

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

3.18. Административни разходи

Включват разходи, свързани с организиране и поддържане дейността на групата, като възнаграждения на персонала, разходи за амортизации на дълготрайни материални и нематериални активи, разходи за реклама, поддръжка на офиси и др., доколкото такива разходи не следва да бъдат представени като нетни разходи за комисионни, настъпили щети и инвестиционни разходи. Административните разходи се признават в отчета за доходите в момента на тяхното възникване.

3.19. Нетна доходност от инвестиции

Като нетна доходност от инвестиции се представя печалбата/загубата, постигната от групата в резултат на управлението на активите, служещи за покрити на техническите резерви. Доходите от инвестиции включват приходите от лихви по депозити и активи на разположение за продажба; приходите от наеми от инвестиционни имоти; резултатите от промяна в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби; промяната в справедливата стойност на инвестиционни имоти, загубите от обезценки на активи на разположение за продажба, както и приходите от възстановяване на такива обезценки; реализираните печалби от продажба на инвестиции; валутна преоценка и други, нетно от разходите за управление на инвестиционния портфейл.

3.20. Доходи на персонала

Доходите на наети лица представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от групата в замяна на положения от тяхна страна труд.

Доходите на наети лица включват основно възнаграждение за отработено време, възнаграждение над основното, определено според прилаганите системи за заплащане на труда, допълнително възнаграждение за продължителна работа, извънреден труд, вътрешно заместване и други, социални осигуровки и надбавки, включително за платен отпуск по болест, майчинство и др., платен годишен отпуск и други компенсируеми отпуски.

Натрупващите се платени отпуски са тези, които важат и за напред и могат да бъдат използвани в бъдещи периоди, ако правото на такъв отпуск за текущия период не е използвано изцяло.

Групата начислява и провизии за задължения по пенсионно осигуряване, които са свързани със задължения по нормативноустановени планове за дефинирани пенсионни доходи.

Задълженията за краткосрочни доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и се признават за разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато групата се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако групата е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

3.21. Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, незасягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на отчета за финансовото състояние данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, при условие че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват, доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

3.22. Доходи на акция

Групата изчислява основни доходи на акция за печалби или загуби, подлежащи на разпределение между държателите на обикновени акции. Основните доходи на акция се изчисляват, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Групата не е емитирала финансови инструменти, които дават правото на притежателя им да закупи обикновени акции (потенциали обикновени акции), поради което дохода на акции с намалена стойност е равен на основния доход на акции.

3.23. Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти, които още не са в сила към датата на отчета за финансовото състояние

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2012 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Групата не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

3.23. Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти, които още не са в сила към датата на отчета за финансовото състояние, продължение

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.

Групата не очаква МСС 27 (2011) да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.

- МСФО 13 Оценка на справедлива стойност предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт.

Групата не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани текущо за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО 13.

- Промени в МСС 1 Представяне на позиции от друг всеобхватен доход се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане. Групата не очаква новия стандарт да има съществен ефект върху финансовия отчет.
- Промени в МСС 19 Доходи на наети лица се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

3.23. Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти, които още не са в сила към датата на отчета за финансовото състояние, продължение

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, 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 Европейската комисия 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 Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 Заеми отпуснати от правителство са приложими от 1 януари 2013 г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 Насоки по преминаване са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 Инвестиционни дружества са приложими от 1 януари 2014 г.

3.24. Вливане

На 13.11.2012 г. приключи процедурата по преобразуване чрез вливане на ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, в резултат на което на датата на преобразуването всички активи и пасиви на ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД се поемат по балансова стойност от ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, което е техен универсален правопреемник, а влятото дружество се прекрати без ликвидация.

