

# **BULSTRAD**

---

## **VIENNA INSURANCE GROUP**

**МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН**

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**И**

**ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

**НА**

**ЗАД “БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**

**КЪМ**

**31 декември 2014 г.**

---

София, януари 2015 г.

## **СЪДЪРЖАНИЕ:**

СТРАНИЦА:

|  |    |
|--|----|
| I. МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....                                | 3  |
| 1. НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....          | 5  |
| 2. НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ.....                       | 7  |
| 3. НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....             | 8  |
| 4. НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....               | 9  |
| 5. НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ..... | 11 |
| 5. БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....                   | 13 |
| II. МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....                          | 16 |
| III. ДЕКЛАРАЦИИ ОТ ОТГОВОРНИТЕ ЛИЦА.....                       | 26 |
| IV. ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ.....                                   | 27 |
| V. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....                                | 32 |

**МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**НА**

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**

**КЪМ**

**31 декември 2014 г.**

**(неодитиран)**

София, януари 2015 година

## **Надзорен Съвет**

**Председател:** Петер Хьофингер

**Членове:** Герхард Ланер  
Йосеф Аигнер  
Атанас Цветанов Кънчев

## **Управителен Съвет**

**Председател:** Румен Янчев - Изпълнителен директор

**Членове:** Кристоф Рат- Изпълнителен директор  
Иван Иванов  
Румяна Миланова  
Иво Груев

## **Одитори**

“КПМГ - България” ООД

## **Адрес на управление**

пл. “Позитано” № 5  
София, п.к. 1000  
България

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**  
**НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
**към 31 декември 2014 година (неодитиран)**  
*(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)*

|  | <u>31 декември</u><br><u>2014</u> | <u>31 декември</u><br><u>2013</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>АКТИВИ</b>  |                                   |                                   |
| Нематериални активи  | 136                               | 131                               |
| Инвестиции в дъщерни предприятия                                 | 12,745                            | 12,745                            |
| Други дялови участия   | 93                                | 93                                |
| Инвестиционни имоти  | 9,036                             | 9,041                             |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване                           | 17,823                            | 18,661                            |
| <b>Финансови активи</b>  | <b>97,341</b>                     | <b>110,167</b>                    |
| Банкови депозити с оригинален матуритет над 90 дни               | 6,335                             | 52,013                            |
| Финансови активи на разположение за продажба                     | 80,424                            | 52,670                            |
| Финансови активи държани до падеж                                | 4,959                             | -                                 |
| Предоставени заеми   | 5,623                             | 5,484                             |
| <b>Дял на презастрахователите</b>                                | <b>82,120</b>                     | <b>84,842</b>                     |
| - в пренос премийния резерв                                      | 22,436                            | 24,515                            |
| - в резерва за предстоящи плащания                               | 59,684                            | 60,327                            |
| <b>Вземания по застрахователни и презастрахователни операции</b> | <b>52,981</b>                     | <b>45,411</b>                     |
| Вземания по застрахователни операции                             | 33,394                            | 35,910                            |
| Вземания по презастрахователни операции                          | 19,587                            | 9,501                             |
| Други вземания   | 31,882                            | 32,058                            |
| Отсрочени аквизиционни разходи                                   | 14,000                            | 13,656                            |
| Пари и парични еквиваленти                                       | 7,044                             | 5,395                             |
| <b>СУМА НА АКТИВИТЕ</b>  | <b>325,201</b>                    | <b>332,200</b>                    |

Румен Янчев  
Изпълнителен директор

Кристоф Рат  
Изпълнителен директор

Теодор Илиев  
Финансов директор

31 януари 2015 година

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“**  
**НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
**към 31 декември 2014 година (неодитиран)**  
*(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)*

*/Продължение/*

**СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ**

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| <b>Собствен капитал</b>  | <b>70,498</b>  | <b>75,918</b>  |
| Акционерен капитал   | 31,475         | 31,475         |
| Премии от емисии   | 34,617         | 34,617         |
| Резерви  | 18,649         | 16,995         |
| Неразпределена печалба/непокрита загуба от предходни години        | (8,786)        | (8,786)        |
| Резултат за периода  | (5,457)        | 1,617          |
| <b>Брутни застрахователни резерви</b>                              | <b>200,681</b> | <b>198,953</b> |
| Пренос-премиен резерв, в т.ч.                                      | 72,087         | 72,963         |
| Резерв за неизтекли рискове  | -              | 186            |
| Резерв за предстоящи плащания                                      | 128,594        | 125,990        |
| <b>Отсрочени данъчни пасиви</b>                                    | <b>1,556</b>   | <b>1,557</b>   |
| <b>Депозити на презастрахователи</b>                               | <b>26,083</b>  | <b>34,992</b>  |
| <b>Задължения по застрахователни и презастрахователни операции</b> | <b>16,243</b>  | <b>10,228</b>  |
| Задължения по застрахователни операции                             | 11,599         | 3,077          |
| Задължения по презастраховане                                      | 4,644          | 7,151          |
| <b>Други задължения</b>  | <b>6,623</b>   | <b>6,678</b>   |
| <b>Предплатени премии</b>  | <b>3,517</b>   | <b>3,874</b>   |
| <b>СУМА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И ПАСИВИТЕ</b>                       | <b>325,201</b> | <b>332,200</b> |

Румен Янчев  
Изпълнителен директор

Кристоф Рат  
Изпълнителен директор

Теодор Илиев  
Финансов директор

31 януари 2015 година

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**  
**НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**  
**към 31 декември 2014 година (неодитиран)**  
*(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)*

