**46,283**

10. Управление на финансовия риск, продължение

в) Валутен риск, продължение

Анализ на валутната чувствителност

Ефектът от валутната чувствителност при 10 % увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар и швейцарския франк на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

В хиляди лева	USD		CHF	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Финансов резултат +	29	662	(23)	(27)
Натрупани печалби +	29	662	(23)	(27)
Финансов резултат -	(29)	(662)	23	27
Натрупани печалби -	(29)	(662)	23	27

г) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби. При управление на ликвидния риск застрахователното дружество наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Дружеството анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансово състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Към 31.12.2017 г.

В хиляди лева	**До 1 месец**	**От 1 до 3 месеца**	**От 3 до 6 месеца**	**От 6 месеца до 1 година**	**От 1 до 3 години**	**От 3 до 5 години**	**От 5 до 10 години**	**Над 10 години**	**Без матуритет**	**Общо**
Активи										
Банкови депозити	-	2,008	-	-	-	-	-	-	-	2,008
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	-	-	25,904	25,904
ДЦК на разположение за продажба	2,556	-	-	6,898	37,832	49,754	36,820	-	-	133,860
Деривативи	-	233	-	-	488	-	-	-	-	721
Вземания по финансов лизинг	1	1	1	3	12	13	34	-	-	65
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	-	36,129	10,547	1,162	146	-	-	47,984
Вземания и други активи	462	9,047	-	42,687	-	-	-	-	-	52,196
Парични средства и парични еквиваленти	16,548	-	-	-	-	-	-	-	-	16,548
Общо	**19,567**	**11,289**	**1**	**85,717**	**48,879**	**50,929**	**37,000**	**-**	**25,904**	**279,286**
Пасиви										
Задължения по застрахователни договори	-	-	-	164,995	31,916	3,516	443	-	-	200,870
Задължения към посредници и притежатели на полици	4,626	246	-	5,998	-	-	-	-	-	10,870
Задължения към презастрахователи	-	5,288	-	1,583	-	-	-	-	-	6,871
Други задължения	2,953	-	-	-	-	-	-	-	-	2,953
Общо	**7,579**	**5,534**	**-**	**172,576**	**31,916**	**3,516**	**443**	**-**	**-**	**221,564**

10 Управление на финансовия риск, продължение

г) Ликвиден риск, продължение

Към 31.12.2016 г.

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години	Без матуритет	Общо
Активи										
Банкови депозити	-	5,150	-	-	-	-	-	-	-	5,150
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	-	-	22,283	22,283
ДЦК на разположение за продажба	567	14,244	96	21,290	14,266	25,772	34,647	4,059	-	114,941
Деривативи	-	33	-	-	411	-	-	-	-	444
Вземания по финансов лизинг	1	2	3	5	23	26	44	-	-	104
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	-	21,690	6,605	383	90	-	-	28,768
Вземания и други активи	10,759	10,160	-	31,817	-	-	-	-	-	52,736
Парични средства и парични еквиваленти	7,728	-	-	-	-	-	-	-	-	7,728
Общо	**19,055**	**29,589**	**99**	**74,802**	**21,305**	**26,181**	**34,781**	**4,059**	**22,283**	**232,154**
Пасиви										
Задължения по застрахователни договори	-	-	-	131,694	33,199	1,926	455	-	-	167,274
Задължения към посредници и притежатели на полици	5,003	115	5,552	-	-	-	-	-	-	10,670
Задължения към презастрахователи	-	5,795								5,795
Други задължения	2,132	-	-	-	-	-	-	-	-	2,132
Общо	**7,135**	**5,910**	**5,552**	**131,694**	**33,199**	**1,926**	**455**	**-**	**-**	**185,871**

д) Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричния поток и техния матуритет. Рисковият комитет по управление на активите и пасивите преглежда и одобрява целевите портфейли на периодична база, като полага инвестиционните ограничения и лимити и осигурява надзор върху процеса по управление на активите и пасивите. Отчет за съответствие на инвестициите срещу нетните Задължения по застрахователни договори се изготвя и представя на тримесечие на Комисията по финансов надзор. В този отчет са спазени изискванията на Кодекса за застраховане за вида и обема на отделните видове инвестиции, които могат да служат като обезпечение на нетните Задължения по застрахователни договори.

11. Управление на капиталовия риск

Политиката на Дружеството е да се подържа стабилна и адекватна капиталова база така, че да се подържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Собственият капитал се състои от следните компоненти: акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. Дружеството следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за акционерите. Като акционерно дружество ЗАД Алианц България АД следва да подържа собствен капитал над регистрирания.

Записаният акционерен капитал отговаря на изискванията на нормативната уредба, за изпълнението на която следи Комисията за финансов надзор. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството

Считано от 1 януари 2016 г. рамката Платежоспособност II е в сила за застрахователните и презастрахователните дружества опериращи на пазара в Република България. Новите законови изисквания практически обхващат цялата сфера на дейност, като акцент се поставя върху капиталовата адекватност и различните категории риск, на които са изложени застрахователните дружества.

ЗАД „Алианц България" АД следва разпоредбите на крайното контролиращо лице през последните години – Allianz CE, Германия чиито усилия са насочени към цялостно и стриктно изпълнение на горепосочените регулации. В тази връзка Дружеството изчислява своя рисков капитал в съответствие с методиката на т. нар. Стандартна формула; прилага всякакъв вид качествени и количествени измервания и моделирания, за да идентифицира и ограничи рисковете, на които е изложено.

11. Управление на капиталовия риск, продължение

Дружеството спазва разпоредбите на Комисията за финансов надзор за собствените средства на застрахователите и за капиталово изискване за платежоспособност, описани в Глави дванадесета и тринадесета от Кодекс за застраховането. С тях се определят елементите на собствените средства, основните принципи и честотата за изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност.

Към 31 декември 2017 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането.

12. Финансови инструменти

а) Счетоводни класификации и справедливи стойност

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности Не е включена информация за справедливите стойности на тези активи и пасиви, за които балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2017		**Балансова стойност**					**Справедлива стойност**			
В хиляди лева	***Бел.***	**Държани до падеж**	**Заеми и вземания**	**На разположение за продажба**	**Други**	**Общо**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
ДЦК на разположение за продажба	*28*	-	-	133,860	-	133,860	133,860	-	-	133,860
Дялове в инвестиционни фондове, на разположение за продажба	*28*	-	-	25,904	-	25,904	23,832	2,072	-	25,904
Деривативи	*28*	-	-	-	721	721		721		721
Общо:		**-**	**-**	**159,764**	**721**	**160,485**	**157,692**	**2,793**	-	**160,485**
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Вземания по финансов лизинг	*29*	-	-	-	65	65	-	-	-	-
Вземания и други активи	*30*	-	52,196	-	-	52,196	-	-	-	-
Банкови депозити	*28*	-	2,008	-		2,008	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	*31*	-	16,548	-	-	16,548	-	-	-	-
Общо:			**70,752**	**-**	**65**	**70,817**	**-**	**-**	**-**	**-**
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Задължения към посредници и притежатели на полици	*34*	-	-	-	10,870	10,870	-	-	-	-
Задължения по презастраховане		-	-	-	6,871	6,871	-	-	-	-
Други задължения	*37*	-	-	-	2,953	2,953	-	-	-	-
Общо:		**-**	**-**	**-**	**20,694**	**20,694**	-	-	-	-

12. Финансови инструменти, продължение

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности, продължение

Във връзка с хеджиране на задълженията на Дружеството съгласно условията на Груповия план за стимулиране на служителите на Allianz CE (Приложение 27), ЗАД „Алианц България" АД притежава опции на стойност 721 хил. лв. (2016 г. - 411 хил.лв.), включени в „други инвестиции". Към 31.12.2017 г. опциите върху правата за акции на Allianz CE са оценени по справедлива стойност (Ниво 2).