Всички позиции от Отчета за собствения капитал към 13.11.2012 г. на влятото дружество /ЗК „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД/ се добавиха на датата на вливане към съответстващите позиции от Отчета за собствения капитал към 13.11.2012 г. на приемащото дружество / ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“. На база одобреното на 02 май 2012 г. от Редовното Годишно Общо събрание на акционерите на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ съотношение на замяна между акциите от капитала на Преобразуващото се дружество и тези на Приемащото дружество / една акция от капитала на Приемащото дружество се заменя за 28.81483 акции от капитала на преобразуващото се дружество / на 13.11.2012 г. бе увеличен акционерният капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ с 4 039 160 (четири милиона тридесет и девет хиляди сто и шестдесет) лева, чрез издаване на 403 916 (четиристотин и три хиляди деветстотин и шестнадесет) броя нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една, а като ефект от вливането е възникнал капиталов резерв, показан в Годишния отчет за собствения капитал на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, като премии от емисии. Това са и причините, поради които данните във финансовите отчети за годините, приключващи на 31.12.2012 г. и на 31.12.2011 г. не са изцяло съпоставими.

4. СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ**Основни източници на оценъчна несигурност****Оценка на несигурността при определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти**

Групата определя справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени включени в Ниво 1, които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е., като цени) или индиректно (т.е., получени от цени);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (не налични входящи данни).

Таблицата по-долу представят анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност, според използваните оценъчни методи през 2011 г. и 2010г:

	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	<u>Общо</u>
Към 31 декември 2012				
Акции	3,184	-	-	3,184
ДЦК	54,180	228	-	54,408
Корпоративни облигации	9,529	4,059	-	13,588
Общо:	66,893	4,287	-	71,180
Към 31 декември 2011				
Акции	3,772	-	-	3,772
ДЦК	60,104	88	-	60,192
Корпоративни облигации	4,971	1,960	-	6,931
Общо:	68,847	2,048	-	70,895

Няма разлика в стойностите на финансовите активи в отчета за финансовото състояние и техните справедливи стойности към 31 декември 2012 г. и 2011 г.

Оценка на несигурността във връзка с техническите резерви

Най-важните преценки във финансовите отчети на групата се отнасят до техническите резерви. Групата има разумно предпазлив подход към провизирането. Отговорните актюери на дружествата, извършващи общо застраховане, животозастраховане и здравно осигуряване за лицензирани от Комисията за финансов надзор.

Ръководството смята, че текущото ниво на техническите резерви е достатъчно.

Управлението на застрахователния риск е описано в следващото приложение, а информация за резервите е представена в приложения 22,23,24 и 25.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК

5.1. Цели и политики за управление на застрахователния риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на щетата и съответно на дължимото обезщетение надхвърля размера на формираните застрахователни резерви. За управлението на този риск групата е възприела подход на внимателен анализ на различните застрахователни рискове, което намира отражение в общите условия по застрахователните договори. Допълнително, групата е възприела да презастрахова някои от своите рискове. При избора си на презастрахователен договор размерите на самозадържане и видовете на презастрахователните договори са съобразени със спецификата на предлаганите застрахователни продукти.

Независимо от това, че групата е сключила презастрахователни договори, евентуалните приходи от дела на презастрахователите в обезщетенията не се прехвърлят върху застрахованите лица. В този случай групата е изложена на кредитен риск до размера на задълженията, които презастрахователят следва да покрие съгласно презастрахователния договор. Групата прилага строги правила за избор на презастрахователи, кат се концентрира върху такива с висок кредитен рейтинг.

Конкретните мерки за управление на застрахователния риск включват ограничения на застрахователните лимити, процедури за одобряване на транзакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методи за ценообразуване и централизирано управление на презастраховането. Групата 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.

5.2. Политика на сключване на застрахователни договори

Политиката на сключване на застрахователни договори на групата има за цел постигането на разнообразие от застрахователни продукти, за да се осигури балансиран портфейл. Към настоящия момент групата предлага над 80 застрахователни продукта по общо застраховане; 12 животозастрахователни продукта и 5 здравноосигурителни пакети. Пълната гама от предлагани продукти ежегодно се анализира, адаптира и допълва, като за тази цел се отчитат, както резултатите на групата по отношение на всеки отделен продукт, така и застрахователните потребности на пазара.

Характеристика на предлаганите продукти на е представена в Приложение 7 Информация по сегменти.