|   | За периода, приключващ на |                  |
|---|---------------------------|------------------|
|   | 31 декември               |                  |
|   | 2014                      | 2013             |
| Брутни записани премии                                | 171,073                   | 172,668          |
| Отстъпени премии на презастраховател                  | (59,542)                  | (64,938)         |
| <b>Нетни записани премии</b>                          | <b>111,531</b>            | <b>107,730</b>   |
| Промяна в брутния размер на ППР, в т.ч.               | 876                       | 2,147            |
| Промяна в резерва за неизтекли рискове                | 186                       | 1,068            |
| Промяна в дела на презастрахователя в ППР             | (2,079)                   | (1,654)          |
| <b>Нетна промяна в ППР</b>                            | <b>(1,203)</b>            | <b>493</b>       |
| <b>Спечелени премии, нетни от презастраховане</b>     | <b>110,328</b>            | <b>108,223</b>   |
| Презастрахователни комисиони и участие в резултата    | 10,733                    | 21,430           |
| Нетна доходност от инвестиции                         | 3,999                     | 6,254            |
| Други технически приходи                              | 2,694                     | 1,612            |
| Други приходи   | 137                       | 20               |
| <b>ОБЩО ПРИХОДИ</b>                                   | <b>127,891</b>            | <b>137,539</b>   |
| Изплатени обезщетения                                 | (127,166)                 | (112,881)        |
| Дял на презастрахователя в изплатените обезщетения    | 62,471                    | 30,633           |
| <b>Нетни изплатени обезщетения</b>                    | <b>(64,695)</b>           | <b>(82,248)</b>  |
| <b>Нетна промяна в РПП</b>                            | <b>(3,247)</b>            | <b>13,257</b>    |
| Промяна в брутния размер на РПП                       | (2,604)                   | 18,513           |
| Промяна в дела на презастрахователя в РПП             | (643)                     | (5,256)          |
| <b>Възникнали претенции, нетни от презастраховане</b> | <b>(67,942)</b>           | <b>(68,991)</b>  |
| Аквизиционни разходи                                  | (34,726)                  | (33,034)         |
| Промяна в отсрочените аквизиционни разходи            | 344                       | (400)            |
| Административни разходи                               | (17,506)                  | (17,138)         |
| Други технически разходи                              | (9,658)                   | (13,348)         |
| Други нетехнически разходи                            | (3,861)                   | (3,024)          |
| <b>ОБЩО РАЗХОДИ</b>                                   | <b>(133,349)</b>          | <b>(135,935)</b> |
| <b>ПЕЧАЛБА ОТ ДЕЙНОСТТА</b>                           | <b>(5,458)</b>            | <b>1,604</b>     |
| Отсрочени данъци                                      | 1                         | 13               |
| <b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>                             | <b>(5,457)</b>            | <b>1,617</b>     |

Румен Янчев  
Изпълнителен директор

Кристоф Рат  
Изпълнителен директор

Теодор Илиев  
Финансов директор

31 януари 2015 година

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”****НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

за периода, приключващ на 31 декември 2014 година (неодитиран)

(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)

|  | За периода, приключващ на<br>31 декември |              |
|--|--|--------------|
|  | 2014                                     | 2013         |
| <b>Финансов резултат за периода</b>  | <b>(5,457)</b>                           | <b>1,617</b> |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>  |  |              |
| <i>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие<br/>реклафицирани в печалбата или загубата</i> |  |              |
| Преценка на финансови активи на разположение за продажба   | 1,411                                    | (636)        |
| <i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие<br/>реклафицирани в печалбата или загубата</i>         |  |              |
| Провизии за пенсии- актюерски печалби и загуби   | -  | (25)         |
| Данъчен ефект, свързан с тези компоненти   | -  | 3            |
| <b>Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци</b>  | <b>1,411</b>                             | <b>(658)</b> |
| <b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА</b>  | <b>(4,046)</b>                           | <b>959</b>   |

Румен Янчев  
Изпълнителен директор

Кристоф Рат  
Изпълнителен директор

Теодор Илиев  
Финансов директор

31 януари 2015 година



**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“****НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК****за периода, приключващ на 31 декември 2014 година (неодитиран)***(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)*

|  | За периода, приключващ на<br>31 декември |                |
|--|--|----------------|
|  | 2014                                     | 2013           |
| <b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА<br/>ДЕЙНОСТ</b>                                  |  |                |
| <b>Финансов резултат за периода</b>  | <b>(5,457)</b>                           | <b>1,617</b>   |
| <b>Промени, отразяващи движението на<br/>непаричните (приходи)/разходи:</b>      |  |                |
| Разходи за амортизации   | 1,169                                    | 1,452          |
| (Печалби) / Загуби от операции с финансови<br>активи                             | 159                                      | (546)          |
| (Реинтегриране) / Обезценка на финансови<br>активи                               | 293                                      | (34)           |
| (Приходи) / Разходи за валутна преоценка   | (7)                                      | 127            |
| Обезценка на застрахователни вземания и<br>други вземания                        | 4,354                                    | 45             |
| Приходи от лихви и дивиденди   | (4,563)                                  | (5,980)        |
| Отписани активи  | 128                                      | 43             |
| Отсрочени данъци   | (1)                                      | (13)           |
| <b>Общо промени, отразяващи движението на<br/>непаричните (приходи)/разходи:</b> | <b>1,532</b>                             | <b>(4,906)</b> |
| <b>Изменение в активите и пасивите:</b>  |  |                |
| Технически резерви, брутен размер  | 1,728                                    | (20,660)       |
| Дял на презастрахователите в техническите<br>резерви                             | 2,722                                    | 6,910          |
| Вземания по застрахователни операции   | 2,443                                    | 13,041         |
| Вземания по презастрахователни операции  | (10,086)                                 | 5,480          |
| Вземания по други операции   | (4,397)                                  | (1,636)        |
| Отсрочени аквизиционни разходи   | (344)                                    | 400            |
| Задължения по застрахователни операции   | 8,522                                    | (2,596)        |
| Задължения по презастраховане  | (2,507)                                  | (2,105)        |
| Депозити от презастрахователи  | (8,909)                                  | (162)          |
| Други задължения   | 338                                      | (780)          |
| Предплатени премии   | (357)                                    | 415            |
| <b>Общо изменение в активите и пасивите:</b>                                     | <b>(10,847)</b>                          | <b>(1,693)</b> |
| <b>Нетни парични потоци от оперативна<br/>дейност:</b>                           | <b>(14,772)</b>                          | <b>(4,982)</b> |

**Румен Янчев**  
Изпълнителен директор

**Кристоф Рат**  
Изпълнителен директор

**Теодор Илиев**  
Финансов директор

31 януари 2015 година

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”****НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК**

за периода, приключващ на 31 декември 2014 година (неодитиран)

(всички суми са в хиляди лева освен ако не е упоменато друго)

(Продължение)

|   | За периода, приключващ на<br>31 декември |                |
|---|--|----------------|
|   | 2014                                     | 2013           |
| <b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА<br/>ДЕЙНОСТ</b>                     | <b>(14,772)</b>                          | <b>(4,982)</b> |
| <b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА<br/>ДЕЙНОСТ</b>                  |  |                |
| (Увеличение)/ намаление на финансови активи                         | 13,042                                   | (6,081)        |
| (Увеличение)/ намаление на дълготрайни активи                       | (459)                                    | (369)          |
| (Увеличение)/ намаление на инвестиции в<br>дъщерни предприятия      | -  | (83)           |
| Получени лихви и дивиденди  | 5,212                                    | 5,151          |
| <b>Нетни парични потоци от инвестиционна<br/>дейност:</b>           | <b>17,795</b>                            | <b>(1,382)</b> |
| <b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА<br/>ДЕЙНОСТ</b>                      |  |                |
| Платени дивиденди   | (1,374)                                  | (586)          |
| <b>Нетни парични потоци от финансова дейност:</b>                   | <b>(1,374)</b>                           | <b>(586)</b>   |
| <b>Увеличение на паричните средства и<br/>еквиваленти</b>           | <b>1,649</b>                             | <b>(6,950)</b> |
| Парични средства и парични еквиваленти в<br>началото на периода     | 5,395                                    | 12,345         |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в<br/>края на периода</b> | <b>7,044</b>                             | <b>5,395</b>   |