31 декември 2016		**Балансова стойност**					**Справедлива стойност**			
В хиляди лева	***Бел.***	**Държани до падеж**	**Заеми и вземания**	**На разположение за продажба**	**Други**	**Общо**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
ДЦК на разположение за продажба	*28*	-	-	114,941	-	114,941	60,613	54,328	-	114,941
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	*28*	-	-	22,283	-	22,283	20,822	1,461	-	22,283
Деривативи	*28*	-	-	-	411	411		411		411
									-	
Общо:		**-**	**-**	**137,224**	**411**	**137,635**	**81,435**	**56,200**		**137,635**
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Вземания по финансов лизинг	*29*	-	-	-	104	104	-	-	-	-
							-	-	-	-
Вземания и други активи	*30*	-	52,736	-	-	52,736				
							-	-	-	-
Банкови депозити	*28*	-	5,150	-		5,150				
							-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	*31*	-	7,728	-	-	7,728				
Други инвестиции, вкл.:		-	-	-	-	-	-	-	-	-
- *форуърдни договори*	*28*	-	-	-	*33*	*33*	-	33	-	33
Общо:		**-**	**65,614**	**-**	**137**	**65,751**	**-**	**33**	**-**	**33**
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Задължения към посредници и притежатели на полици	*34*	-	-	-	10,670	10,670		-	-	-
Задължения по презастраховане		-	-	-	5,795	5,795	-	-	-	-
Други задължения	*37*	-	-	-	2,132	2,132	-	-	-	-
							-	-	-	-
Общо:		**-**	**-**	**-**	**18,597**	**18,597**				

12. Финансови инструменти, продължение

(i) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 2, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни

Финансови инструменти, оценени по справедлива стойност

Вид	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между значими ненаблюдаеми входящи данни и оценената справедлива стойност
Опция	• Пазарни котировки • Изчисляване на справедлива стойност, базирана на модела Блак-Сколс за оценявване на опции	• Очаквана колебливост на данните	Колкото е по-голяма колебливостта, толкова по-висока е стойността на опцията и обратното.
Форуърд	• Използва се котировка на валутните двойки, публикувана от ЕЦБ като промените се отчитат в печалбата или загубата	• Няма	Неприложимо
Договорни фондове	• Нетна стойност на активите	• Възстановимата стойност на предоставените заеми	Колкото е по-висока възстановимата стойност на предоставените заеми, толкова по-висока е стойността на договорния фонд.

Дружеството не е оповестило справедливите стойности на финансови инструменти като краткосрочни вземания и задължения, тъй като тяхната балансова стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

(ii) Трансфери между Ниво 1 и Ниво 2

Към 31 декември 2017 г., държавни ценни книжа, които са на разположение за продажба с балансова стойност 54,328 хил. лв. към 31 декември 2016 г., бяха прехвърлени от Ниво 2 в Ниво 1, защото при определяне на справедливата им стойност, Дружеството е използвало цена „купува" при затваряне на пазара за последния работен ден на съответния месец.

13. Записани премии

В хиляди лева

	31.12.2017			31.12.2016		
	Брутни записани премии	**Отстъпени премии на презастрах ователи**	**Нетни записани премии**	**Брутни записани премии**	**Отстъпени премии на презастрах ователи**	**Нетни записани премии**
Гражданска отговорност	20,265	(965)	19,300	19,372	(878)	18,494
Каско	86,163	(4,906)	81,257	77,441	(4,076)	73,365
Имуществено застраховане	40,259	(13,421)	26,838	44,074	(15,186)	28,888
Отговорности	5,922	(1,877)	4,045	5,949	(1,992)	3,957
Злополуки	2,529	(174)	2,355	2,307	(209)	2,098
Други в т.ч.	16,824	(3,223)	13,601	13,988	(1,328)	12,660
Международен автомобилен транспорт	9,256	(3,164)	6,092	7,178	(1,328)	5,850
Помощ при пътуване	2,943	(59)	2,884	2,809	-	2,809
Кредити,гаранции,финансови загуби	4,625	-	4,625	4,001	-	4,001
Общо	**171,962**	**(24,566)**	**147,396**	**163,131**	**(23,669)**	**139,462**

13. Записани премии, продължение:

Брутните записани премии са представени нетно от сторнирани и върнати премии, които възлизат на 281 хил. лв. (2016: 320 хил. лв.).

От сумата на отстъпените премии на презастрахователи 14,294 хил. лв. представляват отстъпени премии на Алианц СЕ (2016 – 13,087 хил. лв.). Презастрахователната програма за 2017г. включва отстъпени премии по договор с Алианц СЕ по застраховки Пожар, Международен автомобилен транспорт и строително-монтажни работи.

14. Приходи от такси и комисионни

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Приходи от комисиони по пасивно презастраховане	973	936
Приходи от такси и комисиони по съзастраховане	549	562
Общо приходи от такси и комисионни	**1,522**	**1,498**

15. Нетен доход от инвестиции

В хиляди лева	**2017**	**2016**
15.1 Приходи от лихви и дивиденти		
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	2,531	3,129
Приходи от дивиденти от финансови активи на разположение за продажба	335	287
Приходи от лихви по депозити	8	20
Приходи от лихви от финансов лизинг	5	9
	2,879	**3,445**
15.2 Приходи от преоценки и реализирани печалби/ загуби (нетно)		
15.2.1 Финансови активи отчитани по справедлива стойност		
Нетна печалба(загуба) от пазарни преоценки	510	(74)
15.2.2 Финансови активи на разположение за продажба		
Нетна печалба от покупко-продажба	96	70
Печалби / (загуби) от валутни преоценки (нетно)	(633)	(15)
	(27)	**(19)**
Нетен доход от инвестиции	**2,852**	**3,426**

16. Нетен доход от инвестиционни имоти

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	743	757
Реализирани печалби от продажби на инвестиционни имоти	115	17
Преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност	52	(641)
	910	**133**

17. Други приходи

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Отписани задължения за комисионни	564	71
Отписани задължения за дивиденти	381	366
Други застрахователни приходи	105	79
Печалба от продажба и отписване на ДМА	30	18
Приходи от глоби и неустойки	13	43
Приходи от продажба на услуги	8	3
Други приходи	224	166
	1,325	**746**

Основната част, от която се състои сумата в размер на 224 х.лв. от други приходи са наеми на дълготрайни материални активи.

18. Брутни изплатени претенции

В хиляди лева	31.12.2017				31.12.2016			
	Брутни изплатени претенции	**Начислени регреси**	**Дял на презастрахователи**	**Нетни изплатени претенции**	**Брутни изплатени претенции**	**Начислени регреси**	**Дял на презастрахователи**	**Нетни изплатени претенции**
Гражданска отговорност	(11,969)	94	1,828	(10,047)	(12,772)	79	134	(12,559)
Каско	(55,505)	6,203	3,831	(45,471)	(53,365)	5,659	1,876	(45,830)
Имуществено застраховане	(13,141)	456	2,976	(9,709)	(14,397)	34	5,670	(8,693)
Отговорности	(1,957)	-	1,166	(791)	(351)	1	23	(327)
Злополуки	(514)	-	-	(514)	(645)	-	-	(645)
Други в т.ч.	(3,860)	587	1,045	(2,228)	(2,574)	906	43	(1,625)
Международен автомобилен транспорт	(1,692)	58	961	(673)	(596)	339	43	(214)
Помощ при пътуване	(1,318)	14	84	(1,220)	(1,109)	23	-	(1,086)
Кредити,Гаранции, Финансови загуби	(850)	515	-	(335)	(869)	544	-	(325)
Общо	**(86,946)**	**7,340**	**10,846**	**(68,760)**	**(84,104)**	**6,679**	**7,746**	**(69,679)**

19. Аквизиционни разходи

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Начислени комисиони	(31,982)	(32,133)
Други аквизиционни разходи	(4,338)	(4,705)
Разходи за участие в резултата	(839)	(791)
Разходи за гаранционен фонд	(1,106)	(817)
Разходи по презастрахователни договори	(15)	(117)
	(38,280)	**(38,563)**

Комисионите, получени от Алианц СЕ, възлизат на 35 хил. лв. през 2017 г. и 131 хил. лв. през 2016 г.

