

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

6. ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

6.2. Валутен риск, продължение

31 декември 2010	Лева и Евро	Щатски долари	Други	Общо
АКТИВИ				
Нематериални активи	342	-	-	342
Инвестиции в дъщерни предприятия	12,051	-	-	12,051
Други дялови участия	93	-	-	93
Инвестиционни имоти	9,081	-	-	9,081
Имоти, машини съоръжения и оборудване	23,561	-	-	23,561
Банкови депозити с оригинален матуритет над 90 дни	47,014	-	-	47,014
Финансови активи на разположение за продажба	30,351	-	-	30,351
Предоставени заеми	537	-	-	537
Дял на презастрахователя в пренос- премийния резерв	18,238	487	8	18,733
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	37,046	4,868	1	41,915
Вземания по застрахователни операции	31,509	812	13	32,334
Вземания по презастрахователни операции	1,679	221	-	1,900
Други вземания	20,399	-	-	20,399
Отсрочени аквизиционни разходи	13,368	357	3	13,728
Пари и парични еквиваленти	18,194	2,674	3	20,871
ОБЩО АКТИВИ	263,463	9,419	28	272,910
ПАСИВИ				
Отсрочени данъчни пасиви	1,900	-	-	1,900
Пренос премиен резерв	66,510	1,715	27	68,252
Резерв за предстоящи плащания	118,909	1,200	1,861	121,970
Задължения по застрахователни операции	6,029	62	93	6,184
Задължения по презастраховане	4,771	128	2	4,901
Депозити на презастрахователи	16,761	448	7	17,216
Други задължения	5,578	-	-	5,578
Предплатени премии	7,812	201	3	8,016
ОБЩО ПАСИВИ	228,270	3,754	1,993	234,017
Нетна валутна позиция	35,193	5,665	(1,965)	

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

6. ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

6.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможност Дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби. Несъответствието в матурирнетната структура на активите и пасивите потенциално увеличава рентабилността, но също и увеличава риска от загуби. За да управлява този риск, Дружеството поддържа във всеки момент високоликвидни активи.

В таблицата по-долу е направен анализ на активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

2011г.

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопр. падеж	Общо
АКТИВИ							
Нематериални активи	-	-	-	-	-	807	807
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-	-	-	12,288	12,288
Други дялови участия	-	-	-	-	-	93	93
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	8,977	8,977
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	-	20,553	20,553
Банкови депозити с оригинален матурирнет над 90 дни	-	-	2,830	44,277	-	-	47,107
Финансови активи на разположение за продажба	45,404	-	-	-	-	-	45,404
Предоставени заеми	-	-	579	-	-	-	579
Дял на презастрахователя в пренос-премийния резерв	209	909	16,140	484	-	-	17,742
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	21,867	4,600	4,523	8,887	5 445	-	45,322
Вземания по застрахователни операции	402	1,744	30,929	925	-	-	34,000
Вземания по презастрахователни операции	1,055	222	218	428	262	-	2,185
Други вземания	472	5,375	16,940	-	-	-	22,787
Отсрочени аквизиционни разходи	132	572	10,221	303	-	-	11,228
Пари и парични еквиваленти	1,343	5,938	-	-	-	-	7,281
ОБЩО АКТИВИ	70,884	19,360	82,380	55,304	5,707	42,718	276,353

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопр. падеж	Общо
ПАСИВИ							
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	1,744	-	-	1,744
Пренос премиен резерв, в т.ч. резерв за неистекли рискове	663	2,884	51,131	1,531	-	-	56,209
Резерв за предстоящи плащания	53,323	11,429	11,241	22,082	13,533	-	111,608
Депозити на презастрахователи	4,993	1,490	9,208	2,232	1,216	-	19,139
Задължения по застрахователни операции	2,254	483	475	934	571	-	4,717
Задължения по презастраховане	60	263	4,674	141	-	-	5,138
Други задължения	1,075	1,025	1,463	3,047	-	-	6,610
Предплатени премии	4,784	102	-	-	-	-	4,886
ОБЩО ПАСИВИ	67,152	17,676	78,192	31,711	15,320	-	210,051
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	3,732	1,684	4,188	23,593	(9,613)	42,718	

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
 (всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

6. ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

6.3. Ликвиден риск, продължение

2010

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопр. падеж	Общо
АКТИВИ							
Нематериални активи	-	-	-	-	-	342	342
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-	-	-	12,051	12,051
Други дялови участия	-	-	-	-	-	93	93
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	9,081	9,081
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	-	23,561	23,561
Банкови депозити с оригинален матуритет над 90 дни	-	-	30,235	16,779	-	-	47,014
Финансови активи на разположение за продажба	30,351	-	-	-	-	-	30,351
Предоставени заеми			537	-	-	-	537
Дял на презастрахователя в пренос-премийния резерв	221	961	17,040	511	-	-	18,733
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	20,224	4,254	4,182	8,219	5,036	-	41,915
Вземания по застрахователни операции	382	1,659	29,413	880	-	-	32,334
Вземания по презастрахователни операции	917	193	190	372	228	-	1,900
Други вземания	423	4,812	15,164	-	-	-	20,399
Отсрочени аквизиционни разходи	161	699	12,497	371	-	-	13,728
Пари и парични еквиваленти	20,756	115	-	-	-	-	20,871
ОБЩО АКТИВИ	73,435	12,693	109,258	27,132	5,264	45,128	272,910

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопр. падеж	Общо
ПАСИВИ							
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	1,900	-	-	1,900
Пренос премиен резерв, в т.ч. резерв за неистекли рискове	805	3,502	62,087	1,858	-	-	68,252
Резерв за предстоящи плащания	58,274	12,491	12,284	24,133	14,788	-	121,970
Депозити на презастрахователи	4,491	1,340	8,283	2,008	1,094	-	17,216
Задължения по застрахователни операции	2,955	633	622	1,224	750	-	6,184
Задължения по презастраховане	58	251	4,458	134	-	-	4,901
Други задължения	908	865	1,235	2,570	-	-	5,578
Предплатени премии	7,848	168	-	-	-	-	8,016
ОБЩО ПАСИВИ	75,339	19,250	88,969	33,827	16,632	-	234,017
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(1,904)	(6,557)	20,289	(6,695)	(11,368)	45,128	

6.4. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в предвидения срок.

Дружеството може да не бъде в състояние да събере всички свои вземания по вече сключени застрахователни договори, за които носи риск от настъпване на застрахователно събитие. В този случай се предприемат мерки по доброволно събиране на вземанията. След определен срок, ако вземанията не могат да бъдат събрани, действието на съответния застрахователен договор едностранно се прекратява.

В таблицата по-долу е направен анализ на активите на Дружеството, разпределени по рейтинг на институциите, в които са пласирани финансовите активи към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

6. ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

6.4. Кредитен риск, продължение

2011 година

Активи с кредитен риск	AA+	AA-BBB	По-малък от BBB	Без рейтинг	Общо
Банкови депозити с оригинален матуритет над 90 дни	-	34,678	12,429	-	47,107
Дългови ценни книжа	7,163	30,757	4,797	-	42,717
Предоставени заеми	-	-	-	579	579
Вземания по застрахователни операции	-	-	-	34,000	34,000
Вземания от презастрахователи, вкл. дял на презастрахователите в техническите резерви	-	63,888	750	611	65,249
Други вземания	-	-	-	22,787	22,787
Пари и парични еквиваленти в банки	-	4,749	2,302	-	7,051
Общо активи с кредитен риск	7,163	134,072	20,278	57,977	219,490
Активи без кредитен риск	-	-	-	-	56,863
Общо активи	7,163	134,072	20,278	57,977	276,353

2010 година

Активи с кредитен риск	AA+	AA-BBB	По-малък от BBB	Без рейтинг	Общо
Банкови депозити с оригинален матуритет над 90 дни	-	28,964	18,050	-	47,014
Дългови ценни книжа	985	21,496	400	5,194	28,075
Предоставени заеми	-	-	-	537	537
Вземания по застрахователни операции	-	-	-	32,334	32,334
Вземания от презастрахователи, вкл. дял на презастрахователите в техническите резерви	-	61,243	719	586	62,548
Други вземания	-	-	-	20,399	20,399
Пари и парични еквиваленти в банки	-	3,044	16,486	-	19,530
Общо активи с кредитен риск	985	114,747	35,655	59,050	210,437
Активи без кредитен риск	-	-	-	-	62,473
Общо активи	985	114,747	35,655	59,050	272,910

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

Експозиция към държавен дълг

През годината, завършваща на 31 декември 2011 г., се появи несигурност относно кредитния риск свързан с държавен дълг в страните от еврозоната. Дружеството внимателно управлява този риск през годината и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е добро.

Таблицата по- долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Активити са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Дружеството не е признало обезценка по отношение на експозициите класифицирани като държани за продажба към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.

2011

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	Над 5 години	Общо
Държава емитент							
България	-	-	-	5,074	18,272	6,849	30,195
Германия	-	-	-	3,749	-	-	3,749
Франция	-	-	-	409	-	603	1,012
Полша	-	-	-	-	-	1,259	1,259
Румъния	-	-	-	-	259	-	259
Хърватска	-	-	-	-	248	-	248
Общо	-	-	-	9,232	18,779	8,711	36,722

2010

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	Над 5 години	Общо
Държава емитент							
България	-	-	-	-	-	17,821	17,821
Полша	-	-	-	-	-	1,317	1,317
Италия	-	-	-	-	-	636	636
Испания	-	-	-	-	-	589	589
Португалия	-	-	-	-	-	582	582
Общо	-	-	-	-	-	20,945	20,945

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

7. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<u>Софтуер</u>	<u>Лицензи</u>	<u>Общо</u>
Отчетна стойност			
На 01 януари 2010	1,508	463	1,971
Придобити	-	37	37
Отписани	-	-	-
Салдо към 31 декември 2010	1,508	500	2,008
Отчетна стойност			
На 01 януари 2011	1,508	500	2,008
Придобити	257	496	753
Отписани	(21)	-	(21)
Салдо към 31 декември 2011	1,744	996	2,740
Акумулирана амортизация			
На 01 януари 2010	1,270	180	1,450
Начислена	123	93	216
Отписана	-	-	-
Салдо на 31 декември 2010	1,393	273	1,666
Акумулирана амортизация			
На 01 януари 2011	1,393	273	1,666
Начислена	84	203	287
Отписана	(20)	-	(20)
Салдо на 31 декември 2011	1,457	476	1,933
Балансова стойност на:			
31 декември 2010	115	227	342
31 декември 2011	287	520	807

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

8. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	ЕИРБ Лондон	Ви Ай Джи Сървисиз България	Булстрад Живот ВИГ	Булстрад Здравно осигуряване	ВИГ Контакт Център България	Общо
31 декември 2009	147	496	8,567	266	70	9,546
% на участие	85%	100%	95%	10%	50%	
Вноски в капитала	-	-	-	27	-	27
Покупка на акции / дялове	-	-	-	2,478	-	2,478
31 декември 2010	147	496	8,567	2,771	70	12,051
Вноски в капитала	-	-	-	237	-	237
31 декември 2011	147	496	8,567	3,008	70	12,288
% на участие	85%	100%	95%	97%	50%	

През м. септември 2010 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” придоби от ЗАД „БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” 174 000 (сто седемдесет и четири хиляди) броя обикновени поименни акции с право на глас на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” АД. Ациите са с номинална стойност 10 (десет) лева и съставляват 87 % от капитала на Здравноосигурително дружество „Булстрад Здраве” АД. Стойността на сделката е 2,478 хил. лв. С това към 31 декември 2010 г. стойността на инвестицията на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” в капитала на ЗОД „Булстрад Здраве” нарасна на 2,771 хил. лв. През отчетния период наведено извънредно Общо събрание на акционерите на ЗОД „Булстрад Здраве”, е взето решение за формиране на фонд „Резервен” със средства на акционерите, като участието на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, определено пропорционално на притежаваните от него акции, е в размер на 237 хил. Към края на периода сумата е изцяло внесена. По този начин към 31 декември 2011 г. инвестицията на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” в Здравноосигурителното дружество „Булстрад Здраве” АД е в размер на 3,008 хил.лв.

