

ЗАД „Алианс България“ АД

Финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2018 година

заедно с доклад на независимите одитори

Съдържание

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за паричните потоци	5
Отчет за промените в собствения капитал	7
Приложения към финансовия отчет	8
1 Общи данни за Дружеството	8
2 Структура на управление	8
3 База за изготвяне на финансовия отчет	8
4 Функционална валута и валута на представяне	8
5 Използване на приблизителни оценки и преценки	9
6 Значими счетоводни политики	10
7 Нови стандарти и разяснения	20
8 Управление на застрахователния риск	23
9 Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори	27
10 Управление на финансовия риск	31
11 Управление на капиталовия риск	37
12 Финансови инструменти	38
13 Записани премии	40
14 Приходи от такси и комисионни	41
15 Нетен доход от инвестиции	41
16 Доход от инвестиционни имоти	41
17 Други приходи	41
18 Брутни изплатени претенции	42
19 Аквизиционни разходи	42
20 Административни разходи	42
21 Разходи за обезценка на вземания	43
22 Финансови разходи	43
23 Други разходи	43
24 Данъчно облагане	43
25 Имоти, машини, съоръжения и оборудване	45
26 Инвестиционни имоти	46
27 Нематериални активи	51
28 Инвестиции във финансови активи	51
29 Вземания по финансов лизинг	51
30 Вземания и други активи	52
31 Парични средства и парични еквиваленти	53
32 Капитал и резерви	53
33 Задължения по застрахователни договори	54
34 Задължения към посредници и притежатели на полици	57
35 Задължения по доходи на наети лица	57
36 Други данъчни задължения	60
37 Други задължения	60
38 Отсрочени данъци	60
39 Оперативен лизинг	61
40 Свързани лица	62
41 Събития след отчетната дата	65

Доклад на независимите одитори

До акционерите на ЗАД „Алианц България” АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЗАД „Алианц България” АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България. Ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Нашият одиторски подход

Общ преглед

Като част от планирането на нашия одит ние определихме ниво на същественост и оценихме рисковете от съществени неточности във финансовия отчет. По-конкретно, ние взехме предвид къде ръководството е направило субективни преценки; например, по отношение на значителни счетоводни оценки, включващи правене на предположения и разглеждане на бъдещи събития, които по своята същност са несигурни. Както при всички наши одити, разгледахме и риска от пренебрегване от страна на ръководството на вътрешния контрол, включително, наред с други въпроси, дали има доказателства за пристрастие, което представлява риск от съществена неточност, дължаща се на измама.

Ние определихме обхвата на нашия одит, за да можем да извършим достатъчно работа, което да ни позволи да изразим мнение върху финансовия отчет като цяло, вземайки предвид структурата на Дружеството, счетоводните процеси и контроли и отрасъла, в който Дружеството оперира.

Ниво на същественост

Обхватът на нашия одит беше повлиян от това, че приложихме ниво на същественост. Одитът е планиран така, че да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет не съдържа съществени неправилни отчитания. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка. Те се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, взети въз основа на финансовия отчет.

Въз основа на нашата професионална преценка, ние определихме определени количествени прагове за ниво на същественост, включително ниво на същественост за финансовия отчет като цяло, както е посочено в таблицата по-долу. Тези нива на същественост, заедно с качествени съображения, ни помогнаха да определим обхвата на нашия одит и естеството, времето и обхвата на нашите одиторски процедури и да оценим ефекта от неправилните отчитания, ако има такива, както самостоятелно, така и съвкупно за финансовия отчет като цяло.

Ниво на същественост за финансовия отчет като цяло

1,673 хиляди лева

Как го определихме

Нивото на същественост за финансовия отчет като цяло е определено като приблизително 1% от стойността на брутните записани премии (БЗП).

Обосновка относно приложения показател за определяне на нивото на същественост

Ние сме избрали БЗП, като показател за определяне нивото на същественост, защото това е показател, спрямо който се оценява представянето на Дружеството.

Ние взехме предвид, че Дружеството се фокусира върху ръста на приходите и избрахме сума близка до 1% от БЗП като приложихме нашата преценка по отношение на нуждите на потребителите на финансовия отчет и заключихме, че приходите са подходящ измерител за потребителите на финансовия отчет.

Ние избрахме посоченото по-горе ниво на същественост за финансовия отчет като цяло на база на нашата професионална преценка, вземайки предвид, че тази стойност е в рамките на общоприетите количествени нива за определяне на нивото на същественост за финансовия отчет като цяло.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

Несигурност при оценката на задължения по застрахователни договори

Към 31 декември 2018 г., задълженията по застрахователни договори (преди презастраховане) на Дружеството са в размер на 211,628 хил. лева, представени в приложение 33 към финансовия отчет.

Задълженията по застрахователни договори, още наричани технически застрахователни резерви, представляват най-съществената част от пасивите на Дружеството. Оценката на техническите резерви е сложна област, която изисква прилагането на професионална преценка чрез използването на съвкупност от статистически и математически методи и правила, които да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и с регулаторните изисквания по отношение на тези резерви.

Оценката на резервите за загуби по общо застраховане включва висока степен на субективна преценка и сложност. Резервите за загуби и разходите за покриване на загубите са свързани с преценки за бъдещи плащания на предявени и непредявени претенции и съпътстващите ги разходи към определена дата.

По-специално, линиите бизнес с по-дълъг срок на давност са като цяло по-трудни за предвиждане и са обект на по-голяма несигурност отколкото тези с кратка давност. Приложимите счетоводни политики и значими преценки, използвани от ръководството за определяне на допусканията, които имат най-голям ефект върху оценката на застрахователните договори са оповестени в приложение 5 към финансовия отчет.

Ние придобихме разбиране и оценихме проектирането и оперативната ефективност на избрани ключови контроли по отношение на актюерската методология, надеждността на данните, използвани в актюерските оценки, както и допусканията и процесите на управление, използвани от ръководството, които са свързани с оценката на задълженията по застрахователни договори.

По отношение на въпросите, изложени по-горе, нашите процедури по същество включиха следното:

- преглед и анализ на последователното прилагане на съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви на Дружеството от гледна точка на изискванията на МСФО;
- независимата проверка, със съдействието на нашите специалисти актюери, на оценките на ръководството по отношение на резервите за загуби по общо застраховане, и за оценяване на достатъчността на използваната методология и допускания спрямо признатите актюерски практики и стандарти в индустрията;
- проверка на пълнотата и точността на данните за претенциите, които актюерите на Дружеството са използвали в оценката на техническите резерви за загуби по общо застраховане;
- независимо преизчисление на очакваното развитие на претенциите по отношение на избрани продуктови линии, фокусирайки основно върху най-големите и най-чувствителни към съответните допускания технически застрахователни резерви, и оценка на достатъчността на резерва за неизтекли рискове и резерва за възникнали, но непредявени претенции, включително оценка на база бъдещо развитие на резерва за предстоящи плащания.

Ние се фокусирахме върху частта от техническите резерви, представляващи резерви за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), оценка на бъдещото развитие на резерва за предстоящи плащания, достатъчността на техническите резерви в това число и резерва за неизтекли рискове.

- оценка на пълнотата, уместността и достатъчността на оповестяванията във финансовия отчет.

На база на извършената работа, ние считаме, че методологиите и допусканията, използвани при оценката на техническите застрахователни резерви са разумни и в съответствие с изискванията за финансово отчитане и приетите практики в индустрията.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, изготвени от ръководството в съответствие с Глава Седем от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната, съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл.100н, ал.8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, информация.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет, ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

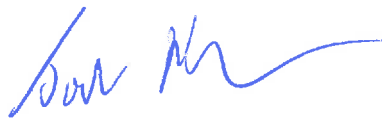
Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- “ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 27 септември 2018 г. за период от една година.
- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 27 септември 2018 г. за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от “ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ейч Ел Би България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството. Моля вижте приложение 20 към финансовия отчет.

За "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Джок Нюнан



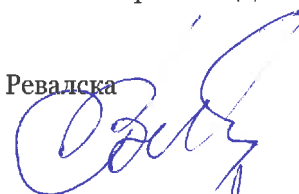
Анна Ботева

Регистриран одитор, отговорен за одита



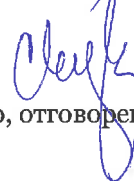
За „Ейч Ел Би България“ ООД

Вероника Ревалска



Светлана Павлова

Регистриран одитор, отговорен за одита



Дата: 18-04-2019
София, България

Дата:



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

<i>В хиляди лева</i>	Приложение	2018	2017
Брутни записани премии	13	165,612	170,733
Отстъпени премии на презастрахователи	13	(17,151)	(24,566)
Нетни записани премии		148,461	146,167
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв, резерв за неизтекли рискове и резерв за бонуси и отстъпки	33	(589)	(6,012)
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премийния резерв	33	(3,088)	2,780
Нетна промяна в пренос-премийния резерв, резерва за неизтекли рискове и резерва за бонуси и отстъпки		(3,677)	(3,232)
Нетни спечелени премии		144,784	142,935
Приходи от такси и комисионни	14	1,097	1,522
Финансови приходи, нетно	15	1,545	2,852
Доход от инвестиционни имоти	16	734	858
Други приходи	17	1,242	1,325
Други приходи		4,618	6,557
Общо приходи		149,402	149,492
Брутни изплатени претенции	18	(73,867)	(79,606)
Дял на презастрахователи в изплатените и дължимите претенции	18	10,308	10,846
Нетни изплатени претенции		(63,559)	(68,760)
Промяна в резерва за предстоящи плащания	33	(10,170)	(27,584)
Промяна в дела на презастрахователи в резерва за предстоящи плащания	33	6,034	16,436
Нетна промяна в резерва за предстоящи плащания		(4,136)	(11,148)
Възникнали претенции, нетни от презастраховане		(67,695)	(79,908)
Аквизиционни разходи	19	(36,356)	(37,174)
Административни разходи	20	(19,683)	(19,116)
Разходи за обезценка на вземания	21,30	(6,879)	(3,964)
Финансови разходи	22	(157)	(83)
Преоценка на инвестиционни имоти		(1,819)	52
Други разходи	23	(13)	(37)
Други разходи		(64,907)	(60,322)
Печалба преди данъци		16,800	9,262
Разход за корпоративен данък върху печалбата	24	(1,703)	(1,077)
Печалба за годината		15,097	8,185

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

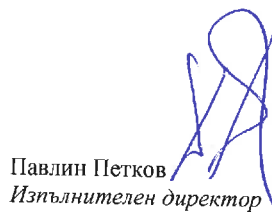
В хиляди лева

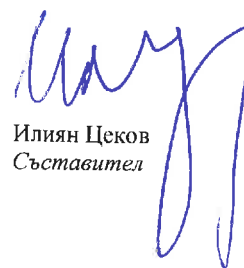
	Приложение	2018	2017
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба:			
- Нетна промяна в справедливата стойност от преценка за годината	32	(1,691)	1,476
- Нетна сума от резерва рекласифицирана в печалбата или загубата през годината		(10)	(96)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който може да бъде рекласифициран		170	(138)
		<u>(1,531)</u>	<u>1,242</u>
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	35	(9)	(52)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който няма да бъде рекласифициран		1	5
Други корекции на неразпределената печалба от минали периоди		286	-
		<u>278</u>	<u>(47)</u>
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		<u>(1,253)</u>	<u>1,195</u>
Общо всеобхватен доход за годината		<u>13,844</u>	<u>9,380</u>

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 65, които представляват неразделна част от финансовия отчет.


Андрей Александров
Изпълнителен директор




Павлин Петков
Изпълнителен директор


Илиян Цеков
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс
Одит" ООД

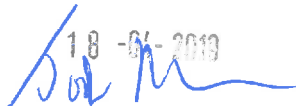
"Ейч Ел Би България" ООД

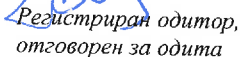
Джок Нюнан

Анна Ботева

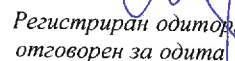
Вероника Ревалска

Светлана Павлова


18-04-2019


Регистриран одитор,
отговорен за одита


Управител


Регистриран одитор,
отговорен за одита

18-04-2019



Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2018 г.

В хиляди лева

	Приложение	31 декември 2018	31 декември 2017
Активи			
Нематериални активи	27	3,595	1,263
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	25	2,879	3,187
Инвестиционни имоти	26	16,469	18,288
Дял на презастрахователи в задължения по застрахователните договори	33	50,930	47,984
Вземания по финансов лизинг	29	59	65
Вземания по застрахователни и презастрахователни операции	30	42,429	48,371
Други вземания и други активи	30	3,849	4,057
Инвестиции във финансови активи	12,28	178,332	162,493
Парични средства и парични еквиваленти	31	24,996	16,548
Общо активи		323,538	302,256
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	32	36,217	36,217
Преоценъчен резерв		966	966
Резерв по преоценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба		3,880	5,411
Други резерви		3,622	3,622
Неразпределена печалба		42,382	28,611
Общо собствен капитал		87,067	74,827
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	33	211,628	200,870
Отсрочени данъчни пасиви	38	544	754
Задължения към посредници и притежатели на полици	34	10,700	10,870
Задължения по презастраховане		5,018	6,871
Задължения по доходи на наети лица	35	3,428	3,889
Задължения за корпоративен данък върху печалбата		94	162
Други данъчни задължения	36	1,337	1,060
Други задължения	37	3,722	2,953
Общо пасиви		236,471	227,429
Общо собствен капитал и пасиви		323,538	302,256

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 65, които представляват неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс
Одит" ООД

Джок Нюнан

Анна Ботева

Регистриран одитор,
отговорен за одита

Павлин Петков
Изпълнителен директор

Илиян Цеков
Съставител

"Ейч Ел Би България" ООД

Вероника Ревалска

Управител

Светлана Павлова

Регистриран одитор,
отговорен за одита

Отчет за паричните потоци
За годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

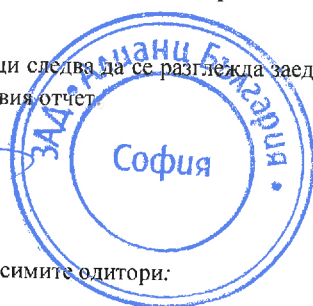
<i>В хиляди лева</i>	Приложение	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		15,097	8,185
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	25	432	462
Амортизация на нематериални активи	27	279	145
Нетна нереализирана (загуба)/печалба от валутни преоценки на ценни книги	15	799	633
Нетна нереализирана (печалба)/загуба от преоценки по справедлива стойност на финансови активи	15	78	(510)
Нетна (печалба)/загуба от преоценка по справедлива стойност на инвестиционни имоти	26	1,819	(52)
Приходи от лихви и дивиденди	15,22	(2,401)	(2,865)
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	16	(734)	(743)
Разходи за обезценка на вземания	21,30	6,879	3,964
Отписани задължения	17	(149)	(945)
Други изменения, нетно		984	(161)
Разход за корпоративен данък върху печалбата	24	1,703	1,077
Изменение на:			
- дял на презастрахователи в задължения по застрахователни договори		(2,945)	1,076
- вземания и други активи		(724)	(3,387)
- задължения по застрахователни договори	33	10,758	14,380
- задължения към посредници и притежатели на полици и други задължения		(2,630)	4,208
		29,245	25,467
Платен корпоративен данък върху печалбата		(1,389)	(1,073)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		27,856	24,394

Отчет за паричните потоци, продължение
За годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