Другите аквизиционни разходи включват превантивни мероприятия и бонуси за дистрибуционните канали.

20. Административни разходи

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Разходи за възнаграждения на персонала	(9,123)	(5,065)
Разходи за външни услуги (в т.ч. разходи за одит и правни услуги)	(6,435)	(5,220)
Разходи за социално осигуряване	(949)	(649)
Разходи за материали	(929)	(926)
Разходи за амортизация	(607)	(704)
Разходи за реклама и маркетинг	(444)	(597)
Други	(613)	(740)
	(19,100)	**(13,901)**

През 2017 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги, разходи за законов одит, извършен от съвместните одитори на Дружеството КПМГ Одит ООД – 75 хил.лв. (2016 г. – 82 хил.лв.) и АФА ООД – 48 хил.лв. (2016 г. - няма.).

20. Административни разходи, продължение:

През 2017 г. Дружеството е начислило суми за други, несвързани със законов одит услуги, предоставени от регистрираните одитори или от членове на съответната мрежа, на обща стойност 215 хил. лв. с включен ДДС. В посочените суми са включени 114 хил. лв. с включен ДДС, отнасящи се Проверка на балансите на Застрахователите и Презастрахователите за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., и за ангажимент за извършване на договорени процедури към 31 декември 2016 г. във връзка с изпълнение на изискванията на Наредба № 30 от 19 юли 2006 г. извършени от КПМГ Одит ООД (с предходно наименование „КПМГ България" ООД).

Брой служители 266 за 2017г. (261 - за 2016г.) като ръстът на служители се дължи на ликвидацията на свързаната компания „България Нет" АД и преструктурирането на служителите му в застрахователните дружества в групата на Алианц България Холдинг в края на Декември 2016 г.

21. Разходи за обезценка на вземания

21.1 Обезценка на вземания от застрахователни полици	**2017**	**2016**
В хиляди лева		
Разходи за отписани вземания по застрахователни полици	(3,539)	(3,389)
Възстановени обезценки на вземания по застрахователни полици	435	801
Обезценка на вземания по застрахователни полици	(205)	(719)
	(3,309)	**(3,307)**

21.2 Обезценка на регресни и други вземания	**2017**	**2016**
В хиляди лева		
(Обезценка)/ реинтегрирана обезценка на регресни вземания, нетно	(370)	379
Отписани вземания от регрес	(283)	(108)
Обезценка на други вземания, нетно	(2)	(10)
	(655)	**261**
Общо разход за обезценка, нетно	**(3,964)**	**(3,046)**

22. Финансови разходи	**2017**	**2016**
В хиляди лева		
Банкови такси	(138)	(106)
Брокерски такси	(69)	(46)
Лихви по разплащателни сметки	(14)	-
	(221)	**(152)**

23. Други разходи	**2017**	**2016**
В хиляди лева		
Загуба от продажба и отписване на ДМА	(21)	(3)
Разходи за глоби и неустойки	(17)	(4)
	(38)	**(7)**

24. Данъчно облагане	**2017**	**2016**
(а)Данъци признати в печалби и загуби		
В хиляди лева		
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	(1,225)	(868)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	148	10
	(1,077)	**(858)**

Отсрочените данъчни активи и пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена данъчна ставка в размер на 10% .

24. Данъчно облагане, продължение

(б) Данъци признати в друг всеобхватен доход

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	**2017**			**2016**		
	Преди данъци	**Данъчен (разход) приход**	**Нетно от данъци**	**Преди данъци**	**Данъчен (разход) приход**	**Нетно от Данъци**
Промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	1,380	(138)	1,242	1,193	(119)	1,074
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	(52)	5	(47)	(68)	7	(61)
	1,328	**(133)**	**1,195**	**1,125**	**(112)**	**1,013**

(в) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Счетоводна печалба преди данъци	**9,263**	**9,043**
Данъчна ставка	10%	10%
Корпоративен данък върху печалбата, базиран на законовата данъчна ставка	926	904
Непризнати суми/облекчения по данъчна декларация	151	(46)
Общо разход за корпоративен данък върху печалбата, отчетен в печалбата или загубата	1,077	858
Ефективна данъчна ставка	**11.63%**	**9.49%**

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2010 г. и обхваща периода до 31 декември 2008 г., а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 30 м. септември 2009 г.

През м. ноември 2017 година беше извършена данъчна проверка и предоставени документи относно сделка за продажба на акциите на „Алианц Банк България"АД през 2015 година. Резултатът от проверката е, че ще бъде възложена експертиза за определяне на пазарната стойност на продадените акции между свързани лица с цел да се установи налице ли е данъчен ефект от сделката, във връзка с което ще бъде изготвен доклад-предложение за иницииране на селекция на ЗАД „Алианц България" АД за 2015 г. за извършване на ревизия.

25. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	**Машини и оборудване**	**Транс-портни средства**	**Стопански инвентар**	**Произве-дения на изкуството**	**Други активи**	**Активи в процес на изграждане**	**Общо**
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2017г.	2,452	440	798	690	6,282	-	10,662
Придобивания	-	-	-	-	-	83	83
Трансфер към други класове активи	33	-	24	13	-	(70)	-
Отписани	(9)	(160)	(5)	-	-	-	(174)
Към 31 декември 2017г.	**2,476**	**280**	**817**	**703**	**6,282**	**13**	**10,571**
Натрупана амортизация и загуби от обезценка							
Към 1 януари 2017г.	(2,379)	(366)	(738)	-	(3,584)	-	(7,067)
Амортизация през годината	(67)	(19)	(22)	-	(354)	-	(462)
Отписани	8	132	5	-	-	-	145
Към 31 декември 2017г.	**(2,438)**	**(253)**	**(755)**	**-**	**(3,938)**	**-**	**(7,384)**
Балансова стойност							
Към 1 януари 2017г.	**73**	**74**	**60**	**690**	**2,698**	**-**	**3,595**
Към 31 декември 2017г.	**38**	**27**	**62**	**703**	**2,344**	**13**	**3,187**

В хиляди лева	**Машини и оборудване**	**Транс-портни средства**	**Стопански инвентар**	**Произве-дения на изкуството**	**Други активи**	**Активи в процес на изграждане**	**Общо**
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2016 г.	2,368	591	755	663	6,273	79	10,729
Придобивания	-	53	-	-	-	133	186
Отписани	(22)	(204)	(2)	-	-	-	(228)
Трансфери към други класове активи	106	-	45	27	9	(187)	-
Трансфери към нематериални дълготрайни активи	-	-	-	-	-	(25)	(25)
Към 31 декември 2016 г.	**2,452**	**440**	**798**	**690**	**6,282**	**-**	**10,662**
Натрупана амортизация и загуби от обезценка							
Към 1 януари 2016 г.	(2,316)	(508)	(720)	-	(3,224)	-	(6,768)
Амортизация през годината	(85)	(59)	(20)	-	(360)	-	(524)
Амортизация на излезлите от употреба	22	201	2	-	-	-	225
Към 31 декември 2016 г.	**(2,379)**	**(366)**	**(738)**	**-**	**(3,584)**	**-**	**(7,067)**
Балансова стойност							
Към 1 януари 2016 г.	**52**	**83**	**35**	**663**	**3,049**	**79**	**3,961**
Към 31 декември 2016 г.	**73**	**74**	**60**	**690**	**2,698**	**-**	**3,595**

Други активи включват подобрения на наети имоти, които се състоят основно от капитализирани разходи за СМР на нает актив (Милко Бичев № 2) с отчетна стойност 5,947 хил. лева и натрупана амортизация 3,661 хил. лева (2016: 2,598 хил. лева).