Румен Янчев  
Изпълнителен директор

Кристоф Рат  
Изпълнителен директор

Теодор Илиев  
Финансов директор

31 януари 2015 година

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД**  
**НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**за периода, приключващ на 31 декември 2014 година (неодитиран)**  
*(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)*

|   | <b>Резерви</b>         |                         |  |                              | <b>Финансов резултат</b>           |                | <b>Общо собствен капитал</b> |                |
|---|------------------------|-------------------------|--|------------------------------|------------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|
|   | <b>Основен капитал</b> | <b>Премии от емисии</b> | <b>Общи резерви, в т.ч. Запасен фонд</b> | <b>Преоценъчен резерв ДА</b> | <b>Преоценъчен резерв ФИ и др.</b> | <b>Печалба</b> |                              | <b>Загуба</b>  |
| <b>На 01 януари 2014</b>  | <b>31,475</b>          | <b>34,617</b>           | <b>150</b>                               | <b>18,110</b>                | <b>(1,265)</b>                     | <b>2,128</b>   | <b>(9,297)</b>               | <b>75,918</b>  |
| <b>Общо всеобхватен доход за периода</b>                                |                        |                         |  |                              |                                    |                |                              |                |
| <i>Финансов резултат за периода</i>                                     | -                      | -                       | -  | -                            | -                                  | -              | (5,457)                      | (5,457)        |
| <i>Друг всеобхватен доход</i>   |                        |                         |  |                              |                                    |                |                              |                |
| Преоценка на финансови активи на разположение за продажба               | -                      | -                       | -  | -                            | 1,411                              | -              | -                            | 1,411          |
| Провизии за пенсии- актюерски печалби и загуби /нетно/                  | -                      | -                       | -  | -                            | -                                  | -              | -                            | -              |
| <b>Общо друг всеобхватен доход</b>                                      | <b>-</b>               | <b>-</b>                | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                     | <b>1,411</b>                       | <b>-</b>       | <b>(5,457)</b>               | <b>(4,046)</b> |
| <i>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</i>                |                        |                         |  |                              |                                    |                |                              |                |
| Разпределяне на печалба от предходни периоди- заделяне на общи резерви  | -                      | -                       | 243                                      | -                            | -                                  | (243)          | -                            | -              |
| Разпределяне на печалба от предходни периоди- разпределяне на дивиденди | -                      | -                       | -  | -                            | -                                  | (1,374)        | -                            | (1,374)        |
| <b>Общо сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>           | <b>-</b>               | <b>-</b>                | <b>243</b>                               | <b>-</b>                     | <b>-</b>                           | <b>(1,617)</b> | <b>-</b>                     | <b>(1,374)</b> |
| <b>На 31 декември 2014</b>  | <b>31,475</b>          | <b>34,617</b>           | <b>393</b>                               | <b>18,110</b>                | <b>146</b>                         | <b>511</b>     | <b>(14,754)</b>              | <b>70,498</b>  |

Румен Янчев  
Изпълнителен директор

Кристоф Рат  
Изпълнителен директор

Теодор Илиев  
Финансов директор

31 януари 2015 година

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД**  
**НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**за периода, приключващ на 31 декември 2014 година (неодитиран)**  
*(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)*

*(Продължение)*

|   | Резерви         |                  |                                   |                       | Финансов резултат           |         | Общо собствен капитал |        |
|---|-----------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------|---------|-----------------------|--------|
|   | Основен капитал | Премии от емисии | Общи резерви, в т.ч. Запасен фонд | Преоценъчен резерв ДА | Преоценъчен резерв ФИ и др. | Печалба |                       | Загуба |
| На 01 януари 2013   | 31,475          | 34,617           | 47                                | 18,110                | (607)                       | 1,200   | (9,297)               | 75,545 |
| <b>Общо всеобхватен доход за периода</b>                                |                 |                  |                                   |                       |                             |         |                       |        |
| <i>Финансов резултат за периода</i>                                     | -               | -                | -                                 | -                     | -                           | 1,617   | -                     | 1,617  |
| <i>Друг всеобхватен доход</i>   |                 |                  |                                   |                       |                             |         |                       |        |
| Провизии за пенсии- актюерски печалби и загуби /нетно/                  | -               | -                | -                                 | -                     | (22)                        | -       | -                     | (22)   |
| Преоценка на финансови активи на разположение за продажба               | -               | -                | -                                 | -                     | (636)                       | -       | -                     | (636)  |
| <b>Общо друг всеобхватен доход</b>                                      | -               | -                | -                                 | -                     | (658)                       | 1,617   | -                     | 959    |
| <i>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</i>                |                 |                  |                                   |                       |                             |         |                       |        |
| Разпределяне на печалба от предходни периоди- заделяне на общи резерви  | -               | -                | 103                               | -                     | -                           | (103)   | -                     | -      |
| Разпределяне на печалба от предходни периоди- разпределяне на дивиденди | -               | -                | -                                 | -                     | -                           | (586)   | -                     | (586)  |
| <b>Общо сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>           | -               | -                | 103                               | -                     | -                           | (689)   | -                     | (586)  |
| На 31 декември 2013   | 31,475          | 34,617           | 150                               | 18,110                | (1,265)                     | 2,128   | (9,297)               | 75,918 |

Румен Янчев  
Изпълнителен директор

Кристоф Рат  
Изпълнителен директор

Теодор Илиев  
Финансов директор

31 януари 2015 година

## 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ (Дружеството) е създадено през 1961 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, пл. Позитано №5.

Дружеството е част от Групата „Виена Иншурънс Груп АД Винер Ферзихерунг Групе“ (Vienna Insurance Group AG Winner Versicherung Gruppe), Австрия.

Към 31 декември 2014 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

| <u>Акционер</u>                              | <u>Акционерно участие (%)</u> |
|--|-------------------------------|
| „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД                      | 85.18 %                       |
| Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе | 14.03 %                       |
| Други  | 0.79 %                        |

През текущия отчетен период Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе, Австрия придоби 38 045 броя акции, като по този начин акционерното ѝ участие се е увеличило от 12,82% на 14,03%, акционерното участие на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД се е запазило 85,18 %, а участието на другите акционери е намаляло от 2% на 0,79%.