5.3. Концентрация на застрахователен риск

Ръководството на групата вярва, че по отношение концентрацията на риск са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите обекти. Експертите на групата извършват системно оценка на риска и наблюдават акумулацията на застрахователни суми, както по групи клиенти, така и по региони.

5.4. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви

Процесът за определяне на допусканията е свързан с изчисляване на неутрални приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени, базирани на 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 трендове и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на щетите се правят по-предпазливи допускания.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

5.4. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви, продължение

Всяка предявена щета се преглежда по отношение на обстоятелствата по обезщетенията, наличната информация от специалистите по ликвидация и исторически доказателства за размера на подобни щети. Оценките на щетите се преглеждат редовно и се актуализират при наличие на нова информация. Резервите се начисляват на база на наличната текуща информация.

Използваните основни методи за изчисляване на застрахователните резерви не са променени спрямо предходни периоди и са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на групата за щетимостта по класове бизнес.

А) Общо застраховане

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на застрахователните резерви са свързани с очакваните квоти на щетимост за последните периоди на възникване на щетите за отделните видове застраховки.

По отношение на определянето на резерва за предстоящи плащания и по-конкретно резервът за възникнали, но непредявени претенции е направено допускането, че тенденцията на развитие на закъсненията в предявяването на претенциите ще се запази през следващите години. Посоченото допускане е заложено в използвания метод за образуване на резерва.

По отношение на пренос-премийния резерв за всички застраховки, при които периодът на действие е точно определен е направено допускането за равномерно разпределение на риска през периода.

За застрахователните полици, за които не е дефиниран точен период на действие е заложен среден период на действие на застраховката, който е определен на база статистическа информация за минал период. Тук отново е направено допускането за равномерно разпределение на риска през периода на действие застрахователните полици.

Б) Животозастраховане

При формирането на математическите резерви допустимите предположения основно касаят техническите лихви и равнището на смъртност за страната. Тези предположения са базирани както на официална статистическа информация, така и на минал опит, пазарни лихвени равнища, индекси и други финансови показатели. Тези предположения са базирани на консервативен подход, като не са взети под внимание евентуалните бъдещи благоприятни равнища на заложените показатели.

Групата редовно прави преглед на тези допускания с цел да се осигури вярна и точна оценка на математическите резерви.

Заложената техническа лихва за доходност е базирана на портфейлна основа, формирана от управляваните финансови инструменти. Тя е в границите между 3.50% и 4%. Прилаганите таблици за смъртност се основават на официалните за страната, коригирани до степен, която да отрази спецификата на предлаганите застрахователни продукти.

Таблицата по-долу представя основните предположения, при които е формиран математическият резерв към 31 декември 2012 г. и 2011 г.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

5.4. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви, продължение

	Таблица за смъртност		Техническа лихва	
	2012	2011	2012	2011
Дългосрочни застраховки	Б2001-2011	Б1989-1991	2.0-3.0%	3.5-4%
Мъже	бездискриминация	Б1989-1991+3г.	2.0-3.0%	3.5-4%
Жени	бездискриминация	Б1989-1991-2г.	2.0-3.0%	3.5-4%
По портфейла от БИ*				
Мъже	Б2003-2005 - мъже	Б2003-2005 -мъже		3.50%
Жени	Б2003-2005 - жени	Б2003-2005 - жени		3.50%

*Таблица за смъртност 2003-2005 от НСИ изгладена и диференцирана по пол и възраст

**Данните за 2012 са за новите продукти

В) Здравно осигуряване

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на здравноосигурителните резерви са свързани с очакваните квоти на щетимост за последните периоди на възникване на щетите за отделните видове здравноосигурителни пакети.

За всеки тип здравноосигурителен пакет, с помощта на актюерски методи, се формират здравноосигурителни резерви, съобразени със съответните технически планове на базата на пазарни данни и предишен опит.

По отношение на пренос-премийния резерв за всички здравноосигурителни пакети периодът на действие е точно определен, като максималният е една година. Направено е допускането за равномерно разпределение на риска през периода.

Запасният фонд се образува за покриване на очаквани неблагоприятни отклонения в плащанията по предлаганите здравноосигурителни пакети.

По отношение на определянето на резерва за предстоящи плащания и по-конкретно резервът за възникнали, но непредявени претенции е направено допускането, че тенденцията на развитие на закъсненията в предявяването на претенциите ще се запази през следващите месеци. Стойността на резерва за предстоящи плащания включва предявените, но неизплатени претенции, а резервът за възникнали и непредявени претенции се определя като се използва процент, одобрен от Комисията за финансов надзор.

5.5. Анализ на чувствителността

А) Общо застраховане

Таблицата по-долу представя десет сценария за изследване на влиянието на избрани показатели върху платежоспособността на дружеството- майка. Изходната база при извършения анализ е капиталовата позиция на дружеството- майка към датата на отчета за финансовото състояние. Изискуемият капитал представлява границата на платежоспособност, определена съгласно нормативните изисквания в страната. Коефициентът на покритие изразява покритието на изискуемия капитал със собствени средства и е изчислен като отношение на собствения към изискуемия капитал.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

5.5. Анализ на чувствителността, продължение

	<u>Собствени средства</u>	<u>Изискуем капитал</u>	<u>Коефициент на покритие</u>	<u>Изменение на коефициента на покритие</u>
Базова капиталова позиция към 31.12.2012	55.215	26.149	211,2%	
Увеличение на лихвените проценти с 50 б.п.	54.428	26.149	208,1%	(3,0%)
Намаление на лихвените проценти с 50 б.п.	56.030	26.149	214,3%	3,1%
Увеличение на пазарната стойност на капиталови инструменти с 15%	55.654	26.149	212,8%	1,7%
Намаление на пазарната стойност на капиталови инструменти с 15%	54.776	26.149	209,5%	(1,7%)
Увеличение на пазарната стойност на недвижимите имоти с 10%	56.119	26.149	214,6%	3,5%
Намаление на пазарната стойност на недвижимите имоти с 10%	54.311	26.149	207,7%	(3,5%)
Увеличение на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 1%	54.773	26.149	209,5%	(1,7%)
Намаление на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 1%	55.657	26.149	212,8%	1,7%
Увеличение на щетимостта (резерва за висящи плащания) с 1%	53.602	26.274	204,0%	(7,1%)
Намаление на щетимостта (резерва за висящи плащания) с 1%	56.828	26.024	218,4%	7,2%

Резултатите от всички сценарии показват стабилно ниво на платежоспособност на дружеството- майка и възможност да поеме дори още по-неблагоприятни сценарии. От таблицата е видно, че най-съществено влияние върху капиталовата база на дружеството- майка оказва промяната в щетимостта, тъй като показателя влияе както на собствените средства, така и на изискуемия капитал на дружеството- майка.

Б) Животозастраховане

В таблицата по-долу е демонстрирано влиянието на промените в основните предположения върху формирането на математическите резерви (анализ на чувствителността). Чрез този анализ се установява каква е взаимовръзката между изменението в математическия резерв при промяна на основните предположения. Заложена очаквана промяна в основните предположения е 10% ръст на смъртността и спад в техническата лихва с 1%.

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 31 декември 2012 г.

(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

5.5. Анализ на чувствителността, продължение

31 декември 2012	Промяна на основните предположения	Увеличаване/ (намаляване) на brutните математически резерви	Увеличаване/ (намаляване) на нетните математически резерви	Влияние върху brutната печалба	Увеличение/ (намаление) в собствения капитал
Таблицы за смъртност	10%	568	451	(451)	(451)
Техническа лихва	-1%	9,193	9,056	(9,056)	(9,056)

В) Здравно осигуряване

Веднъж годишно се прави анализ на основните рискове включени в условията на здравноосигурителните договори. При направените анализи на щетимостта е установено, че не е необходима ревизия на техническите планове и методите, използвани от ЗОД Булстрад Здраве, за оценка на риска. Предвиденият рисков елемент в техническите планове на всеки отделен пакет е достатъчен за изплащане на обезщетенията по здравноосигурителните рискове.