26. Инвестиционни имоти

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Салдо към 1 януари	**18,681**	**21,764**
Придобивания	139	-
Продажби	(584)	(2,442)
Преоценка до справедлива стойност (Приложение 16)	52	(641)
Салдо към 31 декември	**18,288**	**18,681**

В инвестиционни имоти Дружеството е включило банков салон, който е обект на съдебно дело. По делото дружеството е признато за собственик на банковия салон, Ат.№1 и офис №3 на ул."Д.Груев" №42 с решение по гр.д.№ 2695/2012 г. по описа на САС, влязло в сила на 29.04.2013 г., на основание изтекла придобивна 10 годишна давност. През 2014 г. Георги Апостолов предяви молба за отмяна на влязлото в сила решение по гр.д.№ 2695/2012 г. по описа на САС, по която е образувано гр.д. № 5444/2014г. по описа на ВКС. Справедливата стойност на имотите е 530 хил. лв. (2016: 517 хил.лв.). Приходът от наеми от инвестиционни имоти, в размер на 743 хиляди лева (2016 г.: 757 хиляди лева) е включен в друг нетен доход от инвестиционни имоти (Приложение 16).

През 2017 г. Дружеството е продало три инвестиционни имота в гр. София, ул. Дамян Груев, ап. 3, ап.4 и ап.1 на обща стойност 584 хил. лв. През 2016 г. са продадени три инвестиционни имота - Исперих, Пловдив и Стара Загора на обща стойност 2,442 хил. лв..

Няма рекласификация на имоти класифицирани преди това в имоти, машини, съоръжения и оборудване като инвестиционни имоти през 2017 г. (2016 г.: няма).

Оценяване по справедлива стойност

Йерархия на справедливите стойности

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се определя от Дружеството като се базира на оценката, извършена от външен, независим оценител на недвижими имоти, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит в оценяването на подобни имоти. Дружеството получава такава външна оценка на инвестиционните си имоти ежегодно, пред датата на отчета.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се категоризира в рамките на Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности (виж Приложение 4) на базата на включването на ненаблюдаеми пазарни входящи данни във входящите данни, които се използват при изчисляването на справедливата стойност. Съответно таблицата по-горе представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности, измерени с помощта на входящите данни на Ниво 3.

Подход при оценката

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се оценява като се използват най-малко два подхода за оценка - пазарен и приходен подход. В случай, че липсва достатъчно надеждна и достъпна информация се допуска прилагането на разходен подход. Към датата на определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти в текущия отчет, горепосочения трети разходен подход, чрез метода на амортизираните разходи за подмяна, не е приложен.

Съгласно вътрешна процедура за извършване на оценка на предварителен доклади за оценка на инвестиционните имоти на ЗАД „Алианц България", изготвян и представян от независим оценител се поставя условие за минимум 6 броя пазарни аналози при използваните пазарно базирани методи за оценка, както и фактологичен и методологичен преглед на предварителния оценителски доклад.

Пазарният подход, чрез сравнителния метод, извежда индикативна стойност, като сравнява актива- предмет на оценката с идентични или сходни активи, за които е налична ценова информация. Поради ограничената налична информация, до известна степен отразяваща ограничената активност на пазара, се използват публично достъпни пазарни цени за сравними имоти като заместител на цените на сделките, когато същите не са на разположение. Използваните, съгласно посоченият метод пазарни аналози са най-малко 6 /шест/ на брой.

Приходният подход, чрез метода на капитализиране на бъдещите доходи, извежда индикативна стойност, като привежда бъдещите парични потоци към единна текуща капиталова стойност. Този подход е считан за приложим при оценката на инвестиционни имоти. При метода на капитализирания доход, при който имотите се оценяват чрез прилагане на капитализационен множител към потока от приход от наеми използвайки публично достъпна информация за наемната цена на сходни имоти. При този подход стойността на незастроена земя остава непроменена спрямо стойността, получена при сравнителния метод. Използваните, съгласно посоченият метод пазарни аналози са най-малко 6 /шест/ на брой.

26. Инвестиционни имоти, продължение

Оценяване по справедлива стойност, продължение

След извеждане на посочените по-горе индикативни стойности, като резултат от приложените методи за достигане на справедлива стойност се прилага претегляне на стойностите, съгласно конкретни и достоверни критерии, както и с експертното мнение на оценителя.

Изборът и приложението на всеки от горепосочените методи или комбинация от методи при определянето на справедливата стойност е в пряка зависимост от вида на имота, състоянието на пазара и наличието на достатъчно надеждна и общодостъпна ценова информация. В тази връзка Справедливата стойност на земите се определя по метода на пазарните сравнения, тъй като метода на капитализиране на приходите се счита за неприложим.

Към 31.12.2017 г. , портфолиото от инвестиционните имоти на Дружеството се състои от 44 (2016; 49) имота, след осъществените през периода продажби. Към 31.12.2017 г. в портфолиото от инвестиционни имоти на Дружеството няма парцели от незастроена земя, за които е несвойствено прилагането на приходен метод. За притежаваните имоти е изготвена комплексна оценка от външен оценител, назначен от Дружеството, базирана на два метода., съгласно описаното по-горе.

Всички инвестиционни имоти на Дружеството са разположени в България, и се състоят от търговски и жилищни имоти. Оценката с използване на метода на приходите се основава на 8-8,5% норма на капитализация на чистия приход от търговски имоти и офиси и 5-6% от жилищни имоти, като за някои от имотите е добавен специфичен риск при изчислението на множителя при изчисление на стойността като се използва доходност от 8% - 9,0% съответно за търговски имоти, разположени в София; в големите градове; и в по-малките градове. В границите 10-20% се движи отбива за пазарна реализация на обектите. Приет е отбив за маржа между офертна и реална сделка при условия на реализация на неактивен пазар, както и отбив за обем и условия на сделката, в границите 5-15%, в замисимост от типа на имота, населено място, пазарна реализация и др.

Заключението за справедливата пазарна стойност на отделния имот е изведено от резултатите, получени при прилагането на избраните методи, описани по-долу. Крайната справедлива стойност е определена като среднопретеглена стойност на резултатите по отделните методи.

За справедлива стойност, външният независим оценителски екип предлага среднопретеглена стойност на резултатите от оценка по подхода на приходите и на база пазарни сравнения, съответно 30% : 70%, с две изключения: Апартамент в гр. София, ул. „Бреза" №2, при който приложената пропорция на методите е 20% : 70% и Офиси в гр. Ловеч, ул. „Търговска" №55 с пропорция 40% : 60%.

Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни
Таблицата по-долу представя обобщение на методите на оценяване, използвани при определяне и потвърждаване на справедливата стойност на инвестиционен имот заедно със значимите ненаблюдаеми входящи данни, които се използват и тяхното потенциално въздействие върху справедливата стойност, получена от тях.

26. Инвестиционни имоти, продължение

Оценяване по справедлива стойност, продължение

Техника за оценяване	**Значими ненаблюдаеми входящи Данни**	**Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност**
<u>За земите</u>		
Методът, прилаган при оценката на стойността на земята е методът на пазарните аналози. Този метод определя стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот. Когато не е налична информация за сделки, справедливата стойност се определя от оферти цени продава от публично достъпни бази данни. Поради индивидуалните характеристики на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.	1. Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или цени продава на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: а. Договаряне б. Размер в. Местоположение г. Достъпност д. Градоустройствено планиране е. Други фактори	Справедливата стойност ще се промени, ако: • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато предимно се прави сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.
<u>За сградите</u>		
Пазарен подход: сравнителен пазарен подход Методът установява стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот. Когато не е налична никаква информация за сделки, справедливата стойност се определя от продажни оферти (цени) от публично достъпни база данни. Поради индивидуалните характеристики на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота обект на оценката.	1. Ограничения в наличието на цени продава за наем на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: а. Договаряне б. Размер в. Местоположение г. Достъпност д. Градоустройствено планиране е. Други	Справедливата стойност ще се промени, ако: • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.