Дружеството притежава лиценз No. 11 от 16 юли 1998 г. за извършване на застрахователна дейност, издаден от Агенцията за застрахователен надзор.

Предметът на дейност включва следните видове застраховане: моторно, карго, авиационно, морско и имуществено застраховане, застраховане на отговорности, застраховане на селскостопанска продукция, както и презастраховане по тези дейности.

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Настоящият междинен неконсолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

## 3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Междинният неконсолидиран финансов отчет на Дружеството е изготвен на база на историческа цена с изключение на земи и сгради; инвестиционни имоти и ценни книжа на разположение за продажба, оценени по справедлива стойност.

#### 4. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

|   | ЕИРБ<br>Лондон | Ви Ай<br>Джи<br>Сървисиз<br>България | Булстрад<br>Живот<br>ВИГ | Булстрад<br>Здравно<br>осигуряване | ВИГ<br>Контакт<br>Център<br>България | Общо          |
|---|----------------|--------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| <b>31 декември<br/>2012</b>                                     | <b>147</b>     | <b>496</b>                           | <b>8,567</b>             | <b>3,072</b>                       | <b>380</b>                           | <b>12,662</b> |
| <b>% на участие</b>   | <b>85%</b>     | <b>100%</b>                          | <b>95,11%</b>            | <b>97%</b>                         | <b>50%</b>                           |               |
| Покупка на<br>акции/ дялове                                     | -              | -                                    | -                        | 83                                 | -                                    | 83            |
| Вливане на<br>ЗОД Булстрад<br>Здраве в<br>Булстрад<br>Живот ВИГ | -              | -                                    | 3,155                    | (3,155)                            | -                                    | -             |
| <b>31 декември<br/>2013</b>                                     | <b>147</b>     | <b>496</b>                           | <b>11,722</b>            | <b>-</b>                           | <b>380</b>                           | <b>12,745</b> |
| Вноски в<br>капитала  | -              | -                                    | -                        | -                                  | -                                    | -             |
| <b>31 декември<br/>2014</b>                                     | <b>147</b>     | <b>496</b>                           | <b>11,722</b>            | <b>-</b>                           | <b>380</b>                           | <b>12,745</b> |
| <b>% на участие</b>   | <b>85%</b>     | <b>100%</b>                          | <b>95,53%</b>            | <b>-</b>                           | <b>50%</b>                           |               |

#### 5. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Към 31.12.2014 г. акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ е 31 474 580 лева, разпределен в 3 147 458 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева.

Към 31 декември 2014 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

| Акционер                                     | Акционерно<br>участие (%) |
|--|---------------------------|
| „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД                      | 85.18 %                   |
| Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе | 14.03 %                   |
| Други  | 0.79 %                    |

През текущия отчетен период Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе, Австрия придоби 38 045 броя акции, като по този начин акционерното ѝ участие се е увеличило от 12,82% на 14,03%, акционерното участие на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД се е запазило 85,18 %, а участието на другите акционери е намаляло от 2% на 0,79%.

На 12 май 2014 г. е проведено Редовно Годишно Общо събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ АД, на което са взети следните решения:

- Приети са заверените Годишни финансови отчети (индивидуален и консолидиран) на Дружеството за 2013 г. и Докладът на регистрираните одитори.

31 януари 2015 година

## **5. КАПИТАЛ И ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ**

- Приет е Докладът на Управителния съвет за дейността на Дружеството през 2013 г., включително за изпълнение на програмите, правилата и процедурите по чл.57, ал.1 от Кодекса за застраховането.
- Взето е решение за разпределение на финансовия резултат за 2013 г., както следва:
  - 15% или 242 560,64 лева да бъдат разпределени във Фонд „Резервен”, съгласно изискванията на чл.246 от ТЗ;
  - 1 374 510,27 лева да бъдат разпределени под формата на дивидент на имащите право акционери, сумата представлява брутен доход на акция от 0,436705 лева;
- Регистрираният одитор „КПМГ България” ООД е избран да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.
- Освободени са от отговорност членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет на Дружеството за дейността им през 2013 г.
- Приет е Отчетът на Специализираната служба за вътрешен контрол за дейността ѝ през 2013 г.
- Приет е Отчетът на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2013 г.
- Приет е Отчетът на Одитния комитет за дейността му през 2013 г.

На 22 август 2014 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите на ЗАД “БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, на което е приета Политика за възнагражденията на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Дружеството.

## **6. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА**

След датата на съставяне до датата на одобряване на междинния финансов отчет не са настъпили други значими събития имащи отношение към отчета, подлежащи на оповестяване.

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

**НА**

**ЗАД “БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**

**КЪМ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2014 ГОДИНА**

София, януари 2015 година



## **ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”**

### **МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

към 31 декември 2014 година

#### **1. Икономически и регулаторни показатели**

##### **Резултат от дейността**

За периода, приключващ на 31 декември 2014 година ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” реализира загуба в размер на 5,457 хил. лв. Реализираният финансов резултат за същия период на 2013 година е печалба в размер на 1,617 хил. лв. Нетните активи на компанията към 31 декември 2014 са в размер 70,498 хил. лв. (75,918 хил. лв. към 31 декември 2013 г.). Активите на Дружеството към края на отчетния период възлизат на 325,201 хил. лв. (332,200 хил. лв. към 31 декември 2013 г.).

##### **Показатели, отнасящи се за застрахователната дейност**

Към 31 декември 2014 г. Дружеството реализира брутен премиен приход в размер на 171,073 хил. лв. (172,668 хил. лв. към 31 декември 2013 г.). Нетната спечелена премия за същия период е 110,328 хил. лв. (31 декември 2013г.: 108,223 хил. лв.). Брутният размер на изплатените обезщетения за отчетния период е 127,166 хил. лв. (към 31 декември 2013 г.: 112,881 хил. лв.).