	ППО	СК	ИК	Коефициент на покритие	Изменение на коефициент на покритие
Текуща капиталова позиция	(660)	1,379	192	7.18	
Инвестиционна доходност (+200 б.т.)	(460)	1,579	192	8.22	-1.0
Инвестиционна доходност (-150 б.т.)	(810)	1,229	192	6.40	1.8
Увеличение на разходите (+5%)	(724)	1,315	192	6.85	-0.4
Увеличение на квота на щетите с 50%	(1,159)	880	192	4.58	2.3

Легенда:

ППО – Печалба преди данъчно облагане;

СК – Собствен капитал;

ИК – Изискуем капитал.

Изискуем капитал – Границата на платежоспособност съгласно регулаторните изисквания;

Коефициент на покритие = Собствен капитал/Изискуем капитал.

В горната таблица на реда за текуща капиталова позиция са показани отчетните стойности за печалба, собствен капитал, граница на платежоспособност и коефициент на покритие на границата на платежоспособност със собствен капитал на ЗОД Булстрад Здраве към 31.12.2012г.

Направена е симулация на резултатите като последователно са променени основните фактори:

- При симулирано увеличение единствено на инвестиционната доходност с 200 б.т. се наблюдава намаляване на загубата, дори немалка печалба и увеличаване на собствения капитал и коефициента на покритие, а границата на платежоспособност остава непроменена, защото няма промяна в премийния приход.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

5.5. Анализ на чувствителността, продължение

- При симулирано намаление единствено на доходността със 150 б.т. се наблюдава обратния ефект, увеличаване на загубата и намаляване на собствения капитал и коефициента на покритие, а границата на платежоспособност отново остава непроменена, защото няма промяна в премийния приход.

- При симулирано увеличение на разходите с 5% се получава увеличение на загубата и намаление на собствения капитал и коефициента на покритие, а границата на платежоспособност отново остава непроменена, защото няма промяна в премийния приход.

- При симулирано увеличение на квотата на щетите с 50% (Забележка: За щетите по извънболничен пакет е най-вероятно да се случи.) се получава увеличение на загубата и намаляване на собствения капитал и коефициента на покритие, а границата на платежоспособност отново остава непроменена, защото няма промяна в премийния приход.

В заключение може да се каже, че резултатите от всички сценарии показват адекватно ниво на капитализация на ЗОД Булстрад Здраве. Финансовите резултати са най-чувствителни спрямо промяната квотата на щетите.

5.6. Адекватност на задълженията

Периодично актюерите на групата правят оценка дали общо формираните резерви, намалени с отсрочените аквизиционни разходи са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания. При оценката за адекватността на резервите се вземат под внимание всички очаквани парични потоци по застрахователни и здравноосигурителни договори, като плащания по обезщетения, разходи за уреждане на обезщетенията и др.

А) Общо застраховане

Тестът за адекватност на пренос премийния резерв е ограничен до неизтеклата част на активния портфейл от застрахователни договори и представлява сравнение на спечелената премия с всички извършени разходи, в т.ч. за възникналите искове, аквизиционни и административни разходи. За видовете застраховки, за които настъпилата щетимост и извършените разходи в предходните три години, включително текущата, са по-високи от спечелената премия се образува допълнителен резерв за неизтекли рискове. Извършените изчисления по отношение на адекватността на резервите са представени в следните две таблици:

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2012 г.
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

5.6. Адекватност на задълженията, продължение

Изчисления за портфейл на ЗАД " БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП"

ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ	2010	2011	2012
1 "Злополука"	917	489	511
В т.ч. Задължителна застраховка "Злополука на пътниците в средствата за обществен транспорт"	692	736	704
2 "Заболяване"	-	-	-
3 "Сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства"	(2,920)	6,049	443
4 "Релсови превозни средства"	-	140	1,767
5 "Летателни апарати"	3,954	3,795	4,810
6 "Плавателни съдове"	(677)	(866)	243
7 "Товари по време на превоз"	(1,552)	913	861
8 "Пожар и природни бедствия"	8,000	9,357	6,291
9 "Щети на имущество"	(5,139)	4,361	(526)
10 "Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС"	(27,969)	(2,093)	4,222
В т.ч. "Гражданска отговорност на автомобилистите"	(24,777)	(219)	3,723
В т.ч. "Зелена карта"	(3,192)	(1,874)	499
В т.ч. "Гранична застраховка гражданска отговорност"	-	-	-
В т.ч. "Гражданска отговорност на превозвача"	-	-	-
11 "Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати"	184	151	317
12 "Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове"	501	344	(1,126)
13 "Обща гражданска отговорност"	2,006	1,211	2,318
14 "Застраховка на кредити"	-	-	-
15 "Застраховка на гаранции"	-	-	-
16 "Застраховка на разни финансови загуби"	261	(361)	(367)
17 "Застраховка на правни разноски"	-	-	-
18 Помощ при пътуване	73	32	93
ОБЩО:	(22,361)	23,522	19,857

ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 31 декември 2012 г.
(всички суми са в хил. лв., освен ако не е упоменато друго)

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

5.6. Адекватност на задълженията, продължение

Изчисления за портфейл на влятото дружество /ЗК „Български имоти”/

ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ	2010	2011	2012
1 "Злополука"	556	322	(13)
В т.ч. Задължителна застраховка "Злополука на пътниците в средствата за обществен транспорт"	680	390	7
2 "Заболяване"	-	-	-
3 "Сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства"	(8,858)	(1,359)	(2,543)
4 "Релсови превозни средства"	-	-	-
5 "Летателни апарати"	-	-	-
6 "Плавателни съдове"	-	-	-
7 "Товари по време на превоз"	28	20	7
8 "Пожар и природни бедствия"	714	147	75
9 "Щети на имущество"	440	217	(380)
10 "Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС"	(16,795)	(8,607)	(5,702)
В т.ч. "Гражданска отговорност на автомобилите"	(16,965)	(8,598)	(5,702)
В т.ч. "Зелена карта"	-	-	-
В т.ч. "Гранична застраховка гражданска отговорност"	-	-	-
В т.ч. "Гражданска отговорност на превозвача"	170	(9)	-
11 "Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати"	-	-	-
12 "Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове"	-	-	-
13 "Обща гражданска отговорност"	50	48	(18)
14 "Застраховка на кредити"	-	-	-
15 "Застраховка на гаранции"	-	-	-
16 "Застраховка на разни финансови загуби"	-	-	-
17 "Застраховка на правни разноски"	-	-	-
18 Помощ при пътуване	56	17	9
ОБЩО:	(23,809)	(9,195)	(8,565)

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

5.6. Адекватност на задълженията, продължение

Видно от таблиците е, че единствено за портфейла на влятото дружество /ЗК „Български имоти“ /по застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите „и по застраховка “Сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства” през изминалите три години спечелената премия е по-ниска от извършените разходи. С оглед на това е заделен резерв за неизтекли рискове, в допълнение на пренос-премийния резерв по застраховките. Извършените изчисления за определяне на стойността на резерва са представени в следната таблица:

За застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите

Показатели	Сума
Начислени премии	4,595
Пренос премиен резерв в началото на периода	2,794
Пренос премиен резерв в края на периода	1,419
Изплатени обезщетения	27,588
Резерв за предстоящи плащания в началото на периода	55,901
Резерв за предстоящи плащания в края на периода	36,615
Фактически извършени разходи, в т.ч	3,371
Аквизиционни	2,123
Административни	1,001
Отсрочени аквизиционни разходи в началото на периода	503
Отсрочени аквизиционни разходи в края на периода	256
Брутен технически резултат:	(5,703)
Коефициент на корекция на пренос-премийния резерв	1.96
Резерв за неизтекли рискове, брутен размер	1,356
Дял на презастрахователя	(542)
Резерв за неизтекли рискове, нетен размер	814