26. Инвестиционни имоти, продължение

Оценяване по справедлива стойност, продължение

Подход на приходите: Метод на капитализиране на доходите. Методът на капитализирането на доходите определя стойността чрез анализ на наемните цени на наскоро наети или отдадените под наем имоти, сравними с имота, предмет на оценката, което се превръща в оценка на справедлива стойност чрез прилагане на метода на капитализиране на доходите. Когато не е налична никаква информация за наеми, справедливата стойност се определя от търсени оферти (цени) за наеми от публично достъпни бази данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за наемите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.	1. Ограничения в наличието на цени за наем на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: а. Договаряне б. Размер в. Местоположение г. Достъпност д. Градоустройствено планиране е. Други 4. Капитализация на дохода	Справедливата стойност ще се промени, ако: • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.

27. Нематериални активи

В хиляди лева	**Софтуери и програмни продукти**	**Разходи за придобивана на нематериални активи**	**Общо:**
Отчетна стойност			
Към 1 януари	**2,421**	**3**	**2,424**
Придобивания	-	1,152	**1,152**
Трансфери	21	(21)	-
Към 31 декември	**2,442**	**1,134**	**3,576**
Натрупана амортизация и загуби от обезценка			
Към 1 януари	(2,168)	-	(2,168)
Амортизация за годината	(145)	-	(145)
Към 31 декември	**(2,313)**	**-**	**(2,313)**
Балансова стойност			
Към 31 декември 2016	**253**	**3**	**256**
Към 31 декември 2017	**129**	**1,134**	**1,263**

Нематериалните активи притежавани от Дружеството са предимно софтуери.

28. Инвестиции във финансови активи

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата		
Деривативи	721	444
Финансови активи на разположение за продажба		
ДЦК на разположение за продажба	133,860	114,941
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	25,899	22,278
	159,759	**137,219**
Банкови депозити	2,008	5,150
Акции	5	5
Общо инвестиции във финансови активи	**162,493**	**142,818**

Дяловете в инвестиционни фондове на разположение за продажба включват и акции, инвестирани в чужбина, които са разпределени във взаимни фондове в Германия, Люксембург и Ирландия.

29. Вземания по финансов лизинг

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Брутна инвестиция във финансов лизинг	82	131
Нереализиран финансов приход	(17)	(27)
Нетни минимални лизингови плащания	65	104
Вземания по финансов лизинг	**65**	**104**

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

В хиляди лева	**2017**	**2016**
С падеж до 1 година	6	11
С падеж от 1 до 5 години	25	49
С падеж над 5 години	34	44
Нетни минимални лизингови плащания	**65**	**104**

29. Вземания по финансов лизинг, продължение

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2017 г. е дадена по-долу:

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 1 януари	68	186
Падежирали главници по лизингови вноски	(3)	(82)
Вземания по финансов лизинг към 31 декември	**65**	**104**

30. Вземания и други активи

30.1 Вземания по застрахователни и презастрахователни операции

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Вземания по директно застраховане	36,441	33,610
Вземания по активно преастраховане	7,500	8,420
Вземания по пасивно преастраховане	5,472	446
Обезценка	(1,042)	(1,272)
	48,371	**41,204**
Обезценка по директно застраховане		
Към 1 януари	**(1,272)**	**(1,354)**
(Обезценка)/ Реинтегрирана обезценкапо застрахователни операции, нетно	230	82
Към 31 декември	**(1,042)**	**(1,272)**

30.2 Други вземания

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Гаранции	642	636
Вземания от клиенти	244	308
Вземания от наеми	53	29
Вземания по авансови вноски от доставчици	20	18
Вземания по ценни книжа	-	8,720
Съдебни вземания	5	5
Други	166	85
Обезценка	(30)	(28)
	1,100	**9,773**
Обезценка на други вземания		
Към 1 януари	**(28)**	**(18)**
(Обезценка)/ Реинтегрирана обезценка на други вземания, нетно	(2)	(10)
Към 31 декември	**(30)**	**(28)**

30.3 Вземания по регреси

Вземания по регреси	5,505	4,167
Обезценка	(2,760)	(2,390)
	2,745	**1,777**
Обезценка на други вземания		
Към 1 януари	**(2,390)**	**(2,769)**
(Обезценка)/ Реинтегрирана обезценка на регресни вземания, нетно	(370)	379
Към 31 декември	**(2,760)**	**(2,390)**

30. Вземания и други активи, продължение

30.4 Други активи

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Разходи за бъдещи периоди	200	227
Други активи	12	9
	212	**236**
Общо вземания и други активи (общо 30.1, 30.2, 30.3 и 30.4)	**52,428**	**52,990**

Вземанията по директно застраховане представляват записани премии, дължими по застраховки с настъпил и ненастъпил падеж на плащането. В тази сума се включват вземания по застраховки, представени нетно от натрупаните разходи за обезценка на несъбираеми вземания в размер на 1,042 хил. лв. (2016: 1,272 хил. лв.). През 2016 г. са отписани вземания по полици от предходни периоди в размер на 3,539 хил. лв. (2016 г. 3,389 хил. лв).

Други вземания за 2016г. включват сумата от 8,538 хил. лв., която се отнася за сделка за закупуване на германски държавни облигации с номинална стойност 3,840 хил. евро и отчетна стойност от 4,348 хил. евро, която не е била уредена към 31 декември 2016 г. Сделката е била изпълнена на 4 януари 2017

31. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Разплащателни сметки	16,541	7,719
Парични средства в каса	7	9
	16,548	**7,728**

Към 31.12.2017 г. 16,255 хил. лв. от паричните средства на Дружеството са по банкови сметки в клонове на "Алианц Банк България" АД (2016 г. – 7,556 хил. лв.)

32. Капитал и резерви

Акционерен капитал

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции. Записаният дялов капитал на Дружеството е изцяло внесен и се състои от 7,243,432 обикновени акции с право на глас, всяка с номинал от 5 лева.

Акционерна структура

В проценти	**2017**	**2016**
Алианц България Холдинг	87.37%	87.37%
Юридически лица	7.74%	7.81%
Физически лица	4.89%	4.82%
	100.00%	**100.00%**

Други резерви

Другите резерви включват резерви създадени в съответствие с изискванията на Търговския закон според който, Дружеството е длъжно да образува фонд „Резервен" като заделя най-малко 10% от годишната си печалба, до достигане на сума от 10% от основния капитал или по-голяма, ако такава е определена от Устава на Дружеството. Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Резерв по преоценки по справедлива стойност (на финансови активи на разположение за продажба)

Резервът е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Този резерв се прехвърля (рекласифицира) към текущите печалби и загуби в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато финансовите активи се освободят (продадат) от дружеството и/или при установена трайна обезценка на определени финансови активи.

Преоценъчен резерв

Резервът включва ефекти от разлики до справедлива стойност на сгради за собствена употреба към момента на рекласифицирането им като инвестиционни имоти.