##### **Граница на платежоспособност**

Към 31 декември 2014 г. границата на платежоспособност е изчислена в съответствие с регулаторните изисквания. Таблицата по-долу обобщава изпълнението на регулаторния показател:

|  | <b>31 декември<br/>2014</b> |
|--|-----------------------------|
| <b>Собствени средства, намалени с нематериалните активи:</b>   | <b>44,356</b>               |
| Записан акционерен капитал   | 31,475                      |
| Резерви и фондове  | 53,256                      |
| Неразпределена печалба/(непокрита загуба) от минали години, намалена с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления | (27,494)                    |
| <b>Намаления</b>   |                             |
| Участия в дъщерни дружества  | 12,745                      |
| Нематериални активи  | 136                         |
| <b>Граница на платежоспособност</b>  | <b>22,409</b>               |
| <b>Превишение/(Дефицит)</b>  | <b>21,947</b>               |

Към края на отчетния период са изпълнени изискванията на Наредба № 21 от 16.03.2005 г. за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и здравноосигурителните дружества, като общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи превишава

## **ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”**

### **МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

към 31 декември 2014 година

#### **1.Икономически и регулаторни показатели /продължение/**

границата на платежоспособност с 21,947 хил.лв. Продължава да се изпълнява приетата през 2011 година Програма за постигане на устойчив финансов резултат. Основните насоки на Програмата са свързани с:

- Поетапно увеличаване на тарифите по застраховка Гражданска отговорност на автомобилите, чрез диверсификация на рисковия профил и регионална сегментация;
- Адекватно управление на неимуществените претенции, настъпили извън територията на Република България;
- Адекватно управление на неимуществените претенции, предявени по съдебен ред;
- Мотивация на директните продажби;
- Подобряване на събираемостта и редуциране на необходимостта от заделяне на провизии за несъбираеми вземания;
- Подобряване на Общите условия и начина на уреждане на претенции по застраховки „Каско”
- Идентификация и редуциране на броя на „рисковите” клиенти в портфейла на Дружеството;
- Оптимизиране на разходите, свързани с изплащането на имуществени претенции по застраховка „Каско”;
- Увеличаване на дела на по-ниско щетимите линии на застраховане в общата структура на застрахователния портфейл.

#### **Технически резерви**

Към 31 декември 2014 г. размерът на нетните застрахователни резерви, изчислени съгласно изисквания на МСФО 4 е 118,561 хил. лв. Техническите резерви /нетни/, изчислени по Наредба № 27 на КФН са в размер на 133,751 хил.лв. Активите, които обезпечават покритието на brutните застрахователни резерви, спазвайки регулаторните изисквания на КФН, са: финансови активи (депозити, акции, корпоративни дългови инструменти, ДЦК и др.) в размер на 98,762 хил. лв.; отложени аквизиционни разходи в размер на 14,000 хил. лв.; вземания по застрахователни и презастрахователни договори в размер на 130,333 хил. лв. и инестиционни имоти в размер на 9,036 хил. лв.

#### **Промяна в регулаторната и законова рамка**

Промени в Наредба N 27 на КФН, в сила от 12 ноември 2010 година, налагат изменения в прилаганите методи за изчисление на техническите резерви и заделяне на допълнителни такива за регулаторни цели. Ръководството на Дружеството счита, че извършените промени водят до свръхрезервиране, поради което при оценката на застрахователните задължения са приложени методи, последователни с изискванията на МСФО 4. Съгласно изискванията на Стандарта е извършен тест за адекватност на резервите, който показва достатъчност на резервите, изчислени в съответствие с МСФО.

## **ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”**

### **МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

към 31 декември 2014 година

#### **1. Икономически и регулаторни показатели /продължение/**

Следващата таблица обобщава различието в стойността на застрахователните задължения, оценени съгласно изискванията съответно на Наредба N 27 на КФН и на МСФО:

|  | <u>Пренос<br/>премнен<br/>резерв</u> | <u>Резерв за<br/>неизтекли<br/>рискове</u> | <u>Резерв за<br/>предстоящи<br/>плащания</u> | <u>Други<br/>застрах.<br/>резерви</u> | <u>Общо</u>   |
|--|--------------------------------------|--|--|---------------------------------------|---------------|
| Резерви изчислени<br>съгласно регулаторна<br>методика, нетно | 49,651                               | -  | 77,386                                       | 6,705                                 | 133,742       |
| Резерви изчислени<br>съгласно МСФО, нето                     | 49,651                               | -  | 68,910                                       | -                                     | 118,561       |
| <b>Разлика</b>   | <b>-</b>                             | <b>-</b>                                   | <b>8,476</b>                                 | <b>6,705</b>                          | <b>15,181</b> |

През 2012 г. в резултат на извършеното преобразуване ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП” придоби резерв „Запасен фонд” в размер на 9 хил.лв., който е технически резерв за целите на КФН, но съгласно изискванията на МСФО е част от собствения капитал. Към 31.12.2014 г. запасният фонд е 9 хил.лв.

#### **2. Съществени застрахователни договори**

За финансовия период, приключващ на 31 декември 2014 г. Дружеството няма сключени застрахователни договори със съществено значение, които да надхвърлят 10% от общия реализиран премиен приход.

#### **3. Капитал и сделки с акции на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**

Към 31 декември 2014 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

| <u>Акционер</u>                              | <u>Акционерно<br/>участие (%)</u> |
|--|-----------------------------------|
| „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” ЕАД                      | 85.18 %                           |
| Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе | 14.03 %                           |
| Други  | 0.79 %                            |

През текущия отчетен период Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе, Австрия придоби 38 045 броя акции, като по този начин акционерното ѝ участие се е увеличило от 12,82% на 14,03%, акционерното участие на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” ЕАД се е запазило 85,18 %, а участието на другите акционери е намаляло от 2% на 0,79%.

## **ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”**

### **МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

към 31 декември 2014 година

### **3. Капитал и сделки с акции на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”, продължение**

Таблицата по-долу представя обобщена информация за движението в цената на акциите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” за периода 01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.:

|                       | Лева   |
|-----------------------|--------|
| Начална цена (лв.)    | 44.943 |
| Последна цена (лв.)   | 38.660 |
| Максимална цена (лв.) | 72.000 |
| Минимална цена (лв.)  | 38.660 |

### **4. Инвестиционна политика**

Основните параметри на инвестиционната политика на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” са:

4.1 Изисквания за възвръщаемост: Постигане на обща възвръщаемост със средни нива най-малко 100 базови пункта (бп) над основния лихвен процент.

4.2 Рисков апетит: Сигурността е доминиращо съображение, което влияе върху инвестициите на застрахователни резерви. Поради това, допустимият риск от загуба на главница или приходи е сравнително нисък.

#### 4.3 Инвестиционни ограничения:

*А. Времеви обхват:* От гледна точка на управлението на активите/пасивите, тъй като задълженията на Дружеството са предимно краткосрочни, времевият обхват на портфейла е също краткосрочен.

*Б. Изисквания за ликвидност:* Имайки предвид несигурността на входящите и изходящи парични потоци от застрахователна дейност, ликвидността е първостепенно съображение. Краткосрочната необходимост от ликвидни средства може да бъде удовлетворена на групово ниво, с цел запазване на доходността по вече инвестирани средства и при благоприятни от пазарните условия.

*В. Данъчни съображения:* Всички постъпления на Дружеството, включително приходите и печалбите от инвестиции подлежат на данъчно облагане в съответствие със Закона за корпоративно подоходно облагане.

*Г. Нормативни и законови съображения:* В съответствие с Кодекса за застраховане, всяко застрахователно дружество е задължено да инвестира застрахователните си резерви в:

- Държавни облигации;
- Ценни книжа, издадени и гарантирани от Република България или страна-членка;
- Квалифицирани облигации, издадени от трети страни;
- Квалифицирани облигации, издадени от централни банки на трети страни;
- Квалифицирани облигации, издадени от международни организации, в които членува Република България или държава членка

## **ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”**

### **МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

към 31 декември 2014 година

#### **4. Инвестиционна политика, продължение**

- Ценна книжа, търгувани на БФБ или борси в страни-членки и квалифицирани облигации, търгувани на регулирани пазари в трети страни;
- Акции или дялове на колективни инвестиционни схеми, издадени в България или страна-членка;
- Банкови депозити;
- Недвижимо имущество без тежести;
- Деривативи, включително опции, фючърси и суапове.

#### **5. Участия и контрол в дъщерни дружества**

Таблицата по-долу обобщава участията в дъщерни дружества:

|   | <b>ЕИРБ<br/>Лондон</b> | <b>Ви Ай<br/>Джи<br/>Сървисиз<br/>България</b> | <b>Булстрад<br/>Живот<br/>ВИГ</b> | <b>Булстрад<br/>Здравно<br/>осигуряване</b> | <b>ВИГ<br/>Контакт<br/>Център<br/>България</b> | <b>Общо</b>   |
|---|------------------------|--|-----------------------------------|---|--|---------------|
| <b>31 декември<br/>2012</b>                                     | <b>147</b>             | <b>496</b>                                     | <b>8,567</b>                      | <b>3,072</b>                                | <b>380</b>                                     | <b>12,662</b> |
| <b>% на участие</b>   | <b>85%</b>             | <b>100%</b>                                    | <b>95,11%</b>                     | <b>97%</b>                                  | <b>50%</b>                                     |               |
| Покупка на<br>акции/ дялове                                     | -                      | -  | -                                 | 83  | -  | 83            |
| Вливане на<br>ЗОД Булстрад<br>Здраве в<br>Булстрад<br>Живот ВИГ | -                      | -  | 3,155                             | (3,155)                                     | -  | -             |
| <b>31 декември<br/>2013</b>                                     | <b>147</b>             | <b>496</b>                                     | <b>11,722</b>                     | <b>-</b>                                    | <b>380</b>                                     | <b>12,745</b> |
| Вноски в<br>капитала  | -                      | -  | -                                 | -   | -  | -             |
| <b>31 декември<br/>2014</b>                                     | <b>147</b>             | <b>496</b>                                     | <b>11,722</b>                     | <b>-</b>                                    | <b>380</b>                                     | <b>12,745</b> |
| <b>% на участие</b>   | <b>85%</b>             | <b>100%</b>                                    | <b>95,53%</b>                     | <b>-</b>                                    | <b>50%</b>                                     |               |

#### **6. Предоставени заеми и гаранции**

Към 31 декември 2014 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” има вземане по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистънс ЕООД в размер на 5,623 хил.лв., в т.ч. главница 3,118 хил.лв. и лихва 2,505 хил.лв. Заемът е с падеж 12.12.2015 г. и годишна лихва 4,5% за периода от 01.01.2014 до 12.12.2014, като след този период лихвата е променена на 3,75 % (7% за 2013 г.).

#### **7. Получени заеми**

Към края на отчетния период ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП” няма получени заеми от трети лица.

31 януари 2015 година

## **8. Информация за притежавани от членовете на управителни и на контролни органи и висшия ръководен състав акции на Дружеството**

Към 31 декември 2014 г. членовете на управителни, контролни органи и висшия ръководен състав не притежават акции, издадени от Дружеството.

## **9. Рискове, свързани с дейността и управление на рисковете**

### **9.1. Застрахователен риск**

Застрахователният риск се свързва с опасността от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на щетата и съответно на дължимото обезщетение надхвърля размера на формираните застрахователни резерви. Основни действия в управлението на застрахователния риск са:

- изградените правила и процедури за анализ на риска при сключването на застрахователния договор;
- периодичен анализ и усъвършенстване на общите условия по застрахователните договори;
- редовен преглед и анализ на щетимостта по отделните видове застраховки за изминали периоди на база статистически наблюдения;
- дефиниране на граница на самозадържане при покриване на рискове;
- прилагане на балансирана презастрахователна политика;
- усъвършенстване на процесите по оценка и уреждане на застрахователните претенции.

### **9.2. Пазарни рискове**

Пазарните рискове се асоциират със заплахите от неблагоприятното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти, чийто ефект оказва влияние върху рентабилността на Дружеството. Дейности в тази посока са:

- структуриране на валутните активи и пасиви, по начин, по който да се минимизира ефектът от рязка промяна във валутните курсове;
- прилагане на умерена инвестиционна политика и др.

### **9.3. Други рискове**

Други рискове, свързани с дейността на Дружеството са:

- рисковете от промяна в правната рамка на застрахователния пазар (увеличени лимити на отговорност по задължителни застраховки, поставяне на високи граници на различни финансови показатели, промяна в съдебната практика и др.);
- рисковете от допускане на грешки в направените предположения и използваните модели;
- рисковете от флуктуации в оперативните данни.

За управлението и контрола на идентифицираните рискове Дружеството прилага разнообразни аналитични модели и използва широк спектър от информационни източници.

## **ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“**

### **МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

към 31 декември 2014 година

#### **10. Система за вътрешен контрол**

Системата за вътрешен контрол е съвкупността от правила и процедури, насочени към:

- мониторинг на системите за управление и методите за оценка на риска, контрол на различните рискове и тяхното управление;
- адекватността и спазването на вътрешните процедури, при осъществяването на застрахователната, инвестиционната и общо административната дейност в Дружеството;
- икономичното и ефективно използване на ресурсите.

Дейностите по контрола се възлагат на директорите на специализираните дирекции, служителите, изпълняващи ръководни функции, както и на ръководителя на специализираната служба за вътрешен контрол. Контролът върху дейността се извършва при съблюдаването на утвърдени програми и приети правила.

#### **11. Възнаграждения на Управителния съвет и Надзорния съвет**

За дейността си към 31 декември 2014 г. ръководството на Дружеството общо е получило възнаграждения в размер 1,061 хил.лв.

На 22 август 2014 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, на което е приета Политика за възнагражденията на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Дружеството.

#### **12. Съществени сделки и събития през отчетния период**

Няма съществени сделки през отчетния период с активи на Дружеството и събития от съществен за резултатите му характер.