В хиляди лева	Приложение	2018	2017
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетно увеличение на депозити в банки		(8,002)	3,158
Плащания по придобиване на инвестиции във финансови активи		(31,071)	(94,397)
Постъпления от продажба на инвестиции във финансови активи		20,832	72,470
Плащания по придобиване на инвестиционни имоти	26	-	(139)
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти	26	-	584
Плащания по придобиване на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	25,27	(2,742)	(1,235)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	25	16	29
Постъпления наеми от инвестиционни имоти		734	743
Получени лихви по инвестиции във финансови активи (ценни книжа)		2,021	2,857
Получени дивиденди по инвестиции във финансови активи (ценни книжа)		371	335
Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност		(17,841)	(15,595)
Парични потоци от финансова дейност			
Платени дивиденди		(1,561)	(3)
Нетен паричен поток използван във финансова дейност		(1,561)	(3)
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти			
		8,454	8,796
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		16,548	7,728
Ефект от курсови разлики върху паричните средства и парични еквиваленти		(6)	24
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	31	24,996	16,548

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 65, които представляват неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров
Изпълнителен директор



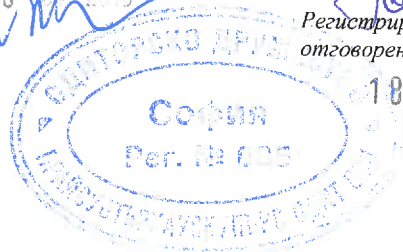
Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс
Одит" ООД

Джок Нюнан

Анна Ботева

Регистриран одитор,
отговорен за одита



Павлин Петков
Изпълнителен директор

Илиян Цеков
Съставител

"Ейч Ел Би България" ООД

Вероника Ревалска

Светлана Павлова

Управител

Регистриран одитор,
отговорен за одита



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

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Резерв по преоценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 година	36,217	4,169	1,006	3,622	20,433	65,447
Общо всеобхватен доход, в т.ч.:						
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	8,185	8,185
Общо друг всеобхватен доход	-	1,242	-	-	(47)	1,195
Общо всеобхватен доход за годината	-	1,242	-	-	8,138	9,380
Разпределение на печалбата за резерви	-	-	(40)	-	40	-
Салдо към 31 декември 2017 година	36,217	5,411	966	3,622	28,611	74,827
Общо всеобхватен доход, в т.ч.:						
Нетна печалба за година	-	-	-	-	15,097	15,097
Общо друг всеобхватен доход	-	(1,531)	-	-	278	(1,253)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(1,531)	-	-	15,375	13,844
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	(1,604)	(1,604)
Общо изменение за периода		(1,531)			13,771	12,240
Салдо към 31 декември 2018 година	36,217	3,880	966	3,622	42,382	87,067

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 65, които представляват неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров
Изпълнителен директор



Павлин Петков
Изпълнителен директор

Илиян Цевков
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс
Одит" ООД

"Ейч Ел Би България" ООД

Джон Нюнан

Анна Ботева

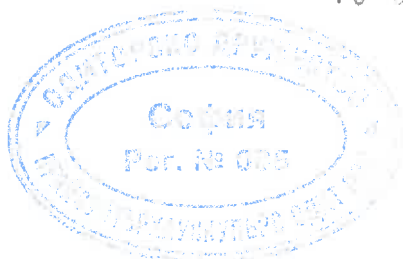
Вероника Реватска

Светлана Павлова

Регистриран одитор,
отговорен за одита
18-04-2019

Управител

Регистриран одитор,
отговорен за одита



1. Общи данни за ЗАД „Алианц България“ АД

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

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

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

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

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

2. Структура на управление

Ръководството на Дружеството се състои от пет члена на Управителен съвет към 31 декември 2018 г.:

1. Андрей Александров
2. Орлин Пенев
3. Александър Проценко
4. Атанас Узунов
5. Павлин Петков

Главен изпълнителен директор е Александър Проценко.

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

1. Димитър Желев
2. Люба Павлова
3. Петрос Папаниколау

Към 31.12.2018 г. средно-списъчният брой на персонала е 215 служители (31.12.2017 г.: 266 служители).

3. База за изготвяне на финансовия отчет

Приложими стандарти

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

В съответствие с параграф 13 от Международния Стандарт за Финансово отчитане 4 “Застрахователни договори” (МСФО 4), Дружеството следва да прилага нормативните изисквания, съдържащи се в българския Кодекс за застраховане и Наредби на Комисията за финансов надзор, които са описани в счетоводните политики за свързаните със застрахователна дейност позиции в Приложение 3.

База за оценяване

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

През 2018 г. Дружеството е направило някои презентационни промени в своите отчети с цел постигане на по-добро представяне на финансовата информация. За целите на съпоставимост сравнителната информация е съответно рекласифицирана.

4. Функционална валута и валута на представяне

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

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

5. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

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

а) Преценки:

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

- Приложение 6 (а) Класификация на застрахователни договори;
- Приложение 6 (б) Признание и оценка на застрахователни договори;
- Приложение 9 Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори;
- Приложение 10 Управление на финансовия риск.

б) Несигурност в допусканията и оценките

Несигурност в допусканията и оценките по отношение на застрахователните резерви

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до застрахователните резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към застрахователните резерви, и се стреми стриктно да спазва законовите разпоредби. Те се изчисляват от екип от негови актюери-служители. Отговорният актюер е лицензиран от Комисията за финансов надзор.

Ръководството счита, че текущото ниво на застрахователните резерви е достатъчно. Информация за допусканията при изчисляване на застрахователните резерви е представена в Приложение 9 – Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори, а информация за резервите е представена в Приложение 33.

Справедливи стойности

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

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

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

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

5. Използване на приблизителни оценки и преценки, продължение

Справедливи стойности, продължение:

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

По-голямата част от финансовите инвестиции на дружеството са оценени по справедлива стойност. По-голямата част от тези справедливи стойности са определени като Ниво 1, съгласно показаната по-горе йерархия.

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

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

Приложение 12 – Финансови инструменти

Приложение 26 – Инвестиционни имоти

6. Значими счетоводни политики

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

а) Класификация на застрахователни договори

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

б) Премии

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

в) Сторнирани премии

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

г) Пренос-премиен резерв

Пренесените премии са онези части от записаните премии през годината, които са свързани с периоди на застрахователен риск след датата на финансовия отчет. Пренос-премиеният резерв се изчислява по видове застраховки по метода на точната дата, като се отчита срока на застрахователните договори и вида на застрахователните премии (еднократни или разсрочени).

д) Отсрочени аквизиционни разходи

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

б. Значими счетоводни политики, продължение

д) Отсрочени аквизиционни разходи, продължение

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

е) Резерв за неизтекли рискове

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

ж) Резерв за бонуси и отстъпки

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

з) Претенции

Претенции възникнали от общо застраховане

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

и) Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания включва провизирани суми, които са формирани в резултат на оценката на Дружеството за крайния разход за уреждане на възникналите претенции, които са неплатени към отчетната дата, независимо дали са обявени или не, и свързаните външни и вътрешни разходи по тяхната обработка. Предстоящите плащания се оценяват като се преглеждат индивидуалните претенции и се начислява резерв за възникнали, но неспредявени претенции, както и ефекта от вътрешни и външни предвидими събития, като промяна в политиката за обработка на претенции, инфлация, правни промени, минал опит и тенденции.

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

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

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

й) Презастраховане и съзастраховане

В обичайната си дейност, Дружеството цедира риск на презастрахователи с цел да намали нетните загуби, чрез диверсификация на риска си. Презастрахователната дейност не отменя директното задължение на Дружеството към застрахованото лице.

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

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

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

6. Значими счетоводни политики, продължение

й) Презастраховане и съзастраховане, продължение

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се преглежда за обезценка към всяка отчетна дата. Тези активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното му признаване, че Дружеството няма да може да възстанови всичките дължими суми и при положение, че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователи, може да бъде надеждно измерен (Приложение 21, 30).

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

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

к) Приходи

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

Приход от такси и комисионни

Приходите от такси и комисионни включват такси от договори за презастраховане и съзастраховане.

л) Доходи от инвестиции и инвестиционни имоти

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

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

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

м) Разходи

Аквизиционни разходи

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

Административни разходи

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

н) Сделки с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс на БНБ към отчетната дата. Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции са разликата между амортизираната им стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва за и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода (Приложение 12, 15).

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

6. Значими счетоводни политики, продължение

о) Данъци върху дохода

Дружеството изчислява данък върху печалбата в съответствие с действащото законодателство. Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци.

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

(i) Текущ данък

Текущият данък е провизорното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, изчислено прилагайки данъчните ставки, валидни за текущата, отчетна година, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също евентуални данъчни ефекти от дивиденди. Номиналната данъчна ставка в България за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%).

(ii) Отсрочен данък

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

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

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

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

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

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

п) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Признаване и оценка

Първоначално признаване

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

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

Последваща оценка

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

6. Значими счетоводни политики, продължение

п) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

Последващи разходи

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

Печалби и загуби от продажба

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "Имоти, машини, съоръжения и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други приходи или други разходи" на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината). (Приложение 25).

Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните активи за времето на очаквания срок на използване. Земите не се амортизират. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми (в години полезен живот) за текущия и сравнимия период:

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

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат от ръководството на Дружеството в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

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

Произведения на изкуството

Първоначално признаване

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

Последваща оценка

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

р) Нематериални активи

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

б. Значими счетоводни политики, продължение

р) Нематериални активи, продължение

Амортизация

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

- Лицензи	2 години
- Софтуер	2 години
- Право за ексклузивно посредничество	5 години

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

с) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имотът (земята или сградата или част от сграда, или и двете), държан по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на имота, или двете. Инвестиционните имоти се оценяват по тяхната справедлива стойност към датата на финансовия отчет. Тя се определя с помощта на независим лицензиран оценител на годишна база. Всички печалби и загуби в резултат на промените в справедливата стойност се признават в текущата печалба или загуба (Приложение 26). Приходът от наеми от инвестиционни имоти също се признава в текущата печалба и загуба на Дружеството (Приложение 26). Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на инвестиционните имоти се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват към "нетен доход от инвестиционни имоти" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината (в печалбата или загубата) (Приложение 26).

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

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

т) Финансови активи и пасиви

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

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

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

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

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърля правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив. Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

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

б. Значими счетоводни политики, продължение

г) Финансови активи и пасиви, продължение

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

Финансови активи държани до падеж

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

Заеми и вземания

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

Банкови депозити

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

Парични средства и парични еквиваленти

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

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

(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

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

(iv) Обезценка на недеривативни финансови активи

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

- нсизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към дружеството при условия, които дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;

б. Значими счетоводни политики, продължение

т) Финансови активи и пасиви, продължение

- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

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

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

(v) Деривативни финансови инструменти

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите задължения във връзка груповия план за стимулиране на служителите на Allianz SE. Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; като пряко свързаните разходи по сделката се признават в текущата печалба или загуба при възникването им. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като ефектите от промените се отчитат в текущата печалба или загуба в статия „нетен доход от инвестиции“ (Приложение 15).

(vi) Оценка по справедлива стойност

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

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

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

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

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

6. Значими счетоводни политики, продължение

г) Финансови активи и пасиви, продължение

(vi) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

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

у) Провизии

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

Търговските и други задължения се отчитат обичайно по цена на придобиване.

ф) Вземания по записани премии и други вземания

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

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

х) Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

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

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

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

Лизингодател

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

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

6. Значими счетоводни политики, продължение

х) Лизинг, продължение

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху даления актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя. Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

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

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

ч) Доходи на наети лица

Краткосрочни доходи на наети лица

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

Планове с дефинирани вноски

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

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

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

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

Доходи при напускане

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

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

6. Значими счетоводни политики, продължение

ч) Доходи на наети лица, продължение

Плащане на базата на акции

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

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

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

7. Нови стандарти и разяснения

а) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

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

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – допълнителни разяснения

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти: Дружеството е актуализирало счетоводната си политика в съответствие с приетия счетоводен стандарт. През 2018 г. е изготвен обстоен анализ на въздействието на стандарта върху Дружеството. В следствие от анализа е установено, че въздействието върху застрахователните договори с инвестиционен елемент е нематериално;

- Изменения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции;
- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г.;
- Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти;
- КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания;

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

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

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

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

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

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

МСФО 9 Финансови инструменти

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

(i) Класификация – финансови активи

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

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

7. Нови стандарти и разяснения, продължение

а) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството, продължение

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

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

(ii) Обезценка - Финансови активи и активи по договор

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с проспективно ориентирания модел на „очаквана кредитна загуба“ (ОКЗ). Това ще изисква значителна субективна преценка, за това как промените в икономическите фактори влияят на ОКЗ, които ще бъдат определени на базата на анализиране на вероятностите за тяхното настъпване.

Новият модел на обезценка ще се прилага за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и активи по договори.

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

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

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

Дружеството възнамерява да се възползва от т.нар. „метод на отлагане“ за прилагане на МСФО 9 *Финансови инструменти* до 2021 г. до влизането в сила на МСФО 17 *Застрахователни договори* в качеството си на дружество, предлагащо предимно застрахователни договори.

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

Справедливите стойности в края на 2018г. и 2017г. за следните две групи финансови активи са оповестени в Приложение 12 на финансовите отчети:

- а) финансови активи с договорени условия, които към датата на отчета представляват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху непогасената главница, включващи ДЦК, кеш и парични еквиваленти, депозити, финансов лизинг и други вземания, показани в Приложение 12;
- б) финансови активи с договорени условия, които към датата на отчета представляват парични потоци, които не са единствено плащания на главница и лихва върху непогасената главница, включващи ценни книжа по справедлива стойност.

Кредитният риск рейтинг на активите, отговарящи на критериите за единствено плащания на главница и лихва върху непогасената главница (ДЦК, кеш и парични еквиваленти, депозити) са оповестени в Приложение 10 а).

МСФО 16 *Лизинг*

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

Въздействие

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

7. Нови стандарти и разяснения, продължение

а) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството, продължение

Към датата на отчитане Дружеството има неотменими оперативни лизингови задължения в размер на 4,040 хил. лева (виж Приложение 39).

Дружеството очаква да признае Активи за право на ползване в приблизителен размер от 3,915 хил. лева на 1 януари 2019 г. и Лизингови задължения в размер на 3,915 хил. лева.

В резултат на приемането на новите правила Дружеството очаква нетната печалба след данъчно облагане за 2019 г. да намалее с приблизително 42 хил. лева.

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

Дата на приемане

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

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

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

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

8. Управление на застрахователния риск

а) Цели и политики за управление на застрахователния риск

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

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

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

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

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

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

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

б) Стратегия по сключване на полиците

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

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

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

8. Управление на застрахователния риск, продължение

в) Презастрахователна стратегия

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

г) Анализ на експозицията

- за всяка отделна линия на бизнес се осъществява анализ на портфейла, включително – брой полици, застрахователни суми, лимити на отговорност, вероятна максимална щета (където е приложимо);
- анализ на развитието на премийния приход и изплатените претенции за максимално възможен период назад във времето;
- количествена оценка на позицията включваща:
 - определяне на възможното акумулиране на риска, включително и по отношение на природни бедствия чрез използване на програмни продукти и модели на Алианс СЕ;
 - оценка на кредитния риск - съществуващи вземания от презастрахователи;
 - анализ на възможни сценарии за претенции, нанесени от едно събитие, на различни линии на бизнес;
 - оценка на честотата на претенциите за всяка линия на бизнес;
 - стриктно спазване на всички законови изисквания и специално изискванията по отношение на границата на платежоспособност;
 - оценка на възможни акумулации, свързани с някои съвременни тенденции на развитие на застрахователните пазари – рискове, свързани с тероризъм, електро-магнитни полета, генно модифицирани организми, интернет и т.н.

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

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

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

д) Определяне на самозадържането

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

- размера на собствения капитал;
- граница на платежоспособност;
- обем, вид и разпределение на обектите в конкретния портфейл за конкретната линия на бизнес;
- конкретните условия на международните презастрахователни пазари и възможностите за постигане на допълнителна икономическа ефективност.