32. Капитал и резерви, продължение

Друг всеобхватен доход признат в резерви

В хиляди лева	**Резерв от справедлива стойност**	**Преоценъчен резерв**	**Неразпре-делена печалба**	**Общо друг всеобхватен доход**
2017				
Нетна промяна в справедливата стойност от преоценка за годината	1,476	-	-	1,476
Нетна сума от резерва, рекласифицирана в печалбата или загубата през годината	(96)	-	-	(96)
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	-	-	(52)	(52)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход	(138)	-	5	(133)
Общо друг всеобхватен доход	**1,242**	**-**	**(47)**	**1,195**
2016				
Нетна промяна в справедливата стойност от преоценка за годината	1,198	-	-	1,198
Нетна сума от резерва' рекласифицирана в печалбата или загубата през годината	(5)	-	-	(5)
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	-	-	(68)	(68)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход	(119)	-	7	(112)
Общо друг всеобхватен доход	**1,074**	**-**	**(61)**	**1,013**

33. Задължения по застрахователни договори

В хиляди лева	**2017**			**2016**		
	Брутен резерв	**Дял на презастра-хователи**	**Нетен резерв**	**Брутен резерв**	**Дял на презастра хователи**	**Нетен резерв**
Пренос-премиен резерв	81,408	(13,244)	68,164	72,758	(10,464)	62,294
Резерв за неизтекли рискове	-	-	-	2,500	-	2,500
Резерв за бонуси и отстъпки	880	-	880	1,018	-	1,018
Резерв за възникнали, но необявени претенции	20,468	-	20,468	20,003	(31)	19,972
Резерв за предявени, но не изплатени претенции	98,114	(34,740)	63,374	70,995	(18,273)	52,722
Общо задължения по застрахователни договори	**200,870**	**(47,984)**	**152,886**	**167,274**	**(28,768)**	**138,506**

33. Задължения по застрахователни договори, продължение
33.1. Пренос-премиен резерв:

А) Състояние към

В хиляди лева	31.12.2017			31.12.2016		
	Брутен резерв	**Дял на презастрахователи**	**Нетен резерв**	**Брутен резерв**	**Дял на презастрахователи**	**Нетен резерв**
Гражданска отговорност	9,074	(10)	9,064	10,036	(8)	10,028
Каско	45,450	(10,409)	35,041	38,897	(7,018)	31,879
Имуществено застраховане	16,756	(1,583)	15,173	14,456	(2,368)	12,088
Отговорности	2,984	(770)	2,214	2,857	(725)	2,132
Злополуки	847	(20)	827	877	(24)	853
Други в т.ч.	6,297	(452)	5,845	5,635	(321)	5,314
Международен автомобилен транспорт	1,677	(452)	1,225	2,187	(321)	1,866
Помощ при пътуване	640	-	640	593	-	593
Кредити,Гаранции,Финансови загуби	3,980	-	3,980	2,855	-	2,855
Общо	**81,408**	**(13,244)**	**68,164**	**72,758**	**(10,464)**	**62,294**

Б) Промяна

В хиляди лева	2017			2016		
	Брутен резерв	**Дял на презастрахователи**	**Нетен резерв**	**Брутен резерв**	**Дял на презастрахователи**	**Нетен резерв**
на 1 януари	72,758	(10,464)	62,294	70,138	(10,162)	59,976
Заделен	81,408	(13,244)	68,164	71,810	(10,464)	61,346
Освободен	(72,758)	10,464	(62,294)	(70,138)	10,162	(59,976)
на 31 декември	**81,408**	**(13,244)**	**68,164**	**72,758**	**(10,464)**	**62,294**
Промяна	8,650	(2,780)	5,870	1,672	(302)	1,370

При изчисление на пренос-премийния резерв е приспадната съответната част от начислените по полиците комисионни и косвени аквизиционни разходи (2%) в размер на 20,400 хил. лв. (2016 г. – 24,284 хил. лв.), отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтичат застрахователните договори.

В) Резерв за неизтекли рискове

В хиляди *лева*	2017			2016		
	Брутен Резерв	**Дял на презастрахователи**	**Нетен Резерв**	**Брутен Резерв**	**Дял на презастрахователи**	**Нетен Резерв**
на 1 януари	**2,500**	-	**2,500**	-	-	-
Заделен	-	-	-	2,500	-	2,500
Освободен	(2,500)	-	(2,500)	-	-	-
на 31 декември	**-**	**-**	**-**	**2,500**	**-**	**2,500**
Промяна	(2,500)	-	(2 500)	2,500	-	2,500

33. Задължения по застрахователни договори, продължение

33.1. Пренос-премиен резерв, продължение

Г) Резерв за бонуси и отстъпки

В хиляди лева	2017			2016		
	Брутен Резерв	**Дял на презастрах ова тели**	**Нетен Резерв**	**Брутен Резерв**	**Дял на презастрахо вател и**	**Нетен Резерв**
на 1 януари	**1,018**	**-**	**1,018**	**883**	**-**	**883**
Заделен	880	-	880	1,018	-	1,018
Освободен	(1,018)	-	(1,018)	(883)	-	(883)
на 31 декември	**880**	**-**	**880**	**1,018**	**-**	**1,018**
Промяна	(138)	-	(138)	135	-	135

33.2. Резерв за предявени, но неизплатени претенции

А) Състояние към

В хиляди лева	31.12.2017			31.12.2016		
	Брутен резерв	**Дял на презастрахо вател и**	**Нетен резерв**	**Брутен резерв**	**Дял на презастрахов ател и**	**Нетен резерв**
Гражданска отговорност	26,165	(6,446)	19,719	19,582	(6,288)	13,294
Каско	27,615	(839)	26,776	26,005	(847)	25,158
Имуществено застраховане	31,445	(22,081)	9,364	10,879	(3,933)	6,946
Отговорности	4,871	(1,934)	2,937	5,686	(2,624)	3,062
Злополуки	212	-	212	287	-	287
Други в т.ч.	7,806	(3,440)	4,366	8,556	(4,581)	3,975
Международен автомобилен транспорт	3,960	(974)	2,986	4,153	(1,260)	2,893
Помощ при пътуване	505	-	505	595	-	595
Кредити,Гаранции, Финансови загуби	3,341	(2,466)	875	3,808	(3,321)	487
Общо	**98,114**	**(34,740)**	**63,374**	**70,995**	**(18,273)**	**52,722**

Б) Промяна

В хиляди лева	2017			2016		
	Брутен резерв	**Дял на презастрахо вател и**	**Нетен резерв**	**Брутен резерв**	**Дял на презастрахов ател и**	**Нетен резерв**
на 1 януари	70,995	(18,273)	52,722	65,184	(17,163)	48,021
Заделен	98,114	(34,740)	63,374	70,995	(18,273)	52,722
Освободен	(70,995)	18,273	(52,722)	(65,184)	17,163	(48,021)
на 31 декември	**98,114**	**(34,740)**	**63,374**	**70,995**	**(18,273)**	**52,722**
Промяна	27,119	(16,467)	10,652	5,811	(1,110)	4,701

33. Задължения по застрахователни договори, продължение
33.3 Резерв за възникнали, но необявени претенции

А) Състояние към

В хиляди лева	31.12.2017			31.12.2016		
	Брутен резерв	**Дял на презастрахователи**	**Нетен резерв**	**Брутен резерв**	**Дял на презастрахователи**	**Нетен резерв**
Гражданска отговорност	18,112	-	18,112	16,480	-	16,480
Каско	434	-	434	383	-	383
Имуществено застраховане	581	-	581	914	-	914
Отговорности	547	-	547	631	-	631
Злополуки	338	-	338	559	-	559
Други в т.ч.	456	-	456	1,036	(31)	1,005
Международен автомобилен транспорт	190	-	190	518	-	518
Помощ при пътуване	128	-	128	170	-	170
Кредити,Гаранции, Финансови загуби	138	-	138	348	(31)	317
Общо	**20,468**	**-**	**20,468**	**20,003**	**(31)**	**19,972**

Б) Промяна

В хиляди лева	2017			2016		
	Брутен резерв	**Дял на презастрахователи**	**Нетен резерв**	**Брутен резерв**	**Дял на презастрахователи**	**Нетен резерв**
на 1 януари	20,003	(31)	19,972	17,835	(31)	17,804
Заделен	20,468	-	20,468	20,003	(31)	19,972
Освободен	(20,003)	31	(19,972)	(17,835)	31	(17,804)
на 31 декември	**20,468**	**-**	**20,468**	**20,003**	**(31)**	**19,972**
Промяна	465	31	496	2,168	-	2,168

34. Задължения към посредници и притежатели на полици

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Дължими комисионни към посредници	4,262	4,611
Начислени комисионни по неполучени премии към посредници	5,998	5,551
Задължения към притежатели на полици	610	508
Общо задължения към посредници и притежатели на полиции	**10,870**	**10,670**

35. Задължения по доходи на наети лица

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Задължения за възнаграждения	3,036	1,248
Задължения по Групов план към членове на ръководството	520	267
Задължения по планове с дефинирани доходи на наети лица	155	140
Задължения за осигурителни вноски	178	110
Общо задължения към персонала	**3,889**	**1,765**

35. Задължения по доходи на наети лица, продължение

35.1 Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Приблизителният размер на горепосочените задължения към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади (информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу).