9. ДРУГИ ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ

	31 декември	
	2011	2010
Други инвестиции	93	93
	93	93

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

10. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31 декември	
	2011	2010
Към 01 януари	9,081	9,024
Придобивания	-	57
Промяна в справедливата стойност	(104)	-
Към 31 декември	8,977	9,081

Към 31.12.2011 г. специализирано предприятие / независим оценител/ е извършил пазарна оценка на недвижимите имоти, собственост на Дружеството. Използвани са три общоприети подхода за оценка: разходен, пазарен и доходен подход, като при всяко изследване на оценката са взети предвид всичките три подхода. В резултат на преоценката на база оценителски доклад от лицензирания независим оценител е осчетоводен разход, отрицателна промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти, собственост на Дружеството, в размер на 104 хил.лв.

11. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради	Транспортни средства	Компютърно оборудване	Мебели и оборудване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 01 януари 2010	3,307	1,529	1,065	3,291	9,192
Придобити	-	298	279	424	1,001
Отписани	-	(488)	(397)	(257)	(1,142)
Салдо на 31 декември 2010	3,307	1,339	947	3,458	9,051
Отчетна стойност					
Салдо на 01 януари 2011	3,307	1,339	947	3,458	9,051
Придобити	-	57	327	219	603
Отписани	(2,693)	(258)	(123)	(197)	(3,271)
Салдо на 31 декември 2011	614	1,138	1,151	3,480	6,383
Акумулирана амортизация					
Салдо на 01 януари 2010	898	1,041	656	2,204	4,799
Начислена	898	113	128	337	1,476
Отписана	-	(385)	(258)	(144)	(787)
Салдо на 31 декември 2010	1,796	769	526	2,397	5,488
Акумулирана амортизация					
Салдо на 01 януари 2011	1,796	769	526	2,397	5,488
Начислена	897	92	144	293	1,426
Отписана	(2,693)	(87)	(3)	(37)	(2,820)
Салдо на 31 декември 2011	-	774	667	2,653	4,094

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 за периода, приключващ на 31 декември 2011 година
 (всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

11. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Преоценъчен резерв

Салдо на 01 януари 2010	19,998	-	-	-	19,998
Начислен	-	-	-	-	-
Отписан	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2010	19,998	-	-	-	19,998

Преоценъчен резерв

Салдо на 01 януари 2011	19,998	-	-	-	19,998
Начислен	(1,734)	-	-	-	(1,734)
Отписан	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011	18,264	-	-	-	18,264

Балансова стойност

На 31 декември 2010 г.	21,509	570	421	1,061	23,561
На 31 декември 2011 г.	18,878	364	484	827	20,553

Към 31.12.2011 г. специализирано предприятие / независим оценител/ е извършил пазарна оценка на недвижимите имоти, собственост на Дружеството. Използвани са три общоприети подхода за оценка: разходен, пазарен и доходен подход, като при всяко изследване на оценката са взети предвид всичките три подхода. В резултат на преоценката на база оценителски доклад от лицензирания независим оценител е осчетоводен разход, отрицателна промяна в справедливата стойност на недвижимите имоти, ползвани за собствени нужди, в размер на 1 734 хил.лв.

През текущия отчетен период Дружеството е ползвало дълготрайни активи, напълно амортизирани към датата на отчета за финансовото състояние, чиято отчетна стойност и набрана амортизация е в размер на 2,548 хил. лв. (2010 г.: 311 хил. лв.)

Дружеството няма активи, обременени с тежести или служещи като залози.

12. БАНКОВИ ДЕПОЗИТИ

	31 декември	
	2011	2010
В български лева	44,277	34,057
В чуждестранна валута	2,830	12,957
	47,107	47,014

В стойността на депозитите е включена начислена лихва в размер на 1,189 хил. лв. (2010 г.: 1,828 хил. лв.)