е) Необходим капацитет по презастрахователните договори

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

- съществуващите експозиции;
- структурата на портфейлите по отделните видове линии на бизнес и планираните подписвачески лимити за всеки отделен обект, за събитие и в агрегат;
- общите условия, определения и изключения по предлаганите застрахователни продукти;
- резултатите от прилаганите модели за определяне на акумулацията по рискове, свързани с природни бедствия;

8. Управление на застрахователния риск, продължение

е) Необходим капацитет по презастрахователните договори, продължение

- честотата на претенциите по отношение възможния брой на възстановяване на покритието по непропорционалните презастрахователни договори;
- конкретните условия на международните презастрахователни пазари и възможностите за постигане на допълнителна икономическа ефективност.

ж) Сигурност на презастрахователите

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

- минимален рейтинг А+ по Стандарт и Пуърс за дългосрочен бизнес;
- минимален рейтинг А по Стандарт и Пуърс за краткосрочен бизнес.

з) Администриране на презастрахователните договори

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

- спазване на всички законови разпоредби, както и правилата и принципите на Алианц СЕ;
- преглед на минимално необходимите клаузи по всеки един презастрахователен договор;
- стриктно и навременно спазване на всички договорени процедури и поети задължения към презастрахователи;
- коректно и точно документиране на целия процес;
- осигуряване на необходимата координация между отделните звена в Дружеството за осигуряване изпълнението на презастрахователните договори.

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

и) Условия на застрахователните договори

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

Характеристики на продуктите

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

Автомобилното застраховане включва застраховките Каско, Гражданска отговорност и Автоасистанс.

Автомобилно застраховане

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

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

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

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

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

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

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

8. Управление на застрахователния риск, продължение

и) Условия на застрахователните договори

Имуществено застраховане

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

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

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

Злополуки и Помощ при пътуване

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

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

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

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

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

й) Управление на рисковете, свързани със застраховане

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

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

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

к) Концентрация на застрахователен риск

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

л) Процес на уреждане на претенции

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

8. Управление на застрахователния риск, продължение

л) Процес на уреждане на претенции

Излишъците, показани във всяка колона, трябва да се разглеждат независимо от другите колони, защото такива корекции, извършени в по-ранни години, могат да бъдат включени и като компонент на корекциите в последни години. Независимо че информацията в таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценките на неплатените претенции, използвани в минали години, потребителите на този финансов отчет трябва да внимават да не се допусне екстраполиране на недостиг от минали отчетни периоди върху текущите резерви за предявени, но неизплатени претенции. Дружеството смята, че резервите за предявени, но неизплатени претенции са достатъчни към края на 2018 г. и 2017 г.

	1994-2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Година на възникване на събитието				Общо	
													2014	2015	2016	2017		2018
В края на годината на възникване на щетата	34	13 989	16 235	18 745	25 409	31 587	40 669	21 528	19 630	18 851	35 470	17 113	61 984	28 261	31 378	56 288	26 554	
1 година по-късно	81	15 508	18 934	20 636	28 612	33 150	43 537	22 749	21 159	20 045	42 694	18 496	64 984	31 334	33 509	59 233		
2 години по-късно	260	15 960	19 387	20 900	30 052	33 766	44 649	23 129	21 830	20 124	43 171	19 811	66 267	32 274	34 101			
3 години по-късно	268	16 167	19 486	21 132	30 262	34 386	44 965	23 271	21 880	21 777	43 342	20 588	66 540	32 750				
4 години по-късно	268	16 510	19 778	21 386	32 984	34 456	45 170	23 963	21 892	21 898	43 377	20 601	67 312					
5 години по-късно	268	16 787	20 113	21 555	33 171	34 456	45 393	23 963	22 310	22 259	43 773	21 303						
6 години по-късно	268	16 787	20 122	21 555	33 219	35 181	45 394	24 113	22 353	22 259	43 912							
7 години по-късно	268	16 787	20 122	21 555	33 219	35 181	45 394	24 113	22 353	22 345								
8 години по-късно	268	16 787	20 122	21 591	33 219	35 181	45 394	24 113	22 353									
9 години по-късно	268	16 787	20 122	21 591	33 219	35 181	45 394	24 113										
10 години по-късно	268	16 787	20 122	21 591	33 219	35 181	45 394											
11 години по-късно	268	16 787	20 122	21 591	33 219	35 181												
12 години по-късно	268	16 787	20 122	21 591	33 219													
13 години по-късно	268	16 787	20 122	21 591														
14 години по-късно	268	16 787	20 122															
15 години по-късно	268	16 787																
Общо оценка на обезщетенията (Висящи щети)	268	16 787	20 122	21 591	33 219	35 181	45 394	24 113	22 353	22 345	43 912	21 303	67 312	32 750	34 101	59 233	26 554	526 538
Кумулативни плащания към настоящия момент (Изплатени претенции)		14 874	17 518	23 261	27 610	29 686	43 419	24 949	23 139	21 029	34 444	19 034	63 618	28 082	24 880	25 261	0	420 804
Брутна сума на резерва за предстоящи плащания към 31.12.2018	-4 611	1 913	2 604	-1 670	5 609	5 495	1 975	-836	-786	1 316	9 468	2 269	3 694	4 668	9 221	33 972	26 554	100 855

* Посоченият размер на брутната сума на резерва за предявени, но неизплатени претенции не включва заделени разходи за уреждане на щети в размер на 3,490 хил.лв.

През 2018 година няма възникнали много големи претенции. Най-голямата щета е с размер 0,298 хил. лев по застраховка „Товари по време на превоз“. Най-голямата щета по застраховка „ГО на МПС“ възникнала през 2018 е в размер на 0,210 хил. лева. През годината има големи загуби по застраховка „Земеделски култури“ в следствие на природни бедствия – 5,384 хил. лева. Делът на презастрахователя в загубите е 3,708 хил. лева.

През 2017 година е регистрирана една голяма щета по застраховка „Пожар и природни бедствия“ в размер на 17,999 хил. лева. През 2018 тази щета се превърна в съдебна и резервът и се увеличи до 28,268 хил. лева, като дела на презастрахователя е 27,848 хил. лева. Регистрирана е също голяма щета по застраховка „ГО на МПС“ в размер на 2,934 хил. лева като дела на презастрахователи е 2,347 хил. лева. Резервът по тази щета не е променен през 2018 година.

Към 31.12.2018 г. е образуван резерв за разходи за уреждане на щети в размер на 3,490 хил. лева във резерва за предявени, но неизплатени претенции (1,260 хил.лева разпределени и 2,230 хил. лева неразпределени).

9 Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори

а) Процес за определяне на основните допускания

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

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

а) Процес за определяне на основните допускания, продължение

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

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

Използваните основни методи за изчисляване на задължения по застрахователни договори не са променени спрямо предходни периоди и са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по линии бизнес. Основният метод или комбинацията от методи, които се използват се различават по годината на възникване на застрахователната претенция, линия бизнес и наблюдаваното историческо развитие на щетимостта.

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

- Промени в бизнес процесите, които имат влияние върху развитието и записването на възникналите и платените претенции (напр. промени в процедурите на заделяне за предстоящите претенции)
- Икономически, юридически, политически и социални тенденции (резултиращи в различни от очакваните нива на инфлация)
- Промени в структурата на бизнеса
- Случайни флуктуации, вкл. влиянието на съществени загуби.

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

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

- Верижно-стълбов метод и негови модификации като се използват изплатени претенции;
- Верижно-стълбов метод и негови модификации като се използват предявени претенции;
- Верижно-стълбов метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват изплатени претенции;
- Верижно-стълбов метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват предявени претенции.
- Методът на средна щета и средна честота за анализ на големи щети (> 500 хил. Лева по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилист и > 200 хил. лева по застраховка „Обща гражданска отговорност“.

Изчислението на резервът за възникнали, но непредявени претенции се извършва с помощта на софтуера ResQ. За подобрене на оценките за периодите, където няма достатъчно исторически данни е използвана логаритмично-линейна апроксимация и линейна апроксимация на коефициентите на развитие. Въз основа на получените резултати, прогнозната квота на щетимост, след анализ на тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, размера на изплатените претенции, размера на предстоящите претенции, отчитане на инфлационните процеси и съобразно индивидуалните характеристики на портфейла по застраховката беше направен избор на метода, по който да се изчисли размера на резерва за възникнали, но непредявени претенции. Съобразно сключените презастрахователни договори се образува дял на презастрахователя в резерва за предявени но не изплатени претенции.

б) Основни допускания

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

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

б) Основни допускания, продължение

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на резерва за неизтекли рискове са очакваните квоти на шетимост за последните периоди на възникване на претенциите за отделните видове застраховки. Тези показатели се използват за оценка на резерва за неизтекли рискове за периода 2007 г. – 2017 г. Общата квота на шетимост към 31.12.2017 г. е 64.66%. Общата квота на шетимост към 31.12.2018 г. е 49.77%.

Стойността на резервите на предстоящите претенции включва неизплатените задължения с настъпил падеж и очаквания размер на предявените, но неизплатени претенции, а резервът за възникнали и непредявени претенции се определя като се използват методите, описани в Наредба №53 от 23.12.2016 год. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

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

Сумата на brutните резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но непредявени претенции за 2018 г. е 128,751 хил. лева и за предходния застрахователен период е 118,582 хил. лева, което представлява увеличение с 10,170 хил. лева спрямо миналогодишната им оценка. Увеличението основно се дължи в увеличението на една голяма щета по застраховка „Пожар и природни бедствия” в размер на 10,268 хил. лева, увеличение на резерва за предявени, но неизплатени претенции по „ГО на МПС” с 4,507 хил. лева и увеличението на резерва за възникнали, но непредявени претенции с 3, 937 хил. лева. Резервът за разходи за уреждане на претенции brutните резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но непредявени претенции се е увеличил с 0,704 хил. лева от 3,950 хил. лева през 2017 до 4,654 хил. лева през 2018.

При застраховки Каско, Гражданска отговорност на МПС и Пожар и природни бедствия, основните допускания са променени отчитайки промените в премийния приход и условията по застрахователните полици, вземайки под внимание очакваното развитие на риска.

Квотата на шетимост по трите линии бизнес е както следва:

Линия бизнес	2018	2017	2016
Каско	48.70 %	64.15 %	70.07 %
Гражданска отговорност на МПС	71.62 %	94.29 %	82.54 %
Пожар и природни бедствия	45.45 %	88.26 %	31.99 %

Квотата на шетимост по застраховка Гражданска отговорност на МПС:

- през 2018 е 71.62 %, което до голяма степен се дължи на плаваното увеличение на премията през годината с повече от 20%, както и отсъствие на много големи щети.

- през 2017 е 94.29 %, което до голяма степен се дължи на две големи претенции, настъпили и обявени през 2017 година, едната щета в размер на 2,934 хил. лева е висяща към 31.12.2017 г., а другата в размер на 910 хил. лева е платена през 2017 г. Без двете големи претенции, които са презастраховани, квотата на шетимост е 72.16%.

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

г) Тест за адекватност на задълженията

Резервът за неизтекли рискове се изчислява според изисквания на наредба 53. Резервът за неизтекли рискове се изчислява на основата на очакваните разходи за претенции и оперативните разходи, които се очаква да възникнат след края на отчетния финансов период по договори, сключени преди тази дата през последните дванадесет месеца (подписваческа година), доколкото тяхната прогнозна стойност превишава пренос-премийния резерв и изискуемите премии по тези договори.

- По застраховка „Гражданска Отговорност“ на автомобилистите, когато сумата от очакваната крайна загуба и оперативните разходи по класа застраховка за съответната подписваческа година надвишават спечелената премия, се заделя резерв за неизтекли рискове в размер, равен на разликата между очакваната крайна загуба и оперативните разходи, от една страна, и заделения пренос-премийен резерв, от друга.
- По останалите застраховки дружеството образува резерв за неизтекли рискове, когато за последните три години, включително текущата, brutният технически е отрицателен.

В края на 2018 година няма застраховки за които, има отрицателен технически резултат в 3 последователни години.

Комбинираната квота по застраховка „Гражданска Отговорност“ на автомобилистите за последната подписваческа година е 94,3%, а на целия портфейл е 84,8%. Поради тази причина дружеството не е заделило резерв за неизтекли рискове в края на 2018.

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

д) Анализ на чувствителността

Формулировка на шокови сценарии:

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

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

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

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

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

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

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

Ефекти /В хиляди лева/	31.дек.18		31.дек.17	
	Капитал	Печалба	Капитал	Печалба
Базови позиции	87,067	15,097	74,827	8,185
Допускания за развитие на пазарни рискове				
Спад в стойността на недвижимите имоти с 30%	(5,537)	(5,537)	(5,486)	(5,486)
Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.	(3,815)	-	(4,735)	-
Намаление на лихвените проценти със 100 б.п.	4,021	-	5,009	-
Увеличение на кредитния спред със 100 б.п.	(5,501)	-	(6,004)	-
Допускания за развитие на застрахователни рискове				
Застрахователно събитие (Катастрофично събитие и две материални претенции)	(4,400)	(4,400)	(3,445)	(3,445)
Увеличение на средната щета с 10%	(8,798)	(8,798)	(7,980)	(7,980)

Горе посочените шокови пазарни сценарии са формулирани от Allianz SE, като стандарт на Групата за измерване на влиянието на хипотетични пазарни движения и се прилагат от всички компании на Алианц. Хипотетичните движения на пазара се определят като моментни шокове върху единични рискови фактори. Промените в стойността на баланса, се дължат на хипотетични движения на капиталовите пазари, суап кривите, или увеличаване на кредитния спред. Резултатите за промяната в пазарните стойности се генерират автоматично от SAP Мюнхен. Генерираните делти се прилагат върху стойността на активите, които са чувствителни към съответния риск фактор и шок.

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

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

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

д) Анализ на чувствителността, продължение

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

При симулацията за развитие на застрахователни рискове се наблюдава въздействие в посока към намаление на стойността на капитал и печалбата на Дружеството. В симулацията са взети предвид катастрофично събитие и две материални претенции по имуществено застраховане, отчитайки актуалната презастрахователна програма на Дружеството, нетното самозадържане ще е в размер на 4,400 хил. лева.

10. Управление на финансовия риск

Въведение и общ преглед

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

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

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

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

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

а) Кредитен риск

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

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

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

10. Управление на финансовия риск, продължение

а) Кредитен риск, продължение

Кредитен рейтинг на инвестиции във финансови активи <i>В хиляди лева</i>	31.12.2018	31.12.2017
ДЦК, с присъден кредитен рейтинг на емитента		
Рейтинг BBB +	3,617	4,925
Рейтинг BBB -	134,424	128,935
Рейтинг AA	1,975	-
Рейтинг A-	1,359	-
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба		
Без рейтинг	25,387	25,904
Банкови депозити		
Рейтинг BBB-	2,016	2,008
Рейтинг BBB+	8,000	-
Други инвестиции		
Без рейтинг	1,554	721
Общо	178,332	162,493
<i>Разплащателни сметки в банки</i>	31.12.2018	31.12.2017
Рейтинг BBB+	24,884	16,255
Рейтинг BBB	110	98
Рейтинг BBB-	2	188
Рейтинг B+	-	-
	24,996	16,541

б) Пазарен риск

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Отчитайки факта, че дружеството няма заеми към 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г., рискът от промяна на лихвения процент може да нарасне дотолкова, доколкото значителни промени на пазарния лихвен процент може да се отрази на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти.

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

Таблицата по-долу обобщава чувствителността на финансовите активи на Дружеството по отношение на лихвения риск към датата на отчета.

Дружеството няма финансови активи и пасиви с плаваща лихвена компонента.

10. Управление на финансовия риск, продължение

б) Пазарен риск, продължение

Чувствителност към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2018 г.