Планът за дефинирани доходи (задължение за изплащане на доход при пенсиониране) е нефинансиран.

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	140	83
Платени суми	(50)	(25)
Разходите за текущ стаж	11	11
Разходи за лихви	2	3
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове дефинирани доходи	52	68
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	**155**	**140**

Разходи признати в печалбата или загубата

В хиляди лева

	2017	**2016**
Разходи за текущ стаж	11	11
Разходи за лихви	2	3
	13	**14**

Актюерски предположения

Основните актюерски предположения към датата на отчета (представени като осреднени стойности) са представени както следва:

	2017	**2016**
Дисконтов процент към 31 декември	1.73 %	2.31 %
Годишно нарастване на заплати	3.00 %	3.00 %
Годишно текучество	17.73 %	15.68 %

35.2 Плащания на базата на акции

(а) Описание на сделките с плащания на базата на акции

Съгласно условията на груповия план за стимулиране на някои служители са начислени задължения за плащания под формата на акции на Алианц СЕ, свързани с доходите на членове от ръководството на ЗАД „Алианц България" АД в размер на 520 хил. лв. (2016 г. - 267 хил. лева). Начислението е направено на база изменение в пазарните цени на акциите на Allianz СЕ към отчетната дата и броя на предоставените права на акции върху акциите на Allianz СЕ на ръководството, пропорционално на изминалата част от периода на блокиране на правата на упражняване на акциите.

Крайното контролиращо лице Алианц СЕ предлага Restricted stock units – RSU, права които се предоставят на членовете на висшия мениджмънт на компаниите от групата на годишна база. Алианц СЕ емитира права върху поскъпването на акции (ППА), които права дават възможност на служителите да получат плащане в брой или плащане в брой акции. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Алианц СЕ между датата на отпускане и датата на изпълняване на условията. Стойността при изплащане в края на периода е с лимитирана горна граница до 200% ръст на цените на акциите над справедливата цена на акциите към датата на отпускане.
Към 31 декември 2017 г. отпуснатите емисии към членовете на висшия мениджмънт на ЗАД Алианц България са както следва:

35. Задължения по доходи на наети лица, продължение

35.2 Плащания на базата на акции, продължение
(а) Описание на сделките с плащания на базата на акции , продължение

План	AEI 2014/ RSU	AEI 2015/ RSU	AEI 2016/ RSU	AEI 2017/ Performance RSU	AEI 2017/ RSU	AEI 2018/ Accrual
Справедлива стойност на датата на отпускане	193.06 лв.	247.02 лв.	216.45 лв.	264.82 лв.	264.82 лв.	-
Справедлива стойност на 31/12/2017	374.54 лв.	358.72 лв.	341.12 лв.	325.20 лв.	325.20 лв.	-
Дата на отпускане	13.03.2014	12.03.2015	04.03.2016	03.03.2017	03.03.2017	-
Начална дата за период	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2016	02.01.2017
Крайна дата за периода на задържане	08.03.2018	06.03.2019	28.02.2020	06.03.2021	06.03.2021	03.03.2022
Период на служба	5	5	5	5	5	5
Съотношение изтекъл период %	96%	77%	58%	39%	39%	19%
Изтекъл период в дни	1825/1893	1460/1891	1095/1885	730/1891	730/1891	363/1887
Брой права	623	368	484	75	510	-

Тъй като датата за упражняване на RSU е десетия търгов ден на борса XETRA след Финансовата прес конференция на Алианц СЕ, крайната дата за периода на задържане е провизорна. Точна дата може да се покаже едва след насрочване на дата на Финансовата прес конференция на Алианц СЕ за съответната година.

б) Стойност на задължението и деривативите свързани с Годишните планове за членовете на ръководството (AEI)

Дружеството заделя задължението за плащане по справедлива стойност, която се хеджира от дериватив. Стойностите на провизиите и деривативите са както следва:

Справедлива стойност	към 31.12.2017		към 31.12.2016	
План	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив
В хиляди лева				
AEI 2014/RSU	225	233	138	182
AEI 2015/RSU	100	132	58	102
AEI 2016/RSU	93	166	48	127
AEI 2017/ Performance RSU	9	24	23	-
AEI 2017/RSU	61	166	-	-
AEI 2018/Начисление	32	-	-	-
Общо	**520**	**721**	**267**	**411**

36. Други данъчни задължения

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Задължения за данък застрахователна премия	779	758
Задължения за ДДС	122	78
Задължения за други данъци	159	104
Общо данъчни задължения	**1,060**	**940**

37. Други задължения

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Задължения към гаранционен фонд	313	266
Задължения към доставчици	1,839	587
Задължения към свързани лица	515	900
Други задължения	286	379
	2,953	**2,132**

38. Отсрочени данъци

38.1 Признати отсрочени данъци

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 се отнася за следните активи и пасиви:

В хиляди лева	**Активи 2017**	**Пасиви 2017**	**Нетна стойност 2017**	**Активи 2016**	**Пасиви 2016**	**Нетна стойност 2016**
Инвестиционни имоти	-	989	989	-	941	941
Дълготрайни материални и нематериални активи	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(15)	-	(15)	(14)	-	(14)
Други задължения към наети лица	(218)	-	(218)	(18)	-	(18)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**(235)**	**989**	**754**	**(34)**	**941**	**907**

38.2 Движение през годината

В хиляди лева	**Салдо към 1 януари 2017**	**Признати в печалбата или загубата**	**Признати в друг всеобхватен доход**	**Салдо към 31 декември 2017**
Инвестиционни имоти	941	48	-	989
Дълготрайни материални и нематериални активи	(2)	-	-	(2)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(14)	4	(5)	(15)
Други задължения към наети лица	(18)	(200)	-	(218)
Отсрочени данъци	**907**	**(148)**	**(5)**	**754**

В хиляди лева	**Салдо към 1 януари 2016**	**Признати в печалбата или загубата**	**Признати в друг всеобхватен доход**	**Салдо към 31 декември 2016**
Инвестиционни имоти	960	(19)	-	941
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	(2)	-	(2)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(7)	-	(7)	(14)
Други задължения към наети лица	(29)	11	-	(18)
Отсрочени данъци	**924**	**(10)**	**(7)**	**907**

Отсрочените данъчни (активи) и пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена данъчната ставка в сила от 1 януари 2017 в размер на 10% (за 2016 г. също е 10%).

39. Оперативен лизинг

Лизнинг като наемател

Наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	**2017**	**2016**
По-малко от една година	966	1,066
Между една и пет години	3,473	3,960
Повече от пет години	889	1,398
	5,328	**6,424**

Дружеството наема помещения и офиси по оперативен лизинг. Лизингът обикновено е за период между една и пет години, като някои от тях са с опция за подновяване след тази дата. Общия размер на бъдещите разходи за наеми на имоти е 4,671 хил.лв. (2016: 5,542 хил. лв.)

Дружеството е наело и автомобили по оперативен лизинг. Лизингът обикновено е за период до пет години. Общия размер на бъдещите разходи за този лизинг са в размер на 653 хил. лева. (2016: 882 хил. лева)

През годината сумата от 800 хил. лева е призната като разход в печалбата или загубата по отношение на оперативен лизинг от наеми (2016: 948 хил. лева), докато по оперативен лизинг от автомобили е 169 хил. лева (2016: 118 хил. лева).

Лизнинг като наемодател

Дружеството отдава под наем своите инвестиционни имоти. Бъдещите минимални лизингови плащания по лизинги са, както следва:

В хиляди лева	**2017**	**2016**
По-малко от една година	713	379
Между една и пет години	1,408	1,980
Повече от пет години	292	383
	2,413	**2,742**

През 2017 година 743 хил. лева са били признати като приходи от наеми в печалбата или загубата (2016: 757 хил. лева).