#### **13. Сделки със свързани лица и събития с необичаен характер през отчетния период, които са със съществено значение за дейността на Дружеството**

Към 31 декември 2014 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ има вземане по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистънс ЕООД в размер на 5,623 хил.лв., в т.ч. главница 3,118 хил.лв. и лихва 2,505 хил.лв. Заемът е с падеж 12.12.2015 г. и годишна лихва 4,5% за периода от 01.01.2014 до 12.12.2014, като след този период лихвата е променена на 3,75 % (7% за 2013 г.). Заемът не надхвърля 10% от активите на Дружеството, поради което не се счита за сделка със съществено значение за дейността.

През отчетния период няма други съществени сделки със свързани лица и събития с необичаен характер, които да са със съществено значение за дейността на Дружеството.

**14. Информация, относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление**

В съответствие със Стандартите за добро корпоративно управление през отчетния период Дружеството е осигурило спазването на някои основни практики, посочени по-долу:

1. Спазване на съотношението между независими и зависими членове на Надзорния съвет;
2. Запазване на установената практика длъжността председател на управителния съвет и изпълнителен директор да се заемат от едно и също лице, а членовете на управителния съвет да са директори на ключови дирекции в Дружеството;
3. Членовете на управителните органи са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества;
4. Членовете на УС са с редовен мандат;
5. Не са настъпили промени в заплащането на членовете на управителните органи;
6. Членовете на управителните органи изпълняват съвестно своите отговорности; при вземане на решения се отнасят справедливо към акционерите; присъстват редовно на заседанията, предварително се запознават с материалите и безпристрастно изразяват своето мнение; спазват стандартите за делово поведение и етика; избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на Дружеството или които създават впечатление, че съществува такъв конфликт;
7. Изпълнителният директор се отчита редовно за дейността си пред Управителния съвет;
8. Спазва се изискването Управителният съвет да заседава най-малко един път в месеца. Директорите присъстват редовно на заседанията. Спазват се установените процедури по определяне датата, мястото, часа и дневния ред за заседанията, обсъждане на материалите, вземане на решенията и водене на протокола за заседанията;
9. Членовете на управителния орган имат пълен достъп до мениджмънта на Дружеството;
10. С Устава на Дружеството са установени процедури за проверка и оценка за ефикасна защита на правата на акционерите, регламентирани в българското законодателство и особено в Закона за публично предлагане на акции. Предприети са необходимите правни и фактически действия за регистриране на всички акции на Дружеството на Българска фондова борса, което дава възможност на акционерите да извършват покупко-продажби на акции;
11. Приет и утвърден е от Управителния съвет Етичен кодекс на служителите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“;
12. Изградена е Специализирана служба за вътрешен контрол. Утвърдени са и правилата за дейността на специализираната служба за вътрешен контрол;
13. Утвърдени са промени във всички основни правила за дейността на Дружеството, така че тези правила да отговарят на промените в икономическата активност;
14. В страницата на Дружеството в Интернет се съдържат данни за Дружеството, и телефоните за комуникация с него; тримесечните и годишните отчети на Дружеството, отчетите за управлението и други данни за Дружеството, които представляват интерес за инвеститорите;
15. Управителният съвет на Дружеството контролира изпълнението на програмата за добро корпоративно управление.



**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪН ГРУП”**

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**

към 31 декември 2014 година

**15. Информация относно органите на управление на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”:**

Към 31.12.2014 г. членове на Надзорния съвет на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” са: Герхард Ланер, Петер Хьофингер, Йосеф Аигнер и Атанас Цветанов Кънчев.

Към 31.12.2014 г. членове на Управителния съвет на на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” са: Румен Янчев, Румяна Миланова, Иван Иванов, Кристоф Рат и Иво Груев.

През текущия период няма промяна в органите на управление на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”.

**Председател на Управителния съвет и  
Изпълнителен директор:**

**Член на Управителния съвет и  
Изпълнителен директор:**

---

/Румен Янчев/

---

/Кристоф Рат/

**ДЕКЛАРАЦИЯ**  
**по чл.100о, ал.4, т.4 от ЗППЦК**

Долуподписаните,

1. Румен Иванов Янчев- Изпълнителен Директор на ЗАД “Булстрад Виена Иншурънс Груп”, ЕГН: 5609156680, притежаващ лична карта № 644491189, издадена на 21.01.2013 г. от МВР - гр. София,
2. Кристоф Рат- Изпълнителен Директор на ЗАД “Булстрад Виена Иншурънс Груп”, ЛНЧ 1001956022
3. Теодор Илиев Илиев - Финансов директор на ЗАД “Булстрад Виена Иншурънс Груп”, ЕГН: 7611017720, притежаващ лична карта № 641030089, издадена на 27.09.2010 г. от МВР - София

**ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно :**

1. Междинният финансов отчет, е съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента;
2. Докладът за дейността към междинния финансов отчет съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен;

Декларатори:

1.....

Румен Янчев

2.....

Кристоф Рат

3.....

Теодор Илиев

**ЗАД “БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**

**РАЗКРИВАНЕ НА  
ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ**

**КЪМ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2014 ГОДИНА**

София, януари 2015 година

## **ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**

### **РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ**

към 31 декември 2014 година

#### **1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху Дружеството**

През текущия период няма промяна в лицата, упражняващи контрол върху Дружеството.

#### **2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на Дружеството**

През текущия период няма промяна в състава на управителните и на контролните органи на Дружеството.

#### **3. Изменения в Устава на дружеството**

През текущия период няма промени в Устава на Дружеството.

#### **4. Структурни промени в Дружеството и решение за преобразуване на Дружеството**

През текущия период няма структурни промени в Дружеството и решение за преобразуване на Дружеството.

#### **5.Откриване на производство по ликвидация**

През отчетния период няма открито производство по ликвидация на Дружеството, както и такова за негово дъщерно дружество.

#### **6.Откриване на производство по несъстоятелност**

През отчетния период няма открито производство по несъстоятелност за Дружеството, както и такова за негово дъщерно дружество.

#### **7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК**

През отчетния период няма извършени сделки на голяма стойност от лица, които представляват Дружеството, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание, в резултат на които Дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

- една трета от стойността на активите съгласно последния изготвен счетоводен баланс на Дружеството;

- 2 на сто от стойността на активите съгласно последния изготвен счетоводен баланс на Дружеството, в сделки, в които участват заинтересовани лица.

#### **8. Решения за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие**

През отчетния период няма взето решения за сключване, прекратяване или разваляне на договор за съвместно предприятие.

31 януари 2015 година

## **ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**

### **РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ**

към 31 декември 2014 година

#### **9. Промяна на одиторите на Дружеството**

Няма настъпили промени по отношение на одиторите на Дружеството. С решение на Общото събрание на акционерите от 12 май 2014 г. за одитор на Дружеството е преизбрано специализираното одиторско предприятие „КПМГ България” ООД.

#### **10. Разпределение на финансовия резултат**

На Редовно Годишно Общо събрание на акционерите, проведено 12 май 2014 г. е взето решение за разпределение на финансовия резултат за 2013 г., както следва:

- 15% или 242 560,64 лева да бъдат разпределени във Фонд „Резервен”, съгласно изискванията на чл.246 от ТЗ;
- 1 374 510,27 лева да бъдат разпределени под формата на дивидент на имащите право акционери, сумата представлява брутен доход на акция от 0,436705 лева;

#### **11. Съществени загуби**

Реализираната загуба за периода не надхвърля 10% от собствения капитал на дружеството към 31.12.2014 г.

#### **12. Обстоятелства от извънреден характер**

През отчетния период няма възникнали непредвидени обстоятелства, в следствие на които Дружеството или негово дъщерно дружество да е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на Дружеството.

#### **13. Публично разкриване на модифициран одиторски доклад.**

През отчетния период няма издаден модифициран одиторски доклад.

#### **14. Разпределение на дивиденди**

На проведено на 12 май 2014 г. Редовно Годишно Общо събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” АД е взето решение - 1 374 510,27 лева да бъдат разпределени под формата на дивидент на имащите право акционери.

#### **15. Съществени задължения**

През отчетния период няма възникнали задължения, които са съществени за Дружеството.

#### **16. Съществени вземания**

През отчетния период няма възникнали вземания, които са съществени за Дружеството.

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**  
**РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ**  
към 31 декември 2014 година

---

**17. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане**

Дружеството не среща проблеми от ликвиден характер при изпълнение на задълженията си по застрахователни договори.

**18. Увеличение на акционерния капитал**

През текущия отчетен период няма промяна в размера на акционерния капитал на Дружеството.

**19. Потвърждение на преговори за придобиване на Дружеството**

Към края на отчетния период няма предприети действия за преговори за придобиване на Дружеството.

**20. Сключване или изпълнение на съществени договори, несвързани с обичайната дейност на Дружеството**

През отчетния период няма сключени съществени договори, несвързани с обичайната дейност на Дружеството.

**21. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение**

Не е отправяно търгово предложение.

**22. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с големи клиенти**

Към края на отчетния период няма прекратяване или съществено намаление на взаимоотношения с клиенти, които формират повече от 10 на сто от приходите на Дружеството за последните три години.

**23. Въвеждане на нови продукти на пазара**

Дружеството няма въведени нови продукти на пазара през отчетния период.

**24. Наличие на големи договори**

През отчетния период няма сключени застрахователни договори, надхвърлящи 10 на сто средните приходи на Дружеството за последните три години, както и такива, сключени в предходни периоди и действащи към момента.

**25. Промяна в обема на дейността**

Към края на м. декември 2014 г. няма съществени промени в обема на дейността на Дружеството.

**ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**  
**РАЗКРИВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**към 31 декември 2014 година**

---

**26. Преустановяване продажбата на продукти**

Няма преустановени продажби на продукти, формиращи значителна част от приходите на Дружеството.

**27. Покупки на патенти**

През отчетния период няма придобити от Дружеството патенти.

**28. Получаване, временно преустановяване на ползването и отнемане на лиценз**

През отчетния период няма предприети действия по получаване, временно преустановяване на ползването или отнемане на лиценз за дейността.

**29. Съществени съдебни дела**

През периода няма образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела, отнасящи се до задължения или вземания на Дружеството, с цена на иска по-висока от 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

**30. Покупки, продажби или учредени залози на дялови участия в търговски дружества**

През отчетния период няма възникнали покупки, продажби или учредени залози в търговски дружества.

**31. Прогнози за финансовите резултати**

Дружеството не е публикувало публично прогнози за финансовите си резултати към края на отчетния период.

**32. Рейтинг на Дружеството**

В края на м. Юли 2012 г. Българска агенция за кредитен рейтинг присъди на дружеството кредитен рейтинг дългосрочен iA-, перспектива стабилна.

**33. Други значими обстоятелства**

Няма други обстоятелства, които биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлаганите от Дружеството ценна книжа.

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ**  
**МЕЖДИННИЯ НЕОДИТИРАН**  
**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**НА**  
**ЗАД “БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”**  
**КЪМ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2014 ГОДИНА**

София, януари 2015 година



## **1. Промени в приложимите счетоводни политики**

През отчетния период няма промени в прилаганите счетоводни политики. При изготвянето на своите финансови отчети Дружеството прилага действащите към момента на изготвяне на финансовите отчети Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

## **2. Промени в икономическата група на Дружеството**

Няма настъпили промени в икономическата група на Дружеството през отчетния период.

## **3. Организационни промени в рамките на Дружеството**

Няма организационни промени в рамките на Дружеството.

## **4. Възможности за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година**

Дружеството няма публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година.

## **5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите**

Към 31 декември 2014 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

| <b>Акционер</b>                              | <b>Акционерно участие (%)</b> |
|--|-------------------------------|
| „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” ЕАД                      | 85.18 %                       |
| Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе | 14.03 %                       |
| Други  | 0.79 %                        |

През текущия отчетен период Виена Иншурънс Груп Вийнер Ферзихерунг Групе, Австрия придоби 38 045 броя акции, като по този начин акционерното ѝ участие се е увеличило от 12,82% на 14,03%, акционерното участие на „ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ” ЕАД се е запазило 85,18 %, а участието на другите акционери е намаляло от 2% на 0,79%.

## **6. Акции, притежавани от управителните и контролни органи на Дружеството**

Към отчетния период членовете на управителните и контролни органи на Дружеството не притежават акции от капитала му.

## **7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства**

Дружеството няма висящи производства за ликвидни и изискуеми задължения, както и ликвидни и изискуеми вземания, които надхвърлят по отделно или в съвкупност границата 10 на сто от собствения капитал .

## **8. Информация за отпуснати от Дружеството заеми и предоставени гаранции**

Към 31 декември 2014 г. ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” има вземане по предоставен заем на свързаното лице Български Имоти Асистънс ЕООД в размер на 5,623 хил.лв., в т.ч. главница 3,118 хил.лв. и лихва 2,505 хил.лв. Заемът е с падеж 12.12.2015 г. и годишна лихва 4,5% за периода от 01.01.2014 до 12.12.2014, като след този период лихвата е променена на 3,75 % (7% за 2013 г.).