<i>В хиляди лева</i>	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
Активи			
Банкови депозити	10,016	-	10,016
ДЦК на разположение за продажба	141,374	-	141,374
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	25,387	25,387
Вземания по финансов лизинг	59	-	59
Деривативи	-	1,554	1,554
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	50,930	50,930
Вземания и други активи	-	46,278	46,278
Парични средства и парични еквиваленти	24,996	-	24,996
Общо активи	176,445	124,149	300,594
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	-	211,628	211,628
Задължения към посредници и притежатели на полици	-	10,700	10,700
Задължения към презастрахователи	-	5,018	5,018
Други задължения	-	3,722	3,722
Общо пасиви	-	231,068	231,068

10. Управление на финансовия риск, продължение

б) Лихвен риск, продължение

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

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

Анализ на чувствителността към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2018 г. и 2017 г.

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

в) Валутен риск

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

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

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

10. Управление на финансовия риск, продължение

в) Валутен риск, продължение

Към 31.12.2018 г.

В хиляди лева

	BGN	EUR	USD	CHF	GBP	Общо
Активи						
Банкови депозити	10,016	-	-	-	-	10,016
ДЦК на разположение за продажба	88,549	51,466	1,359	-	-	141,374
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	5	25,382	-	-	-	25,387
Вземания по финансов лизинг	59	-	-	-	-	59
Деривативи	-	1,554	-	-	-	1,554
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	16	47,232	1,308	2,360	14	50,930
Вземания и други активи	20,686	25,270	321	-	1	46,278
Парични средства и парични еквиваленти	15,523	9,342	131	-	-	24,996
Общо активи	134,854	160,246	3,119	2,360	15	300,594
Пасиви						
Задължения по застрахователни договори	145,586	61,001	2,420	2,601	20	211,628
Задължения към посредници и притежатели на полици	10,687	13	-	-	-	10,700
Задължения към презастрахователи	22	4,591	404	-	1	5,018
Други задължения	3,160	562	-	-	-	3,722
Общо пасиви	159,455	66,167	2,824	2,601	21	231,068
Дълга/(къса) валутна позиция	(24,601)	94,079	295	(241)	(6)	69,526

Към 31.12.2017 г.

В хиляди лева

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

10. Управление на финансовия риск, продължение

в) Валутен риск, продължение

Анализ на валутната чувствителност

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

В хиляди лева	USD		CHF	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Финансов резултат +	27	29	(22)	(23)
Натрупани печалби +	27	29	(22)	(23)
Финансов резултат -	(27)	(29)	22	23
Натрупани печалби -	(27)	(29)	22	23

г) Ликвиден риск

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

Матуритетен анализ

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

Към 31.12.2018 г.

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години	Без мату- ритет	Общо
Активи									
Банкови депозити	-	2,016	8,000	-	-	-	-	-	10,016
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	-	25,387	25,387
ДЦК на разположение за продажба	4,178	-	-	57,447	59,047	20,702	-	-	141,374
Деривативи	-	340	-	820	394	-	-	-	1,554
Вземания по финансов лизинг	1	1	4	13	7	33	-	-	59
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	35,180	11,093	3,500	1,157	-	-	50,930
Вземания и други активи	3,768	8,370	34,140	-	-	-	-	-	46,278
Парични средства и парични еквиваленти	24,996	-	-	-	-	-	-	-	24,996
Общо	32,943	10,727	77,324	69,373	62,948	21,892	-	25,387	300,594
Пасиви									
Задължения по застрахователни договори	-	-	161,892	35,030	11,051	3,655	-	-	211,628
Задължения към посредници и притежатели на полици	4,334	126	6,240	-	-	-	-	-	10,700
Задължения към презастрахователи	-	5,018	-	-	-	-	-	-	5,018
Други задължения	1,689	-	2,033	-	-	-	-	-	3,722
Общо	6,023	5,144	170,165	35,030	11,051	3,655	-	-	231,068

10 Управление на финансовия риск, продължение

г) Ликвиден риск, продължение

Към 31.12.2017 г.

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 годи ни	Без мату- ритет	Общо
Активи									
Банкови депозити	-	2,008	-	-	-	-	-	-	2,008
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	-	25,904	25,904
ДЦК на разположение за продажба	2,556	-	6,898	37,832	49,754	36,820	-	-	133,860
Деривативи	-	233	-	488	-	-	-	-	721
Вземания по финансов лизинг	1	1	4	12	13	34	-	-	65
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	36,129	10,547	1,162	146	-	-	47,984
Вземания и други активи	462	9,047	42,687	-	-	-	-	-	52,196
Парични средства и парични еквиваленти	16,548	-	-	-	-	-	-	-	16,548
Общо	19,567	11,289	85,718	48,879	50,929	37,000	-	25,904	279,286
Пасиви									
Задължения по застрахователни договори	-	-	164,995	31,916	3,516	443	-	-	200,870
Задължения към посредници и притежатели на полици	4,626	246	5,998	-	-	-	-	-	10,870
Задължения към презастрахователи	-	5,288	1,583	-	-	-	-	-	6,871
Други задължения	2,953	-	-	-	-	-	-	-	2,953
Общо	7,579	5,534	172,576	31,916	3,516	443	-	-	221,564

д) Съответствие между активите и пасивите

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

11. Управление на капиталовия риск

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

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

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

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

11. Управление на капиталовия риск, продължение

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

Към 31 декември 2018 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането.

12. Финансови инструменти

а) Счетоводни класификации и справедливи стойност

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

31 декември 2018	Балансова стойност						Справедлива стойност			
	Бел	Държани до падеж	Заеми и вземания	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<i>В хиляди лева</i>	.									
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
ДЦК на разположение за продажба	28	-	-	141,374	-	141,374	141,374	-	-	141,374
Дялове в инвестиционни фондове, на разположение за продажба	28	-	-	25,387	-	25,387	23,079	2,308	-	25,387
Деривативи	28	-	-	-	1,554	1,554	-	1,554	-	1,554
Общо:				166,761	1,554	168,315	164,453	3,862		168,315
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Вземания по финансов лизинг	29	-	-	-	59	59	-	-	-	-
Вземания и други активи	30	-	46,278	-	-	46,278	-	-	-	-
Банкови депозити	28	-	10,016	-	-	10,016	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	31	-	24,996	-	-	24,996	-	-	-	-
Общо:			81,290		59	81,349				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Задължения към посредници и притежатели на полици	34	-	-	-	10,700	10,700	-	-	-	-
Задължения по презастраховане		-	-	-	5,018	5,018	-	-	-	-
Други задължения	37	-	-	-	3,722	3,722	-	-	-	-
Общо:					19,440	19,440				

12. Финансови инструменти, продължение

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности, продължение

Във връзка с хеджиране на задълженията на Дружеството съгласно условията на Груповия план за стимулиране на служителите на Allianz CE (Приложение 27), ЗАД „Алианц България“ АД притежава опции на стойност 1,554 хил. лв. (2017 г. - 721 хил.лв.), включени в „други инвестиции“. Към 31.12.2018 г. опциите върху правата за акции на Allianz CE са оценени по справедлива стойност (Ниво 2).

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

12. Финансови инструменти, продължение

(i) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

Финансови инструменти, оценени по справедлива стойност

Вид	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между значими ненаблюдаеми входящи данни и оценената справедлива стойност
Опция	<ul style="list-style-type: none"> Пазарни котировки Изчисляване на справедлива стойност, базирана на модела Блэк-Сколс за оценяване на опции 	<ul style="list-style-type: none"> Очаквана колебливост на данните 	Колкото е по-голяма колебливостта, толкова по-висока е стойността на опцията и обратното.
Форуърд	<ul style="list-style-type: none"> Използва се котировка на валутните двойки, публикувана от ЕЦБ като промените се отчитат в печалбата или загубата 	<ul style="list-style-type: none"> Няма 	Неприложимо
Договорни фондове	<ul style="list-style-type: none"> Нетна стойност на активите 	<ul style="list-style-type: none"> Възстановимата стойност на предоставените заеми 	Колкото е по-висока възстановимата стойност на предоставените заеми, толкова по-висока е стойността на договорния фонд.

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

13. Записани премии В хиляди лева

	31.12.2018			31.12.2017		
	Брутни записани премии	Отстъпени премии на презастрахователите	Нетни записани премии	Брутни записани премии	Отстъпени премии на презастрахователите	Нетни записани премии
Гражданска отговорност	25,959	(1,336)	24,623	19,036	(965)	18,071
Каско	84,472	(1,282)	83,190	86,163	(4,906)	81,257
Имуществено застраховане	34,101	(10,636)	23,465	40,259	(13,421)	26,838
Отговорности	6,282	(2,028)	4,254	5,922	(1,877)	4,045
Злополуки	2,503	(150)	2,353	2,529	(174)	2,355
Други в т.ч.	12,295	(1,719)	10,576	16,824	(3,223)	13,601
Международен автомобилен транспорт	4,800	(1,719)	3,081	9,256	(3,164)	6,092
Помощ при пътуване	3,175	-	3,175	2,943	(59)	2,884
Кредити, гаранции, финансови загуби	4,320	-	4,320	4,625	-	4,625
Общо	165,612	(17,151)	148,461	170,733	(24,566)	146,167

Брутните записани премии са представени нетно от сторнирани и върнати премии, които възлизат на 501 хил. лв. (2017: 281 хил. лв.).

От сумата на отстъпените премии на презастрахователите 13,266 хил. лв. представляват отстъпени премии на Алианц СЕ (2017 – 14,294 хил. лв.). Презастрахователната програма за 2018г. включва отстъпени премии по договор с Алианц СЕ по застраховки Пожар, Международен автомобилен транспорт и строително-монтажни работи.

14.	Приходи от такси и комисиони		
	<i>В хиляди лева</i>		
	Приходи от комисиони по пасивно презастраховане	2018	2017
		567	973
	Приходи от такси и комисиони по съзастраховане	530	549
	Общо приходи от такси и комисионни	1,097	1,522
15.	Нетен доход от инвестиции		
	<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
15.1	Приходи от лихви и дивиденди		
	Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	2,042	2,531
	Приходи от дивиденди от финансови активи на разположение за продажба	371	335
	Приходи от лихви по депозити	9	8
	Приходи от лихви от финансов лизинг	3	5
		2,425	2,879
15.2	Приходи от преоценки и реализирани печалби/ загуби (нетно)		
15.2.1	Финансови активи отчитани по справедлива стойност		
	Нетна печалба(загуба) от пазарни преоценки	(78)	510
15.2.2	Финансови активи на разположение за продажба		
	Нетна печалба (загуба) от покупко-продажба	(3)	96
	Печалби / (загуби) от валутни преоценки (нетно)	(799)	(633)
		(880)	(27)
	Нетен доход от инвестиции	1,545	2,852
16.	Доход от инвестиционни имоти	2018	2017
	<i>В хиляди лева</i>		
	Приходи от наеми от инвестиционни имоти	734	743
	Реализирани печалби от продажби на инвестиционни имоти	-	115
		734	858
17.	Други приходи	2018	2017
	<i>В хиляди лева</i>		
	Отписани задължения за комисиони	149	564
	Отписани задължения за дивиденди	-	381
	Други застрахователни приходи	47	105
	Печалба от продажба и отписване на ДМА	15	30
	Приходи от глоби и неустойки	11	13
	Приходи от сторнирани презастрахователни премии мин.год.	837	-
	Приходи от продажба на услуги	-	8
	Други приходи	183	224
		1,242	1,325

Основната част, от която се състои сумата в размер на 183 хил. лв. от други приходи са наеми на дълготрайни материални активи.

18. Брутни изплатени претенции

В хиляди лева	31.12.2018				31.12.2017			
	Брутни изплатени претенции	Начислени регреси	Дял на презастрахователи	Нетни изплатени претенции	Брутни изплатени претенции	Начислени регреси	Дял на презастрахователи	Нетни изплатени претенции
Гражданска отговорност	(10,626)	25	2,473	(8,128)	(11,969)	94	1,828	(10,047)
Каско	(55,524)	12,098	3,042	(40,385)	(55,505)	6,203	3,831	(45,471)
Имуществено застраховане	(15,737)	5	4,557	(11,174)	(13,141)	456	2,976	(9,709)
Отговорности	(1,056)	-	236	(820)	(1,957)	-	1,166	(791)
Злополуки	(513)	-	-	(513)	(514)	-	-	(514)
Други в т.ч.	(3,351)	812	-	(2,539)	(3,860)	587	1,045	(2,228)
Международен автомобилен транспорт	(672)	145	-	(527)	(1,692)	58	961	(673)
Помощ при пътуване	(1,274)	7	-	(1,268)	(1,318)	14	84	(1,220)
Кредити, Гаранции, Финансови загуби	(1,404)	660	-	(744)	(850)	515	-	(335)
Общо	(86,807)	12,940	10,308	(63,559)	(86,946)	7,340	10,846	(68,760)

19. Аквизиционни разходи

В хиляди лева

	2018	2017
Начислени комисиони	(30,969)	(31,982)
Други аквизиционни разходи	(4,687)	(4,338)
Разходи за участие в резултата	(688)	(839)
Разходи по презастрахователни договори	(12)	(15)
	(36,356)	(37,174)

Комисионите, получени от Алианц СЕ, възлизат на 14 хил. лв. през 2018 г. и 35 хил. лв. през 2017 г. Другите аквизиционни разходи включват разходи за НББАЗ през 2018 г. 1,016 хил. лв (2017 г. – няма), превантивни мероприятия и бонуси за дистрибуционните канали.

20. Административни разходи

В хиляди лева

	2018	2017
Разходи за възнаграждения на персонала	(7,455)	(9,178)
Разходи за външни услуги (в т.ч. разходи за одит и правни услуги)	(8,900)	(6,519)
Разходи за социално осигуряване	(923)	(949)
Разходи за материали	(716)	(806)
Разходи за амортизация	(711)	(607)
Разходи за реклама и маркетинг	(469)	(444)
Други	(509)	(613)
	(19,683)	(19,116)

През 2018 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги, разходи за законов одит, извършен от съвместните одитори на Дружеството "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД – 93 хил. лв. (2017 г. – няма) и "Ейч Ел Би България" ООД – 28 хил. лв. (2017 г. – няма).

20. Административни разходи, продължение:

През 2018 г. Дружеството е начислило 70 хил. лв. с включен ДДС към "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД, отнасящи се за Проверка на балансите на Застрахователите и Презастрахователите за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Брой служители на трудов договор 215 за 2018г. (266 - за 2017г.).

21. Разходи за обезценка на вземания

21.1 Обезценка на вземания от застрахователни полици

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Разходи за отписани вземания по застрахователни полици	(2,462)	(3,539)
Възстановени обезценки на вземания по застрахователни полици	15	435
Обезценка на вземания по застрахователни полици	<u>(501)</u>	<u>(205)</u>
	<u>(2,948)</u>	<u>(3,309)</u>

21.2 Обезценка на регресни и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
(Обезценка)/ реинтегрирана обезценка на регресни вземания, нетно	(3,890)	(370)
Отписани вземания от регрес	(35)	(283)
Обезценка на други вземания, нетно	<u>(6)</u>	<u>(2)</u>
Общо разход за обезценка, нетно	<u>(3,931)</u>	<u>(655)</u>
	<u>(6,879)</u>	<u>(3,964)</u>

22. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Брокерски такси	(133)	(69)
Лихви по разплащателни сметки	<u>(24)</u>	<u>(14)</u>
	<u>(157)</u>	<u>(83)</u>

23. Други разходи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Загуба от продажба и отписване на ДМА	(7)	(21)
Разходи за глоби и неустойки	<u>(6)</u>	<u>(16)</u>
	<u>(13)</u>	<u>(37)</u>

24. Данъчно облагане

(а) Данъци признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	(1,595)	(1,225)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>(108)</u>	<u>148</u>
	<u>(1,703)</u>	<u>(1,077)</u>

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

24. Данъчно облагане, продължение

(б) Данъци признати в друг всеобхватен доход

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	2018			2017		
	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от Данъци
Промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	(1,691)	169	(1,522)	1,380	(138)	1,242
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	(9)	1	(8)	(52)	5	(47)
	(1,700)	170	(1,530)	1,328	(133)	1,195

(в) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

Счетоводна печалба преди данъци

	2018	2017
Данъчна ставка	16,800	9,263
Корпоративен данък върху печалбата, базиран на законовата данъчна ставка	10%	10%
Непризнати суми/облекчения по данъчна декларация	1,680	926
Общо разход за корпоративен данък върху печалбата, отчетен в печалбата или загубата	23	151
Ефективна данъчна ставка	1,703	1,077
	10.13%	11.63%

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

През март 2015г. ЗАД Алианц България АД продава на Алианц България Холдинг АД (предприятие майка) акции 9,99% от капитала на ТБ Алианц Банк България АД. Алианц България Холдинг и прилежащите към него дружества са част от немския финансов конгломерат Allianz SE. Извършената сделка по продажба на акциите от капитала на „Алианц Банк България“ АД представлява част от глобален процес в рамките на Групата Алианц (Cleaning Squad 2.0), който цели опростяване и консолидиране на акционерната структура в рамките на Групата Алианц по целия свят.

Дружеството предприе редица стъпки за определяне на справедливата цена на акциите. Първо, акциите бяха предложени на публично предлагане в медиите. След липса на интерес от трети лица, справедливата стойност на акциите е определена от независим оценител. Дружеството и неговите данъчни консултанти смятат, че са спазени всички изисквания на данъчното законодателство за получаване и документиране на справедлива пазарна цена между свързани лица. Въпреки че ръководството е положило всички усилия за установяване на най-добрата оценка на справедливата цена и за събиране на убедителни доказателства в подкрепа на сделката, тя има материален характер и може да бъде предмет на бъдещи данъчни одити, чийто резултат е несигурен. Таблицата по-долу илюстрира как потенциално увеличение на цената на сделката (като процент) би повлияло на стойността на допълнителното данъчно задължение, калкулирано като производно от данъчната ставка върху дохода (10%) и разликата между действителния и хипотетичния резултат от сделката, с включена всякаква свързана с това наказателна лихва:

В хиляди лева	Сценарий при по-висока цена на сделката (%)		
	5%	10%	15%
Потенциално данъчно задължение	(46)	(92)	(138)

25. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Произведения на изкуството	Други активи	Активи в процес на изграждане	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2018г.	2,476	280	817	703	6,282	13	10,571
Придобивания	-	-	-	-	-	131	131
Трансфер към други класове активи	53	-	14	29	-	(96)	-
Отписани	-	(16)	-	-	-	-	(16)
Към 31 декември 2018г.	2,529	264	831	732	6,282	48	10,686
Натрупана амортизация и загуби от обезценка							
Към 1 януари 2018г.	(2,438)	(253)	(755)	-	(3,938)	-	(7,384)
Амортизация през годината	(46)	(12)	(18)	-	(356)	-	(432)
Отписани	-	9	-	-	-	-	9
Към 31 декември 2018г.	(2,484)	(256)	(773)	-	(4,294)	-	(7,807)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2018г.	38	27	62	703	2,344	13	3,187
Към 31 декември 2018г.	45	8	58	732	1,988	48	2,879
<i>В хиляди лева</i>							
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2017 г.	2,452	440	798	690	6,282	-	10,662
Придобивания	-	-	-	-	-	83	83
Отписани	33	-	24	13	-	(70)	-
Трансфери към други класове активи	(9)	(160)	(5)	-	-	-	(174)
Към 31 декември 2017 г.	2,476	280	817	703	6,282	13	10,571
Натрупана амортизация и загуби от обезценка							
Към 1 януари 2017 г.	(2,379)	(366)	(738)	-	(3,584)	-	(7,067)
Амортизация през годината	(67)	(19)	(22)	-	(354)	-	(462)
Амортизация на излезлите от употреба	8	132	5	-	-	-	145
Към 31 декември 2017 г.	(2,438)	(253)	(755)	-	(3,938)	-	(7,384)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2017 г.	73	74	60	690	2,698	-	3,595
Към 31 декември 2017 г.	38	27	62	703	2,344	13	3,187

Други активи включват подобрения на наети имоти, които се състоят основно от капитализирани разходи за СМР на нает актив (Милко Бичев № 2) с отчетна стойност 5,947 хил. лева и натрупана амортизация 3,975 хил. лева (2017: 3,661 хил. лева).

26. Инвестиционни имоти

В хиляди лева

	2018	2017
Салдо към 1 януари	18,288	18,681
Придобивания	-	139
Продажби	-	(584)
Преоценка до справедлива стойност	(1,819)	52
Салдо към 31 декември	16,469	18,288

В инвестиционни имоти Дружеството е включило банков салон, който е обект на съдебно дело. По делото дружеството е признато за собственик на банковия салон, Ат.№1 и офис №3 на ул.“Д.Груев“ №42 с решение по гр.д.№ 2695/2012 г. по описа на САС, влязло в сила на 29.04.2013 г., на основание изтекла придобивна 10 годишна давност. През 2014 г. Георги Апостолов предяви молба за отмяна на влязлото в сила решение по гр.д.№ 2695/2012 г. по описа на САС, по която е образувано гр.д. № 5444/2014г. по описа на ВКС. С решение на СРС претенциите на ищеца са отхвърлени като неоснователни. Решението е обжалвано от Георги Апостолов. С решение от 25.01.2018г. СГС в производството по в.гр.д.№4495/2016г. потвърди изцяло първоинстанционното решение. С Определение от 31.01.2019г. в производството по ч.к.гр.д.№3046/2018г. ВКС не допусна обжалване. Определението е окончателно. Справедливата стойност на имотите е 493 хил. лв. (2017: 530 хил.лв.).

Приходът от наеми от инвестиционни имоти, в размер на 734 хиляди лева (2017 г.: 743 хиляди лева) е включен в друг нетен доход от инвестиционни имоти (Приложение 16).

През 2018 г. Дружеството не е продало инвестиционни имоти. През 2017 г. са продадени три инвестиционни имота в гр. София, ул. Дамян Груев, ап. 3, ап.4 и ап.1 на обща стойност 584 хил. лв.

Няма рекласификация на имоти класифицирани преди това в имоти, машини, съоръжения и оборудване като инвестиционни имоти през 2018 г. (2017 г.: няма).

Оценяване по справедлива стойност

Йерархия на справедливите стойности

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

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

Подход при оценката

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

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

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

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

26. Инвестиционни имоти, продължение

Оценяване по справедлива стойност, продължение

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

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

Към 31.12.2018 г. портфолиото от инвестиционните имоти на Дружеството се състои от 44 (2017; 44) имота. Към 31.12.2018 г. в портфолиото от инвестиционни имоти на Дружеството няма парцели от незастроена земя, за които е несвойствено прилагането на приходен метод. За притежаваните имоти е изготвена комплексна оценка от външен оценител, назначен от Дружеството, базирана на два метода, съгласно описаното по-горе.

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

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

За справедлива стойност, външният независим оценителски екип предлага среднопретеглена стойност на резултатите от оценка по подхода на приходите и на база пазарни сравнения, съответно 30% : 70.

Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

26. Инвестиционни имоти, продължение

Оценяване по справедлива стойност, продължение

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

26. Инвестиционни имоти, продължение

Оценяване по справедлива стойност, продължение

Подход на приходите: Метод на капитализиране на доходите.

Методът на капитализирането на доходите определя стойността чрез анализ на наемните цени на наскоро наети или отдадените под наем имоти, сравними с имота, предмет на оценката, което се превръща в оценка на справедлива стойност чрез прилагане на метода на капитализиране на доходите.

Когато не е налична никаква информация за наеми, справедливата стойност се определя от търсени оферти (цени) за наеми от публично достъпни бази данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за наемите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.

1. Ограничения в наличието на цени за наем на подобни активи на активен пазар.
 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот)
 3. Корекции на аналози, като коефициентите за:
 - а. Договаряне
 - б. Размер
 - в. Местоположение
 - г. Достъпност
 - д. Градоустройствено планиране
 - е. Други
 4. Капитализация на дохода
- Справедливата стойност ще се промени, ако:
- се използват по-голям или по-малък брой аналози
 - се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция
 - Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски.
- Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.

26. Инвестиционни имоти, продължение

			Диапазон (средно претеглено)	
			2018	2017
Евро/кв.м.				
Офис площи (извън гр. София)	МПП*	Възприета офертна цена на кв. м.	203-995 (600)	233-1332 (782)
		Ръст спр. 2017	-23.00%	
		Пазарна реализация	5-20%	10-20%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	5-15%	5-15%
	МКБПП*	Очакван месечен наем на кв. м.	1.80-7.37 (4.6)	2.04-8.53 (5.3)
		Ръст спр. 2017	-13.20%	
		Норма на капитализация на чистия приход	8-9%	8-8.5%
		Пазарна реализация	5-20%	5-20%
Офис площи (гр. София)	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.	936-2117 (1526)	997-2130 (1563)
		Ръст спр. 2017	-1.30%	
		Пазарна реализация	5-20%	10-20%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	5-15%	5-15%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв. м.	4.00-15.62 (9.81)	4.43-15.51 (9.9)
		Ръст спр. 2017	-2.00%	
		Норма на капитализация на чистия приход	8-9%	8-8.5%
		Пазарна реализация	5-20%	10-20%
Други недвижими имоти (жилищни)	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.	483-920 (701)	484-1135 (809)
		Ръст спр. 2017	-13.35%	
		Пазарна реализация	5-20%	10-20%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	5-15%	5-15%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв. м.	2.32-4.60 (3.4)	2.53-4.65 (3.6)
		Ръст спр. 2017	-5.50%	
		Норма на капитализация на чистия приход	5-6%	5-6%
		Пазарна реализация	10-20%	10-20%
Тегла по значимост на приложените методи	МПП	МКБПП		
Офис и други	70%		30%	

27. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Софтуери и програмни продукти	Право за ексклузивно посредничество	Разходи за придобива не на нематериални активи	Общо:
Отчетна стойност				
Към 1 януари	2,442	-	1,134	3,576
Придобивания	-	-	2,611	2,611
Трансфери	145	3,419	(3,564)	-
Към 31 декември	2,587	3,419	181	6,187
Натрупана амортизация и загуби от обезценка				
Към 1 януари	(2,313)	-	-	(2,313)
Амортизация за годината	(165)	(114)	-	(279)
Към 31 декември	(2,478)	(114)	-	(2,592)
Балансова стойност				
Към 31 декември 2017	129	-	1,134	1,263
Към 31 декември 2018	109	3,305	181	3,595

През 2018г. Дружеството сключва договор за ексклузивно посредничество с Уникредит Булбанк АД. В резултат на това право Дружеството заплаща такса, която е капитализирана като нематериален актив за 3,419 хил.лв. и се амортизира за периода на действие на договора 5 години.

28. Инвестиции във финансови активи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
<i>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата</i>		
Деривативи	1,554	721
<i>Финансови активи на разположение за продажба</i>		
ДЦК на разположение за продажба	141,375	133,860
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	25,382	25,899
	166,757	159,759
Банкови депозити	10,016	2,008
Акции	5	5
Общо инвестиции във финансови активи	178,332	162,493

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

29. Вземания по финансов лизинг

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Брутна инвестиция във финансов лизинг	73	82
Нереализиран финансов приход	(14)	(17)
Нетни минимални лизингови плащания	59	65
Вземания по финансов лизинг	59	65

29. Вземания по финансов лизинг, продължение

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:
В хиляди лева

	2018	2017
С падеж до 1 година	6	6
С падеж от 1 до 5 години	20	25
С падеж над 5 години	33	34
Нетни минимални лизингови плащания	59	65

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2018 г. е дадена по-долу:

	2018	2017
В хиляди лева		
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 1 януари	65	68
Падежирани главници по лизингови вноски	(6)	(3)
Вземания по финансов лизинг към 31 декември	59	65

30. Вземания и други активи

30.1 Вземания по застрахователни и презастрахователни операции

	2018	2017
В хиляди лева		
Вземания по директно застраховане	36,276	36,441
Вземания по активно презастраховане	7,467	7,500
Вземания по пасивно презастраховане	214	5,472
Обезценка	(1,528)	(1,042)
	42,429	48,371
Обезценка по директно застраховане		
Към 1 януари	(1,042)	(1,272)
(Обезценка)/ Реинтегрирана обезценка по застрахователни операции, нетно	(486)	230
Към 31 декември	(1,528)	(1,042)

30.2 Други вземания

	2018	2017
В хиляди лева		
Гаранции	117	642
Вземания от клиенти	292	244
Вземания от наеми	89	53
Вземания по авансови вноски от доставчици	57	20
Съдебни вземания	5	5
Други	234	166
Обезценка	(37)	(30)
	757	1,100
Обезценка на други вземания		
Към 1 януари	(30)	(28)
(Обезценка)/ Реинтегрирана обезценка на други вземания, нетно	(7)	(2)
Към 31 декември	(37)	(30)

30.3 Вземания по регреси

Вземания по регреси	9,430	5,505
Обезценка	(6,578)	(2,760)
	2,852	2,745
Обезценка на други вземания		
Към 1 януари	(2,760)	(2,390)
(Обезценка)/ Реинтегрирана обезценка на регресни вземания, нетно	(3,818)	(370)
Към 31 декември	(6,578)	(2,760)

30. Вземания и други активи, продължение		
30.4 Други активи		
<i>В хиляди лева</i>		
	2018	2017
Разходи за бъдещи периоди	240	200
Други активи	-	12
	<u>240</u>	<u>212</u>
Общо вземания и други активи (общо 30.1, 30.2, 30.3 и 30.4)	<u>46,278</u>	<u>52,428</u>

Вземанията по директно застраховане представляват записани премии, дължими по застраховки с настъпил и ненастъпил падеж на плащането. В тази сума се включват вземания по застраховки, представени нетно от натрупаните разходи за обезценка на несъбираеми вземания в размер на 1,528 хил. лв. (2017: 1,042 хил. лв.). През 2018 г. са отписани вземания по полици от предходни периоди в размер на 2,462 хил. лв. (2017 г.: 3,539 хил. лв.).

31. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>		
	2018	2017
Разплащателни сметки	24,996	16,541
Парични средства в каса	-	7
	<u>24,996</u>	<u>16,548</u>

Към 31.12.2018 г. 24,884 хил. лв. от паричните средства на Дружеството са по банкови сметки в клонове на “Алианц Банк България” АД (2017 г. – 16,255 хил. лв.)

32. Капитал и резерви

Акционерен капитал

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

Акционерна структура

В проценти

	2018	2017
Алианц България Холдинг	87.39%	87.37%
Юридически лица	7.73%	7.74%
Физически лица	4.88%	4.89%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Други резерви

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

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

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

Преоценъчен резерв

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

32. Капитал и резерви, продължение

Друг всеобхватен доход признат в резерви

<i>В хиляди лева</i>	Резерв от справедлива стойност	Преоценен резерв	Неразпре- делена печалба	Общо друг всеобхватен доход
2018				
Нетна промяна в справедливата стойност от преценка за годината	(1,691)	-	-	(1,691)
Нетна сума от резерва, рекласифицирана в печалбата или загубата през годината	(10)	-	-	(10)
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	-	-	(9)	(9)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход	170	-	1	171
Общо друг всеобхватен доход	(1,531)	-	(8)	(1,539)
2017				
Нетна промяна в справедливата стойност от преценка за годината	1,476	-	-	1,476
Нетна сума от резерва, рекласифицирана в печалбата или загубата през годината	(96)	-	-	(96)
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	-	-	(52)	(52)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход	(138)	-	5	(133)
Общо друг всеобхватен доход	1,242	-	(47)	1,195

33. Задължения по застрахователни договори

В хиляди лева

	2018			2017		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Пренос-премиен резерв	82,134	(10,156)	71,978	81,408	(13,244)	68,164
Резерв за неизтекли рискове	-	-	-	-	-	-
Резерв за бонуси и отстъпки	742	-	742	880	-	880
Резерв за възникнали, но неспредявени претенции	24,405	-	24,405	20,468	-	20,468
Резерв за предявени, но не изплатени претенции	104,347	(40,774)	63,573	98,114	(34,740)	63,374
Общо задължения по застрахователни договори	211,628	(50,930)	160,698	200,870	(47,984)	152,886

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

А) Състояние към
В хиляди лева

	31.12.2018			31.12.2017		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Гражданска отговорност	(12,849)	-	(12,849)	9,074	(10)	9,064
Каско	(43,449)	8,061	(35,389)	45,450	(10,409)	35,041
Имуществено застраховане	(15,475)	994	(14,480)	16,756	(1,583)	15,173
Отговорности	(3,208)	941	(2,268)	2,984	(770)	2,214
Злополуки	(849)	12	(837)	847	(20)	827
Други в т.ч.	(6,304)	149	(6,155)	6,297	(452)	5,845
Международен автомобилен транспорт	(991)	149	(842)	1,677	(452)	1,225
Помощ при пътуване	(653)	-	(653)	640	-	640
Кредити, Гаранции, Финансови загуби	(5,114)	-	(5,114)	3,980	-	3,980
Общо	(82,134)	10,156	(71,978)	81,408	(13,244)	68,164

Б) Промяна
В хиляди лева

	2018			2017		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
на 1 януари	81,408	(13,244)	68,163	72,758	(10,464)	62,294
Заделен	82,134	(10,156)	71,978	81,408	(13,244)	68,164
Освободен	(80,460)	13,244	(67,215)	(72,758)	10,464	(62,294)
на 31 декември	82,134	(10,156)	71,978	81,408	(13,244)	68,164
Промяна	727	3,088	3,815	8,650	(2,780)	5,870

При изчисление на пренос-премийния резерв е приспадната съответната част от начислените по полиците комисионни и косвени аквизиционни разходи (2%) в размер на 21,714 хил. лв. (2017 г. – 20,400 хил. лв.), отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтичат застрахователните договори.

В) Резерв за неизтекли рискове

В хиляди лева

	2018			2017		
	Брутен Резерв	Дял на презастрахователи	Нетен Резерв	Брутен Резерв	Дял на презастрахователи	Нетен Резерв
на 1 януари	-	-	-	2,500	-	2,500
Заделен	-	-	-	-	-	-
Освободен	-	-	-	(2,500)	-	(2,500)
на 31 декември	-	-	-	-	-	-
Промяна	-	-	-	(2,500)	-	(2 500)

33. Задължения по застрахователни договори, продължение

33.1. Пренос-премиен резерв, продължение

Г) Резерв за бонуси и отстъпки

В хиляди лева	2018			2017		
	Брутен Резерв	Дял на презастрахователи	Нетен Резерв	Брутен Резерв	Дял на презастрахователи	Нетен Резерв
на 1 януари	880	-	880	1,018	-	1,018
Заделен	742	-	742	880	-	880
Освободен	(880)	-	(880)	(1,018)	-	(1,018)
на 31 декември	742	-	742	880	-	880
Промяна	(138)	-	(138)	(138)	-	(138)

33.2. Резерв за предявени, но неизплатени претенции

А) Състояние към

В хиляди лева	31.12.2018			31.12.2017		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Гражданска отговорност	30,597	(4,882)	25,715	26,165	(6,446)	19,719
Каско	26,440	(767)	25,673	27,615	(839)	26,776
Имуществено застраховане	34,735	(29,797)	4,938	31,445	(22,081)	9,364
Отговорности	4,736	(2,081)	2,655	4,871	(1,934)	2,937
Злополуки	396	-	396	212	-	212
Други в т.ч.	7,443	(3,246)	4,196	7,806	(3,440)	4,366
Международен автомобилен транспорт	3,720	(886)	2,834	3,960	(974)	2,986
Помощ при пътуване	782	-	782	505	-	505
Кредити, Гаранции, Финансови загуби	2,940	(2,360)	580	3,341	(2,466)	875
Общо	104,347	(40,774)	63,572	98,114	(34,740)	63,374

Б) Промяна

В хиляди лева

	2018			2017		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
на 1 януари	98,114	(34,740)	63,374	70,995	(18,273)	52,722
Заделен	104,347	(40,774)	63,572	98,114	(34,740)	63,374
Освободен	(98,114)	34,740	(63,374)	(70,995)	18,273	(52,722)
на 31 декември	104,347	(40,774)	63,572	98,114	(34,740)	63,374
Промяна	6,233	(6,034)	199	27,119	(16,467)	10,652

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

А) Състояние към

В хиляди лева

	31.12.2018			31.12.2017		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Гражданска отговорност	20,656	-	20,656	18,112	-	18,112
Каско	608	-	608	434	-	434
Имуществено застраховане	864	-	864	581	-	581
Отговорности	1,110	-	1,110	547	-	547
Злополуки	464	-	464	338	-	338
Други в т.ч.	703	-	703	456	-	456
Международен автомобилен транспорт	202	-	202	190	-	190
Помощ при пътуване	400	-	400	128	-	128
Кредити, Гаранции, Финансови загуби	101	-	101	138	-	138
Общо	24,405	-	24,405	20,468	-	20,468

Б) Промяна

В хиляди лева

	2018			2017		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
на 1 януари	20,468	-	20,468	20,003	(31)	19,972
Заделен	24,405	-	24,405	20,468	-	20,468
Освободен	(20,468)	-	(20,468)	(20,003)	31	(19,972)
на 31 декември	24,405	-	24,405	20,468	-	20,468
Промяна	3,937	-	3,937	465	31	496

34. Задължения към посредници и притежатели на полици

В хиляди лева

Дължими комисионни към посредници	3,918	4,262
Начислени комисионни по неполучени премии към посредници	6,241	5,998
Задължения към притежатели на полици	541	610
Общо задължения към посредници и притежатели на полици	10,700	10,870

35. Задължения по доходи на наети лица

В хиляди лева

Задължения за възнаграждения	2,078	3,036
Задължения по Групов план към членове на ръководството	1,078	520
Задължения по планове с дефинирани доходи на наети лица	131	155
Задължения за осигурителни вноски	141	178
Общо задължения към персонала	3,428	3,889

35. Задължения по доходи на наети лица, продължение

35.1 Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	155	140
Платени суми	(42)	(50)
Разходите за текущ стаж	8	11
Разходи за лихви	1	2
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове дефинирани доходи	9	52
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	131	155

Разходи, признати в печалбата или загубата

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Разходи за текущ стаж	8	11
Разходи за лихви	1	2
	9	13

Актюерски предположения

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

	2018	2017
Дисконтов процент към 31 декември	0.91 %	1.73 %
Годишно нарастване на заплати	3.00 %	3.00 %
Годишно текучество	18.39 %	17.73 %

35.2 Плащания на базата на акции

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

Съгласно условията на груповия план за стимулиране на някои служители са начислени задължения за плащания под формата на акции на Алианц СЕ, свързани с доходите на членове от ръководството на ЗАД „Алианц България“ АД в размер на 1,078 хил. лв. (2017 г. - 520 хил. лева). Начислението е направено на база изменение в пазарните цени на акциите на Allianz SE към отчетната дата и броя на предоставените права на акции върху акциите на Allianz SE на ръководството, пропорционално на изминалата част от периода на блокиране на правата на упражняване на акциите.

Крайното контролиращо лице Алианц СЕ предлага Restricted stock units – RSU, права които се предоставят на членовете на висшия мениджмънт на компаниите от групата на годишна база. Алианц СЕ емитира права върху посъщването на акции (ППА), които права дават възможност на служителите да получат плащане в брой или плащане в брой акции. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Алианц СЕ между датата на отпускане и датата на изпълняване на условията. Стойността при изплащане в края на периода е с лимитирана горна граница до 200% ръст на цените на акциите над справедливата цена на акциите към датата на отпускане. Към 31 декември 2018 г. отпуснатите емисии към членовете на висшия мениджмънт на ЗАД Алианц България са както следва:

35. Задължения по доходи на наети лица, продължение

35.2 Плащания на базата на акции, продължение

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

План	AEI 2015/ RSU	AEI 2016/ RSU	AEI 2017/ Performan ce RSU	AEI 2017/ RSU	AEI 2018/ Performan ce RSU	AEI 2018/ RSU	AEI 2019/ Accrual
Справедлива стойност на датата на отпускане	247.02 лв.	216.45 лв.	264.82 лв.	264.82 лв.	290.73 лв.	290.73 лв.	
Справедлива стойност на 31/12/2018	342.50 лв.	325.12 лв.	306.34 лв.	306.34 лв.	286.18 лв.	286.18 лв.	
Дата на отпускане	12.03.2015	04.03.2016	03.03.2017	03.03.2017	02.03.2018	02.03.2018	
Начална дата за период	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2016	02.01.2017	02.01.2017	02.01.2018
Крайна дата за периода на задържане	06.03.2019	28.02.2020	06.03.2021	06.03.2021	04.03.2022	04.03.2022	03.03.2023
Период на служба	5	5	5	5	5	5	5
Съотношение изтекъл период %	97%	77%	58%	58%	39%	39%	19%
Изтекъл период в дни	1825/1891	1460/1885	1095/1891	1095/1891	728/1888	728/1888	363/1888
Брой права	992	1210	75	1318	169	1209	

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

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

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

Справедлива стойност	към 31.12.2018		към 31.12.2017	
	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив
План				
<i>В хиляди лева</i>				
AEI 2014/RSU	-	-	225	233
AEI 2015/RSU	327	340	100	132
AEI 2016/RSU	301	393	93	166
AEI 2017/ Performance RSU	13	23	9	24
AEI 2017/RSU	228	404	61	166
AEI 2018/Performance RSU	18	48	-	-
AEI 2018/RSU	128	346	32	-
AEI 2019/Начисление	63	-	-	-
Общо	1,078	1,554	520	721

36. Други данъчни задължения

В хиляди лева

Задължения за данък застрахователна премия	2018	2017
Задължения за ДДС	805	779
Задължения за други данъци	239	122
Общо данъчни задължения	1,337	1,060

37. Други задължения

В хиляди лева

Задължения към гаранционен фонд	2018	2017
Задължения към доставчици	306	313
Задължения към свързани лица	2,430	1,839
Други задължения	955	515
	31	286
	3,722	2,953

38. Отсрочени данъци

38.1 Признати отсрочени данъци

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 се отнася за следните активи и пасиви:

<i>В хиляди лева</i>	Активи			Пасиви			Нетна стойност		
	2018	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2017	
Инвестиционни имоти	-	861	861	-	989	989			
Дълготрайни материални и нематериални активи	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)			
Задължения по планове с дефинирани доходи	(17)	-	(17)	(15)	-	(15)			
Други задължения към наети лица	(298)	-	(298)	(218)	-	(218)			
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(317)	861	544	(235)	989	754			

38.2 Движение през годината

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1 януари 2018	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 2018
Инвестиционни имоти	989	(128)	-	861
Дълготрайни материални и нематериални активи	(2)	-	-	(2)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(15)	-	(2)	(17)
Други задължения към наети лица	(218)	(80)	-	(298)
Отсрочени данъци	754	(208)	(2)	544
	Салдо към 1 януари 2017	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 2017
Инвестиционни имоти	941	48	-	989
Дълготрайни материални и нематериални активи	(2)	-	-	(2)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(14)	4	(5)	(15)
Други задължения към наети лица	(18)	(200)	-	(218)
Отсрочени данъци	907	(148)	(5)	754

Отсрочените данъчни (активи) и пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена данъчната ставка в сила от 1 януари 2018 в размер на 10% (за 2017 г. също е 10%).

39. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
По-малко от една година	879	966
Между една и пет години	3,026	3,473
Повече от пет години	135	889
	<u>4,040</u>	<u>5,328</u>

Дружеството наема помещения и офиси по оперативен лизинг. Лизингът обикновено е за период между една и пет години, като някои от тях са с опция за подновяване след тази дата. Общия размер на бъдещите разходи за наеми на имоти е 3,546 хил.лв. (2017: 4,671 хил. лв.)

Дружеството е наело и автомобили по оперативен лизинг. Лизингът обикновено е за период до пет години. Общия размер на бъдещите разходи за този лизинг са в размер на 494 хил. лева. (2017: 653 хил. лева)

През годината сумата от 862 хил. лева е призната като разход в печалбата или загубата по отношение на оперативен лизинг от наеми (2017: 800 хил. лева), докато по оперативен лизинг от автомобили е 158 хил. лева (2017: 169 хил. лева).

Лизинг като наемодател

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
По-малко от една година	688	713
Между една и пет години	1,151	1,408
Повече от пет години	60	292
	<u>1,899</u>	<u>2,413</u>

През 2018 година 734 хил. лева са били признати като приходи от наеми в печалбата или загубата (2017: 743 хил. лева).

40. Свързани лица

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

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

Акционери и лица свързани с тях:

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

Ключов ръководен персонал и лица свързани с тях:

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

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

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

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

(a) Сделки с ключов ръководен персонал <i>В хиляди лева</i>	Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 декември	
	2018	2017	2018	2017
Възнаграждения на директори, включени в разходи за персонала				
Краткосрочни доходи на наети лица	1,223	1,900	500	133
Дългосрочни доходи на наети лица	170	-	170	-
Плащания на базата на акции	236	-	-	-
Доходи при прекратяване на договор за управление	516	-	-	-
Задължения по удържани гаранции за управление	6	5	8	12
Записани брутни премии	13	16	-	-
Осигуряване на застрахователно покритие за риск:		2018		2017
Гражданска отговорност на автомобилистите		Съгласно лимита на покритие		Съгласно лимита на покритие
Други застрахователни продукти		2,809		3,366

Няма изплатени суми и претенции на ключов ръководен персонал към 31 декември 2018 г., няма и заделен резерв за предявени, но неизплатени претенции по застрахователните полици, сключени от ключов ръководен персонал.

40. Свързани лица, продължение

(б) Сделки с крайно контролиращо лице

В хиляди лева	Вид сделка	Стойност на сделките за годината		Крайни салда към 31 декември	
		2018	2017	2018	2017
Алианц СЕ	Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	36,607	34,978
	Отстъпени премии на презастрахователи	(13,265)	(14,294)	-	-
	Възстановени плащания по претенции	12,029	1,999	-	-
	Приходи от комисиони	14	35	-	-
	Разходи за ИТ обслужване	(818)	(904)	-	-
	Задължения по презастрахователни договори	-	-	(4,173)	(4,450)
	Вземания по презастрахователни договори	-	-	47	412
	Задължения по доставки	-	-	(280)	(191)
	Приход от участие в резултата	-	-	-	-
	Финансови активи по Групов план към членове на ръководството	-	-	1,554	721

(в) Сделки със свързани компании

В хиляди лева	Вид свързаност	Вид сделка	Стойност на сделките за годината		Крайни салда към 31 декември	
			2018	2017	2018	2017
Алианц Банк България	Дружество под общ контрол	Парични средства и депозитни сметки в банки	-	-	24,884	16,255
		Приход от лихви	(24)	13	-	-
		Приход от застрахователни премии	546	531	-	-
		Други приходи	97	97	-	-
		Приход от наем	414	424	-	-
		Разход за банкови комисионни	(128)	(115)	-	-
		Разход за застрахователни комисионни	(144)	(136)	-	-
		Разход за изплатени претенции	(4)	(8)	-	-
		Разход за наем	(3)	(3)	-	-
		Други разходи	(37)	(37)	-	-
		Други приходи	57	-	-	-
		Получени финансови гаранции	-	-	1,173	1,173
ЗАД Алианц България Живот	Дружество под общ контрол	Разход застрахователни премии	(85)	(122)	-	-
		Приход от застрахователни премии	8	9	-	-
		Други вземания	-	-	6	1
		Други задължения	-	-	(34)	(1)
		Друг приход	52	6	-	-
	Разход за бъдещи периоди	-	-	-	-	

40. Свързани лица, продължение

(в) Сделки със свързани компании, продължение

			Стойност на сделките за		Крайни салда	
			2018	годината 2017	към 31 декември 2018	2017
<i>В хиляди лева</i>						
ПОД Алианц България	Дружество под общ контрол	Други вземания	-	-	13	3
		Други задължения			(34)	-
		Други приходи	1	1	-	-
		Приходи от застрахователни премии	1	2	-	-
Алианц Лизинг	Дружество под общ контрол	Разход за комисиони	(1,051)	(1,132)	-	-
		Задължение за комисиони	-	-	(456)	(462)
		Разход за оперативен лизинг на автомобили	(131)	(162)	-	-
		Вземане по застраховки	-	-	11	44
ЗАД Енергия	Дружество под общ контрол	Приход от начислени премии	7,246	7,264	-	-
		Разход за застрахователни премии	-	-	-	-
		Изплатени претенции	-	-	-	-
		Други приходи	-	-	-	-
		Вземане от презастрахователна премия	-	-	6,289	6,272
		Разход сторно премии – активно презастраховане		(1,158)	-	-
		Изплатено УПФР	(241)	(276)	(241)	(276)
		Изменение на резерв УПФР	3	6	(292)	(295)
		Заделяне РВП	-	-	-	-
Дружества свързани с акционерите	Дружество под контрола на основния миноритарен акционер и/или членове на неговото семејство	Приход от начислени премии	745	1,701	-	-
		Вземания от застрахователни премии	2	-	34	308
		Разход за комисиони	(62)	(158)	-	-
		Разход наем сгради	(17)	(17)	-	-
		Задължение за комисиони	-	-	(5)	(5)
		Изплатени претенции	(79)	(109)	-	-
Дружества свързани с ключов ръководен персонал	Дружество под контрола на ключов ръководен персонал и/или членове на техните семејства	Разходи за комисиони и бонуси	(945)	(1,394)	-	-
		Задължения за комисиони	-	-	(228)	(273)
		Други задължения	-	-	(10)	(10)

40. Свързани лица, продължение

(в) Сделки със свързани компании, продължение

<i>В хиляди лева</i>			Стойност на сделките за		Крайни салда към	
			годината		31 декември	
			2018	2017	2018	2017
ПИМКО	Дружество под общ контрол	Инвестиции	333	305	9,330	9,665
Алианс Бизнес Сървисиз Братислава/ Алианс Технолоджи	Дружество под общ контрол	Разход за ИТ /SAP/ и счетоводно обслужване	(1,046)	(1,127)	-	-
Алианс Менидж Оперейшън	Дружество под общ контрол	Разход ИТ обслужване	(1,224)	(1,188)	-	-

41. Събития след отчетната дата

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

ЗАД „Алианс България“ АД

**Годишен доклад за дейността
2018**

Съдържание:

Общи данни за Дружеството	3
Структура на управление	3
Управление на финансовия риск	5
Финансови показатели	6
Анализ на финансовото състояние	7
Технически резултат	13
Информация за услугите, предоставени от независимите одитори	13
Научноизследователска и развойна дейност	13
Вероятно бъдещо развитие на Дружеството	13
Отговорност на ръководството	13
Събития след отчетната дата	13

Доклад за дейността

1. ОБЩИ ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ЗАД „Алианц България“ АД е регистрирано като акционерно дружество с решение от 22.03.1991г. на Софийски градски съд по ф. д. №4453/1991. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията на 11.06.2008г. с ЕИК 040638060. Седалището и адресът на управление е Република България, град София, община Подуяне, бул. „Княз Дондуков“ №59.

ЗАД „Алианц България“ АД има издадено Разрешение №16/16.07.1998г. за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност.

Към 31 декември 2018 г. регистрираният капитал на ЗАД „Алианц България“ АД възлиза на 36,217 хил. лв. Регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен и се състои от 7,243,432 обикновени акции с право на глас, всяка с номинал от 5 лева. Капиталът е разпределен между акционерите както следва:

Акционерна структура	2018 г.	2017 г.
Алианц България Холдинг	87.39 %	87.37 %
Юридически лица	7.73 %	7.81 %
Физически лица	4.88 %	4.82 %

2. СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ

През 2018 г. Дружеството осъществява дейността си на територията на страната посредством действащите от негово име 85 представителства, от които 41 главни представителства. В офисите на Дружеството работят 215 души нает персонал на трудов договор. През 2016 г. Дружеството промени съществуващата структура и брой персонал. При ликвидацията на „България Нет“ АД персоналят бе разпределен по застрахователните дружества на матрична структура. Така в ЗАД „Алианц България“ АД персоналят бе увеличен.

Дружеството има двустепенна структура на управление – Управителен съвет и Надзорен съвет. Съгласно устава на ЗАД „Алианц България“, членовете на управителните органи нямат преференции и ограничения относно придобиването на акции на Дружеството.

Членове на Управителен съвет към 31 декември 2018 г.:

1. Андрей Александров
2. Орлин Пенев
3. Александър Проценко
4. Атанас Узунов
5. Павлин Петков

Главен изпълнителен директор е Александър Проценко.

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

1. Димитър Желев
2. Люба Павлова
3. Петрос Папаниколау

През 2018 г. членовете на съветите не са извършвали сделки по придобиване или прехвърляне на акции на Дружеството и няма сключени договори съгласно чл. 240б от ТЗ.

Членовете на Управителните органи на Дружеството към 31 декември 2018г., притежаващи повече от 25% от капитала и/или участващи в управлението на други дружества като прокуристи, управители или членове на съвети, са както следва:

Име	Повече от 25% от капитала:	Участие в управлението на:
Люба Павлова – НС	„Риск фермер“ ЕООД	Управител - „Риск фермер“ ЕООД Член на УС - ЗАД „Алианц България Живот“ АД
Орлин Пенев - УС		Член на СД - ЗАД „Енергия“ АД Член на НС - ПОД „Алианц България“ АД Член на УС - Сдружение НББАЗ Член на УС – Гаранционен фонд Прокуриснт "Алианц Лизинг България" Управител – Български Национален Застрахователен Ядрен Пул
Атанас Узунов - УС		Прокуриснт - ЗАД „Енергия“ АД Управител – Български Национален Застрахователен Ядрен Пул
Павлин Петков - УС		Член на НС - ПОД „Алианц България“ АД (до 20/11/2018) Член на НС - ЗАД „Алианц България Живот“ АД Член на СД – ЗАД „Енергия“ АД Член на СД – „Бизмарт Кредит“ АД
Андрей Александров – УС		Член на УС - ЗАД „Алианц България Живот“ АД, ПОД „Алианц България АД Изпълнителен директор на ЗАД „Алианц България Живот“ АД
Димитър Желев- НС	ДЗХ АД - /50% дялово участие/ БУЛЛС АД - /51% дялово участие Риъл Естеитс Дивелъпмънт ЕАД 100% собственост на БУЛЛС АД Индустириален Холдинг България АД / над 25% дялово участие чрез контролирани дружества/ Алианц България холдинг АД /34% дялово участие, директно и чрез БУЛЛС АД/ Алианц Банк България АД ЗАД Алианц България Живот Уникредит Булбанк Aegian Bulls Ltd / над 25% чрез контролирани дружества/ Стадис ЕАД прекратено чрез вливане на 05.02.2018 г.	Член на СД Член на СД Председател на СД и Изпълнителен директор Председател на СД и Изпълнителен директор Председател на НС Член на НС Член на НС

Краткосрочните възнаграждения, получени общо през годината от членовете на УС и НС са 1,223 хил. лв.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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

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

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

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

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

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

Експозицията на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Отчитайки факта, че Дружеството няма заеми към 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г., рискът от промяна на лихвения процент може да нарасне дотолкова, доколкото значителни промени на пазарния лихвен процент може да се отрази на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Към 31 декември 2018 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането.

4. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Коефициент на рентабилност

Той се изчислява на база съотношението: Печалба за годината / Нетни приходи.

За 2018 г. той е 10,2%, а за 2017 г. е 5,6%, т.е. изменението в този показател спрямо предходния период се дължи на факта, че печалбата за годината се е увеличила почти двойно спрямо 2017 г (2018: 15,097 хил. лв, 2017: 8,185 хил. лв.).

Дружеството не притежава собствени акции.

Ръководството спазва политиката на Дружеството за поддържане на силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на клиентите и на пазара като цяло, и да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През 2019 г. Дружеството ще се стреми към запазване на високата капиталова адекватност, като прогнозата е за запазване на коефициента на платежоспособност.

Дружеството има разработена и въведена система за оценка на капитала, съгласно Платежоспособност II и прилага Стандартна формула за изчисляване на капиталовото изискване.

Дружеството има описани и въведени правила за оценка на различните рискове съгласно Платежоспособност II и изготвя регулярни отчети, като стриктно следи показателите отнасящи за капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване.

Коефициент на финансова автономност

Той се изчислява на база съотношението : Собствен капитал / Пасиви. За 2018 г. то е 36,8 %, а за 2017 г. е 32,9 %.

Този показател е добра индикация относно независимостта на Дружеството от външни източници на финансиране и възможност за своевременно погасяване на задълженията му.

5. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Брутни записани премии

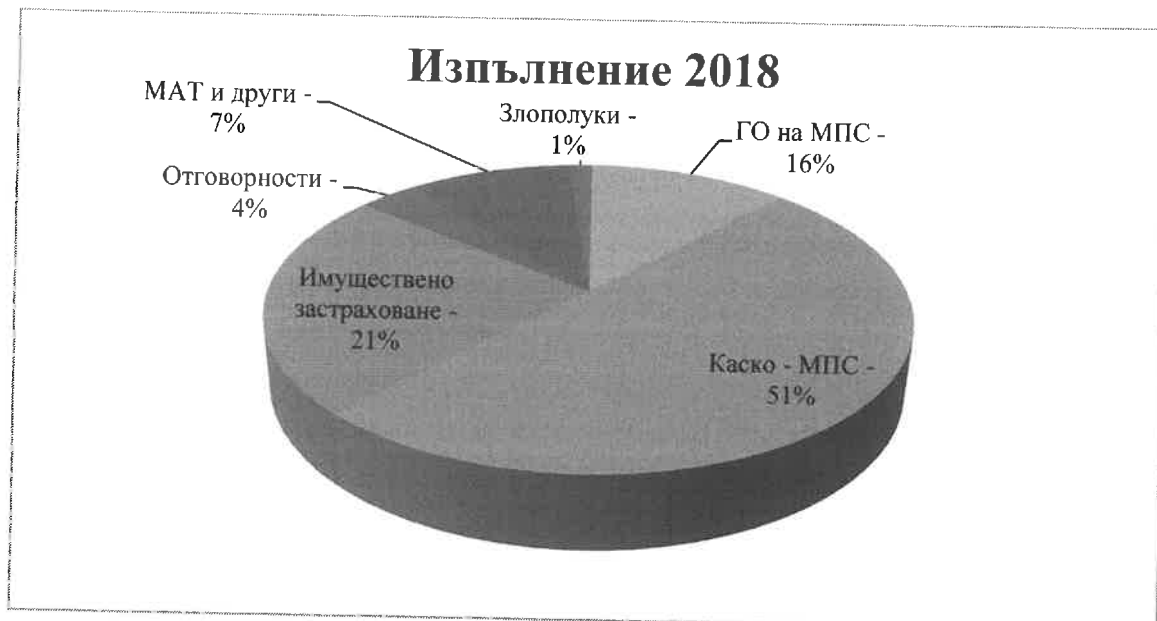
Брутният премиен приход (БПП) на Дружеството към 31.12.2018 г. е 165,612 хил. лв. (изключвайки вноските към ГФ и ОФ). Реализирано е намаление на бизнеса спрямо 2017 г. с БПП 170,733 хил. лв. от 3.0%. Изпълнението на годишния план е 97.9%.

Нетните спечелени премии възлизат на 144,784 хил. лв. през 2018 г. спрямо 142,935 хил. лв. през 2017г.

Становището на Ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имуществата и автомобили. Извършва се системно оценка на риска и системно се наблюдава акумулацията на застрахователни суми, както по групи клиенти, така и по региони.

Структурата на бизнеса на база начислен премиен приход през 2018 г. е както следва:





Изпълнението на годишния план за 2018 г. по линии бизнес е както следва:

Линии бизнес (ЛБ)	БПП 2018 хил. лв.	Годишен план	Изпълнение на плана в %
1 ГО на МПС	25,959	19,835	130.9 %
2 Каско - МПС	84,472	88,050	95.9 %
3 Имуществено застраховане	34,101	36,209	94.2 %
4 Отговорности, вкл. ТИР карнети	6,282	6,700	93.8 %
5 МАТ и други	12,295	15,641	78.6 %
6 Злополуки, помощ при пътуване	2,503	2,796	89.5 %
Общо	165,612	169,232	97.9 %

Най-големият ръст през годината е реализиран по линия бизнес „ГО на МПС“ 131.5% . Това се дължи на ръста на увеличението на тарифите през 2018г, както и на фалита на конкурентна компания – „Олимпик“.

Презастраховане

През 2018 г. Дружеството продължи стриктно да спазва принципите и правилата определени от Allianz SE, Германия за осигуряване на качествена презастрахователна програма и надеждно пласиране на презастрахователните договори. В съответствие с тези правила и принципи се следеше за пълното спазване на презастрахователната политика на Дружеството.

Отстъпените премии на презастрахователи в Дружеството към 31.12.2018 г. са 17,151 хил. лв. Покритите обезщетения от презастрахователи са 10,308 хил. лв., което е 14% от бруто платените обезщетения. Реализирано е увеличение на дела на презастрахователите в резервите с 2,945 хил. лв., от които намаление 3,088 хил. лв. на пренос-премийният резерв и увеличение на дела в резерва за висящи щети с 6,034 хил. лв.

Нетен доход от инвестиции

Приходите и разходите от инвестиции се признават съгласно изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, приети за приложение от Европейския съюз. Дружеството не прилага IFRS 9, който ще бъде прилаган при влизането на IFRS17. Приходите от инвестиции включват приходи от наеми, продажби и преоценки на инвестиционни имоти, както и приходи и разходи свързани с търговия с ценни книжа, приходи от лихви на ценни книжа и депозити. Приходите от дивиденди от капиталови инвестиции се признават в момента на тяхното получаване.

Нетният доход от инвестиции (НДИ) на Дружеството към 31.12.2018 г. е 1,545 хил. лв. Планираният годишен доход от инвестиции е 2,599 хил. лв., т.е. има изпълнение на годишния план от 59,5 %. През 2018 г. Дружеството спазваше консервативна политика на инвестиране и основните трансакции бяха с държавни ценни книжа. Като цяло трябва да се отбележат непрекъснато падащите криви на доходността за всички инвестиционни инструменти.

	Нетен доход от инвестиции		
	2018	2017	Изменение в абсолютна стойност
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи от лихви и дивиденди			
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	2,042	2,531	(489)
Приходи от дивиденди от финансови активи на разположение за продажба	371	335	36
Приходи от лихви по депозити	9	8	1
Приходи от лихви от финансов лизинг	3	5	(2)
Общо	2,425	2,879	(454)
Приходи от преоценки и реализирани печалби/загуби (нетно)			
<i>Финансови активи отчитани по справедлива стойност</i>			
Нетна печалба(загуба) от пазарни преоценки	(78)	510	(589)
<i>Финансови активи на разположение за продажба</i>			
Нетна печалба от покупко-продажба	(3)	96	(99)
Печалби и загуби от валутни преоценки (нетно)	(799)	(633)	(164)
Общо	(880)	(27)	(851)
Общо	1,545	2,852	(1,305)

Изплатени обезщетения

Брутните изплатени обезщетения, намалени със сумата на начисления регрес към 31.12.2018 г. са 73,867 хил. лв.

В следващата таблица са показани данни за изплатените обезщетения за 2018г., намалени със сумата на начисления регрес 12,939 хил. лв.

Линии бизнес (ЛБ)	Текуща година		Предходна година	
	1	2	1	2
1 ГО МПС	(10,601)	(11,875)	(11,875)	(11,875)
2 Каско	(43,237)	(49,302)	(49,302)	(49,302)
3 Имущество	(15,732)	(12,685)	(12,685)	(12,685)
4 Отговорности, вкл. ТИР карнети	(1,056)	(1,957)	(1,957)	(1,957)
5 МАТ, вкл. релсови	(2,538)	(3,273)	(3,273)	(3,273)
6 Злополуки, помощ пътуване	(513)	(514)	(514)	(514)
Общо	(73,867)	(79,606)	(79,606)	(79,606)

Ръководството наблюдава и управлява развитието на риска, като прилага оценка и подбор на клиентите и извършвания анализ на пред-договорната информация.

Административни разходи и аквизиционни разходи

Аквизиционните и административните разходи на Дружеството към 31.12.2018 г. са 55,157 хил. лв. (2017 г. са 56,413 хил. лв.). Намалението спрямо предходната година е с 2.2% като основната причина е намалението на аквизиционните разходи през 2018г. По видове разходите са както следва:

Наименование на разходите	Текуща година	Предходна година	Нарастване/ намаление
Разходи за възнаграждения на персонала	7,455	9,178	-18.8%
Разходи за външни услуги (в т.ч. разходи за одит и правни услуги)	8,900	6,519	36.5%
Разходи за социално осигуряване	923	949	-2.7%
Разходи за материали	716	806	-11.2%
Разходи за амортизация	711	607	17.1%
Разходи за реклама и маркетинг	469	444	5.6%
Други	509	613	-17.0%
Общо административни разходи	19,683	19,116	3.0%
Аквизиционни разходи	35,341	37,174	-4.9%
Общо административни и аквизиционни разходи	55,024	56,290	-2.2%

Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти

В хиляди лева

	2018	2017
Салдо към 1 януари	18,288	18,681
Придобивания	-	139
Продажби	-	(584)
Преоценка до справедлива стойност	(1,819)	52
Салдо към 31 декември	16,469	18,288

През 2018г. не са реализирани сделки с инвестиционни имоти. През 2017 г. Дружеството е продало три инвестиционни имота в гр. София, ул. Дамян Груев, ап. 3, ап.4 и ап.1 на обща стойност 584 хил. лв.

Инвестиции във финансови активи

В хиляди лева	2018	2017
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата		
Деривативи	1,554	721
Финансови активи на разположение за продажба		
ДЦК на разположение за продажба	141,375	133,860
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	25,382	25,899
	166,757	159,759
Банкови депозити	10,016	2,008
Акции	5	5
Общо	178,332	162,493

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

Във връзка с хеджиране на задълженията на Дружеството съгласно условията на Груповия план за стимулиране на служителите на Allianz SE, ЗАД „Алианц България“ АД притежава опции на стойност 1,554 хил. лв. (2017 г. - 721 хил.лв.), включени в „други инвестиции“.

Вземания и други активи

Към 31.12.2018 г. те са в размер на 46,278 хил. лв., а през 2017 г. 52,428 хил. лв. Те основно включват вземания по директно застраховане. Не е налице съществено изменение спрямо предходния период.

Парични средства и парични еквиваленти

Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2018	2017
Разплащателни сметки	24,996	16,541
Парични средства в каса	-	7
Общо	24,996	16,548

Към 31.12.2018 г. 24,884 хил. лв. от паричните средства на Дружеството са по банкови сметки в клонове на "Алианц Банк България" АД (2017 г. – 16,255 хил. лв.).

Задължения по застрахователни договори

Справка за размера на заделените брутни резерви към 31.12.2018г.:

Вид резерв	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Пренос премии резерв, резерв неизтекли рискове и резерв за бонуси и отстъпки	82,876	82,288
Резерв за висящи плащания	128,752	118,582
Общо	211,628	200,870

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до техническите резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към провизирането. Използваните основни методи за изчисляване на застрахователните резерви са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по класове бизнес.

Сумата на брутните резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но непредявени претенции за 2018 г. е в размер на 128,752 хил. лева, което представлява увеличение с 10,170 хил. лева спрямо миналогодишната им оценка.

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

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

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

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

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

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

- Промени в бизнес процесите, които имат влияние върху развитието и записването на възникналите и платените претенции (напр. промени в процедурите на заделяне за предстоящите претенции)
- Икономически, юридически, политически и социални тенденции (резултиращи в различни от очакваните нива на инфлация)
- Промени в структурата на бизнеса
- Случайни флуктуации, вкл. влиянието на съществени загуби.

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

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

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

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

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

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

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на резерва за неизтекли рискове са очакваните квоти на щетимост за последните периоди на възникване на претенциите за отделните видове застраховки. Тези показатели се използват за оценка на резерва за неизтекли рискове за периода 2007 г. – 2018 г. Общата квота на щетимост към 31.12.2017 г. е 53.90%. Общата квота на щетимост към 31.12.2018 г. е 64.66%.

Стойността на резервите на предстоящите претенции включва неизплатените задължения с настъпил падеж и очаквания размер на предявените, но неизплатени претенции, а резервът за възникнали и непредявени претенции се определя като се използват методите, описани в Наредба №53 от 23.12.2017 год. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

6. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ

В долната таблица е показан нетният технически резултат към 31.12.2018 г. без участие на дохода от инвестиране на резервите, в сравнение с данните от предходната година.

	Линии бизнес (ЛБ)	Текуща година	Предходна година
1	ГО МПС	(473)	(1,755)
2	Каско	13,560	1,703
3	Имущество	5,855	743
4	Отговорности, вкл. ТИР карнети	1,764	2,028
5	МАТ, вкл. релсови	2,343	3,416
6	Злополуки, помощ пътуване	402	1,529
Общо		23,451	7,664

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛУГИ, ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

През 2018 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги, разходи за законов одит, извършен от съвместните одитори на Дружеството "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД – 93 хил.лв. (2017 г. – няма) и "Ейч Ел Би България" ООД – 28 хил.лв. (2017 г. - няма). През 2018 г. Дружеството е начислило 70 хил. лв. с включен ДДС към "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД, отнасящи се за Проверка на балансите на Застрахователите и Презастрахователите за годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

8. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не развива действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

9. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Ръководството на Дружеството прогнозира за 2019 г. нетният доход от инвестиции да е 1,577 хил. лв. Използването на различни финансови инструменти в инвестиционната дейност на дружеството води до поемането на финансови рискове - пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск, лихвен и валутен риск. Политиките и системите за управление на риска се прегледат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството е развило подходяща контролна среда посредством обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури. Специализираната служба за вътрешен контрол на холдинговата структура извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС. Пълен анализ на финансовите рискове има подробно оповестен във финансовия отчет със сравнителни таблици, които показват анализи и проверки от гледна точка на различните рискове, на всички параметри на инвестиционната дейност на Дружеството.

Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база паричния поток и техния матуритет. Ръководството ежесечно следи за достатъчност на инвестициите за покриване на застрахователните резерви съгласно Наредба №53 на Комисията за финансов надзор. Ежесечно се изготвя отчет за съответствие на инвестициите срещу брутните застрахователни резерви, който се представя в Комисията за финансов надзор.

10. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Към 31.12.2018 г. Дружеството е изготвило финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансова отчетност, приети за приложение от Европейския съюз.

През 2018 г. Дружеството е прилагало последователно приетата счетоводна политика, отговаряща на Международните стандарти за финансова отчетност, приети за приложение от Европейския съюз.

11. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Няма съществени събития след отчетната дата, които да изискват корекции или оповестяване във финансовия отчет към 31 декември 2018 година.

25.03.2019 г.

Изп. Директор:

/П. Петков/

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ЗАД „Алианц България“ АД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансиранни взаимоотношения между управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, клиенти, партньори и обществото като цяло.

ЗАД „Алианц България“ АД прилага подходящи практики за добро корпоративно управление, които произтичат от действащото българско законодателство и изискванията на Allianz Group за добро корпоративно управление. Висшият мениджмънт на ЗАД „Алианц България“ АД счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни. (информация по чл.100н, ал.8, т.1б) от ЗППЦК).

ЗАД „Алианц България“ АД приема и изпълнява Кодекс за поведение на бизнес етика/Етичен кодекс на поведение/ на Allianz Group публикуван на сайта на Allianz Group, публикуван на сайта на Allianz Group (информация по чл.100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК).

ЗАД „Алианц България“ АД прилага Политика за управление и контрол на дружествата от Групата на Алианц България Холдинг АД и всички стандарти и функционални правила на Allianz Group и на дружествата от Групата на Алианц България Холдинг АД (информация по чл.100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК). Кодексът за корпоративно управление съгласно изискванията на ЗППЦК е неприложим за Дружеството. При избора на лица на ръководни позиции в ЗАД „Алианц България“ АД се прилагат принципите, залегнали в Политика за квалификация и надеждност на Allianz Group и на дружествата от Групата на Алианц България Холдинг АД.

В съответствие с горните Политики, ЗАД „Алианц България“ АД декларира своя ангажимент относно Прилагане на принципите за прозрачност, независимост и отговорност от управителните и надзорните органи на Дружеството (Надзорен и Управителен съвет) в съответствие с установените визия, цели, стратегии на Дружеството и интересите на акционерите. (информация по чл.100н, ал.8, т.5 от ЗППЦК).

Прилагане на Политика на многообразие по отношение на ръководните, управителните и надзорните органи (информация по чл.100н, ал.8, т.6 от ЗППЦК)

1.1. Надзорният съвет на ЗАД „Алианц България“ АД се състои от 3 (три) члена, които са избирани от Общото събрание на акционерите, за определен мандат.

1.2. Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на Дружеството и Правилата за работата на Надзорния съвет, както и с приложимите нормативни актове.

1.3. Управителният съвет на ЗАД „Алианц България“ АД се състои от 5 (пет) члена, които са избрани от Надзорния съвет.

1.4. Управителният съвет осъществява своята дейност в съответствие с Устава на Дружеството и Правилника за работата на Управителния съвет, както и с приложимите нормативни актове.

1.5. При изпълнение на своите функции и правомощия Надзорният и Управителният съвети се ръководят от действащо законодателство, от вътрешно-нормативните документи

1.6. По отношение на физическите лица, членове на управителните и контролни органи, както и по отношение на служителите на Дружеството не се въвеждат ограничения, свързани с възраст, пол, националност, образование.

1.7. В състава на Управителния съвет и на Надзорния съвет се включват лица с добра репутация, професионален опит и управленски умения. При формиране на състава на управителните и надзорни органи се цели поддържане на баланс между опита, професионализма, познаването на дейността, както и независимостта и обективността в изразяването на мнения и вземане на решения.

1.8. Членовете на Управителния и Надзорния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения.

1.9. Управителните органи се подпомагат в дейността си от вътрешно органи (комитети и комисии), с конкретни правомощия, регламентирани в нормативни актове или вътрешните правила и процедури.

2. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане (информация по чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК)

2.1 Система за вътрешен контрол

В ЗАД "Алианс България" АД е установена система за вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите и клиентите, както и да допринася за снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността в съответствие с нормативните изисквания.

Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища, са Ръководството на Дружеството, ръководителите на ключови функции и структурни звена.

2.2 Система за управление на рисковете

Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на всички видове рискове, произтичащи от спецификата на застрахователната дейност.

Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в отделните структурни подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност на управление на рисковете.

Организацията и дейността на длъжностните лица и звената, имащи отношение към управлението на рисковете в Дружеството, са изцяло съобразени с изискванията на Кодекса за Застраховането.

2.3 Компоненти и основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане на Дружеството.

2.3.1. Контролна среда. Контролната среда обхваща следните елементи:

- Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности. Налагането на почтеността и етичните ценности включва, но не се изчерпва с, действия на ръководството за елиминиране или смекчаване на стимулите или изкушенията, които биха могли да подтикнат персонала да се ангажира в непочтени, незаконни или неетични действия. Политиката за почтеност и етични ценности на Дружеството включва комуникация на поведенчески стандарти за персонала чрез следването на Кодекса за поведение на бизнес етика /Етичен кодекс на поведение/ на Allianz Group.
- Ангажимент за компетентност. Компетентността представлява познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които определят длъжностната характеристика на дадено лице.
- Участие на лицата, натоварени с общо управление посредством осъществяване на надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- Философия и оперативен стил на ръководството.
- Установена подходяща организационна структура, включваща вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване.
- Възлагане на подходящи правомощия и отговорности.
- Политика и практика, свързани с човешките ресурси, включваща високи стандарти за подбор на квалифицирани лица – с фокус върху образователния ценз и предишен професионален опит, както и акцент върху продължаващото обучение.

2.3.2. Процес на Дружеството за оценка на риска.

За целите на финансовото отчитане, процесът на Дружеството за оценяване на риска включва начина, по който ръководството идентифицира бизнес рисковете, съществени за изготвянето на финансов отчет в съответствие с приложимата за предприятието обща рамка за финансово отчитане, оценява тяхното значение, оценява вероятността от тяхното възникване и взема решения за това как да отговори на тези рискове и как да ги управлява и как да оценява съответно резултатите. Рисковете, имащи отношение към надеждното финансово отчитане, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на Дружеството да инициира, регистрира, обработва и отчита финансови данни, съответстващи на твърденията за

вярност, направени от ръководството във финансовия отчет. Рисковете могат да възникнат или да се променят поради обстоятелства като изброените по-долу:

- Промени в регулаторната среда;
- Нов персонал;
- Нови или обновени информационни системи;
- Бърз растеж;
- Нови технологии;
- Нови бизнес модели, продукти или дейности;
- Корпоративно реструктуриране; и
- Нови счетоводни стандарти и разяснения.

2.3.3. Информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансовото отчитане и комуникация.

Информационната система включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Информационната система на Дружеството, имаща отношение към целите на финансовото отчитане, която включва системата за финансово отчитане, обхваща методи и документация, които:

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет на Дружеството;
- определят времеви период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет.

2.3.4 Контролни дейности. Дружеството има приети редица политики и процедури, свързани със следното:

- Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността;
- Обработка на информацията;
- Физически контроли (сигурност на активите, одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни; периодично преброяване и сравняване със сумите по счетоводни регистри); и
- Разделение на задълженията.

2.3.5 Текущо наблюдение на контролите.

Важна отговорност на ръководството е да установи и поддържа непрекъснат вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Вътрешните одитори и персоналет, изпълняващ сходни функции, допринасят за текущото наблюдение върху контролите.

3. Информация за наличието на предложения за поглъщане/вливане през 2018 година (информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане)

3.1. Към датата 31.12.2018 г. към ЗАД „Алианц България“ АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

ЗАД „Алианц България“ АД, осъзнавайки обществената значимост на резултатите от своята дейност, се придържа към принципа за откритост на информацията за дейността си, стреми се да изгражда и поддържа устойчиви, конструктивни взаимоотношения с КФН, НОИ, НАП и другите държавни органи и институции, имащи отношение или упражняващи контрол върху дейността ѝ. Тези отношения се базират на принципите на отговорност, добросъвестност, професионализъм, партньорство, взаимно доверие, а също така уважение и ненарушаване на поетите задължения. ЗАД „Алианц България“ АД изпълнява своята дейност в строго съответствие със законите и другите нормативни актове на Република България.

25.03.2019 г.

Изп. Директор:

/П. Петков/