40. Свързани лица

Дружеството-майка на Дружеството е Алианц България Холдинг АД, от което 66.16% се контролират от Allianz CE, а останалите 33.84% се притежават от миноритарен акционер с/или близки членове на неговото семейство.

Дружеството счита, че е свързано лице в съответствие с определенията, съдържащи се в Международен счетоводен стандарт 24 „Оповестяване на свързани лица" (МСС 24), с:

Акционери и лица свързани с тях:

- Allianz CE неговите дъщерни и асоциирани предприятия;
- Основен миноритарен акционер със значително влияние, притежаващ пряко или непряко (с/или близки членове на неговото семейство), 33.84% от капитала на Алианц България Холдинг АД, и предприятия контролирани или съвместно контролирани от него и/или негови близки членове на семейството;
- Ключов ръководен персонал и дружества и юридически лица с нестопанска цел под техен пряк и непряк контрол.

Ключов ръководен персонал и лица свързани с тях:

- Членове на Управителния съвет, Изпълнителния комитет и друг ключов ръководен персонал определени като лица, които имат правомощия и отговорност за планирането, управлението и контрола върху дейността на Дружеството, пряко или непряко, в т.ч. всеки директор (изпълнителен или друг) на Дружеството, наричани заедно „ключов ръководен персонал", близки членове на семейството на ключовия ръководен персонал, както и дружества и юридически лица с нестопанска цел, контролирани или съвместно контролирани от ключовия ръководен персонал и/или техните близки членове на семейството.

Дружеството презастрахова рискове на ЗАД Енергия, което е дъщерно дружество на „Алианц България Холдинг" АД, и се презастрахова с Allianz CE, което е крайното контролиращо лице за дружеството.

Дружеството осигурява застрахователни услуги на други членове на групата Алианц в България и на дружества, контролирани от членове, които са част от ключов ръководен персонал и/или близки роднини. То плаща на тези свързани лица комисиони за продажбата на застрахователни продукти.

Други транзакции със свързани лица включват финансови услуги от банки и лизинги, и други услуги, като отдаване под наем на сгради, ИТ услуги, и обучения.

(а) **Сделки с ключов ръководен персонал**	**Стойност на сделките за годината приключила на**		**Крайни салда към 31 декември**	
В хиляди лева	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Възнаграждения на директори, включени в разходи за персонала				
Краткосрочни доходи на наети лица	1,900	1,390	133	73
Задължения по удържани гаранции за управление	5	-	12	17
Записани брутни премии	16	21	-	-

Осигуряване на застрахователно покритие за риск:	**2017** Съгласно лимити на покритие	**2016** Съгласно лимити на покритие
Гражданска отговорност на автомобилистите		
Други застрахователни продукти	3,366	2,745

Няма изплатени суми и претенции на ключов ръководен персонал към 31 декември 2017 г., няма и заделен резерв за предявени, но неизплатени претенции по застрахователнтие полции, сключени от ключов ръководен персонал.

40. Свързани лица, продължение

(б) Сделки с крайно контролиращо лице

В хиляди лева	**Вид сделка**	**Стойност на сделките за годината**		**Крайни салда към 31 декември**	
		2017	**2016**	**2017**	**2016**
Алианц СЕ	Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	34,978	12,805
	Отстъпени премии на презастрахователи	(14,294)	(13,087)	-	-
	Възстановени плащания по претенции	1,999	5,655	-	-
	Приходи от комисиони	35	131	-	-
	Разходи за ИТ обслужване	(904)	(861)	-	-
	Задължения по презастрахователни договори	-	-	(4,450)	(2,355)
	Вземания по презастрахователни договори	-	-	412	343
	Задължения по доставки	-	-	(191)	(253)
	Приход от участие в резултата	-	11	-	-
	Финансови активи по Групов план към членове на ръководството	-	-	721	411

(в) Сделки със свързани компании

	Вид свързаност	**Вид сделка**	**Стойност на сделките за годината**		**Крайни салда към 31 декември**	
В хиляди лева			**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Алианц Банк България	Дружество под общ контрол	Парични средства и депозитни сметки в банки	-	-	16,255	12,705
		Приход от лихви	13	11	-	-
		Приход от застрахователни премии	531	499	-	-
		Други приходи	97	21	-	-
		Приход от наем	424	430	-	-
		Разход за банкови комисионни	(115)	(125)	-	-
		Разход за застрахователни комисионни	(136)	(131)	-	-
		Разход за изплатени претенции	(8)	(13)	-	-
		Разход за наем	(3)	(2)	-	-
		Други разходи	(37)	-	-	-
		Други вземания	-	-	-	32
		Получени финансови гаранции	-	-	1,173	1,173
ЗАД Алианц България Живот	Дружество под общ контрол	Разход застрахователни премии	(122)	(42)	-	-
		Приход от застрахователни премии	9	9	-	-
		Други вземания	-	-	1	6
		Други задължения	-	-	1	1
		Друг приход	6	-	-	-
		Разход за бъдещи периоди	-	11	-	-
България Нет АД	Дружество под общ контрол	Приход от начислени премии	-	5	-	-
		Разход за обучение	-	(245)	-	-
		Разход за комисиони	-	(2,989)	-	-
		Други вземания	-	-	-	1

40. Свързани лица, продължение

(в) Сделки със свързани компании, продължение

В хиляди лева			Стойност на сделките за годината 2017	2016	Крайни салда към 31 декември 2017	2016
ПОД Алианц България	Дружество под общ контрол	Други вземания	-	-	3	3
		Други приходи	1	1	-	-
		Приходи от застрахователни премии	2	1	-	-
Алианц Лизинг	Дружество под общ контрол	Разход за комисиони	(1,132)	(1,104)	-	-
		Задължение за комисиони	-	-	(462)	(394)
		Разход за оперативен лизинг на автомобили	(162)	(103)	-	-
		Вземане по застраховки	-	-	44	83
ЗАД Енергия	Дружество под общ контрол	Приход от начислени премии	7,264	9,879	-	-
		Разход за застрахователни премии	-	(1)	-	-
		Изплатени претенции	-	(6)	-	-
		Други приходи	-	1	-	-
		Вземане от презастрахователна премия	-	-	6,272	7,369
		Разход сторно премии – активно презастраховане	(1,158)	-	-	-
		Изплатено УПФР	(276)	-	(276)	-
		Изменение на резерв УПФР	6	5	(295)	(300)
		Заделен РВП	-	-	-	(47)
Дружества свързани с акционерите	Дружество под контрола на основния миноритарен акционер и/или членове на неговото семейство	Приход от начислени премии	1,701	1,580	-	-
		Вземания от застрахователни премии	-	-	308	333
		Разход за комисиони	(158)	(176)	-	-
		Разход наем сгради	(17)	-		
		Задължение за комисиони	-	-	(5)	(18)
		Изплатени претенции	(109)	(23)	-	-
Дружества свързани с ключов ръководен персонал	Дружество под контрола на ключов ръководен персонал и/или членове на техните семейства	Разходи за комисиони и бонуси	(1,394)	(1,270)	-	-
		Задължения за комисиони	-	-	(273)	(155)
		Други задължения	-	-	(10)	-

40. Свързани лица, продължение

(в) Сделки със свързани компании, продължение

			Стойност на сделките за годината		Крайни салда към 31 декември	
В хиляди лева			**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
ПИМКО	Дружество под общ контрол	Инвестиции	305	534	9,665	9,235
Алианц Бизнес Сървисиз Братислава/ Алианц Технолоджи	Дружество под общ контрол	Разход за ИТ /SAP/ и счетоводно обслужване	(1,127)	(573)	-	-
Алианц Менидж Оперейшън	Дружество под общ контрол	Разход ИТ обслужване	(1,188)	(76)	-	-

41. Събития след отчетната дата

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет.