

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЮРОАМЕРИКАН АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

АКТИВИ	Приложение	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Нетекущи активи	3.1		
Имоти, машини, съоръжения, оборудване	3.1.1	28	27
Нематериални активи	3.1.2	-	165
Разходи за придобиване на активи	3.1.3	1	500
Инвестиционни имоти	3.1.4	4 091	-
		4 120	692
Текущи активи	3.2		
Финансови активи и инструменти	3.2.1	9 878	455
Акции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	3.2.2	-	245
Краткосрочни финансови активи	3.3	978	-
Парични средства и еквиваленти	3.4	116	3 434
Други вземания	3.5	-	105
		10 972	4 239
Общо активи		15 092	4 931
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	3.6	5 000	5 000
Резерви		85	85
Неразпределена печалба/загуба		(157)	
Финансов резултат за годината		152	(157)
Общо собствен капитал		5 080	4 928
Подчинен дълг	3.7	9 779	-
Технически резерви	3.8		
Пренос-премиен резерв		1	1
Текущи пасиви			
Други текущи пасиви	3.9	232	2
Сума на пасивите		233	3
Общо собствен капитал и пасиви		15 092	4 931

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети.
Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на 27.03.2017 година.

Дата: 27.03.2017 г.

Стефан Софиянски
Главен Изпълнителен директор
Председател на СД

Лазар Георгиев
Изпълнителен директор
Член на СД

Светла Христова
Финансов директор

Заверили:



.....
Димитър Желязков - д.е.с. и РО
отговорен РО:

.....
ДАНИЕЛ ИВАНОВ - д.е.с. и РО
гр.София 1606
бул."Христо Ботев" №31А

Дата на одицията: 30.03.2017 г.

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЮРОАМЕРИКАН АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Приложение	Годината приключваща на 31.12.2016	Годината приключваща на 31.12.2015
Брутни записани премии		1	1
Промяна в брутния размер на Пренос-премиен резерв +/-		-	-
Нетни спечелени премии		1	1
Нетни финансови приходи	3.10	1 043	67
Настъпили претенции	3.11	-	(1)
Промяна в резерва за предстоящи плащания		-	-
Административни разходи	3.12	(435)	(190)
Оперативна печалба		609	(123)
Нетни финансови разходи	3.13	(457)	(34)
Финансов резултат преди данъчно облагане		152	(157)
Разходи за данъци		-	-
Нетен финансов резултат		152	(157)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход за годината, след данъци		152	(157)

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на 27.03.2017 година.

Дата: 27.03.2017 г.

Стефан Софийански
 Главен Изпълнителен директор
 Председател на СД

Заверили:

Лазар Георгиев
 Изпълнителен директор
 Член на СД

Светла Христова
 Финансов директор



ОД ЖЕЛЯЗКОВ ОДИТ 2004 ООД
 Димитър Желязков - Управител

Димитър Желязков - д.е.с. и РО
 отговорен РО:

ДАНИЕЛ ИВАНОВ - д.е.с. и РО
 гр.София 1606
 бул."Христо Ботев" №31А

Дата на одицията: 30.03.2017 г.

"ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЮРОАМЕРИКАН" АД**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ****ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Годината приключваща на 31.12.2016	Годината приключваща на 31.12.2015
I. Парични потоци от оперативна дейност		
Получени премии	1	1
Платени обезщетения и суми	-	(1)
Плащания на доставчици и персонал	(188)	(124)
Платени такси и вноски	(60)	(60)
Получени лихви	1	8
Получени наеми	-	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(246)	(176)
II. Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от ценни книжа с фиксиран доход	9	19
Постъпления от продажба на акции	5	-
Постъпления от продажба на ценни книжа с фиксиран доход	35	-
Предоставени заеми	(978)	-
Други парични потоци от инвестиционна дейност	(3 007)	(500)
Нетни парични средства използвани в инвестиционна дейност	(3 936)	(481)
III. Парични потоци от финансова дейност		
Вноски по увеличение на капитала	-	-
Получени заеми	24	-
Други парични потоци от финансова дейност	840	-
Нетни парични средства използвани във финансова дейност	864	-
IV. Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти в края на периода /I+II+III/	(3 318)	(657)
V. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	3 434	4 091
VI. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	116	3 434

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на 27.03.2016 година.

Дата: 27.03.2017 г.

Стефан Софийски
Главен Изпълнителен директор
Председател на СД

Лазар Георгиев
Изпълнителен директор
Член на СД

Светла Христова
Финансов директор



Заверили:



.....
Димитър Желязков - д.е.с. и РО
отговорен РО:

.....
ДАНИЕЛ ИВАНОВ - д.е.с. и РО
гр.София 1606
бул. "Христо Ботев" №31А

Дата на одицията: 30.03.2017 г.

"ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЮРОАМЕРИКАН" АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Общи резерви	Печалби/загуби минали години	Резултат от текущата година	Общо собствен капитал
Салдо на 01.01.2015 г.	5 000	56	(151)	180	5 085
Промени в собствения капитал					
Печалба/загуба за периода				(157)	(157)
Разпределение на печалбата:					
а/дивиденди					
б/резерви		29		(29)	-
в/покриване на загуби			151	(151)	-
Остатък към 31.12.2015 г.	5 000	85	-	(157)	4 928

	Основен капитал	Общи резерви	Печалби/загуби минали години	Резултат от текущата година	Общо собствен капитал
Салдо на 01.01.2016 г.	5 000	85	-	(157)	4 928
Промени в собствения капитал					
Печалба/загуба за периода				152	152
Други увеличения и намаления			(157)	157	-
Остатък към 31.12.2016 г.	5 000	85	(157)	152	5 080

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на 27.03.2016 година.

Дата: 27.03.2017 г.

Стефан Софийански
Главен Изпълнителен директор
Председател на СД

Лазар Георгиев
Изпълнителен директор
Член на СД

Светла Христова
Финансов директор

Заверили:



ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
ОД ЖЕЛЯЗКОВ ОДИТ 2004 ООД
Димитър Желязков - Управител

Димитър Желязков - д.е.с. и РО
отговорен РО:

ДАНИЕЛ ИВАНОВ - д.е.с. и РО
гр.София 1606
бул."Христо Ботев" №31А

Дата на одицията: 30.03.2017 г.

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЮРОАМЕРИКАН АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
Всички суми са в лева, освен ако не е посочено друго

1. Обща информация. Приложими стандарти.

1.1 Корпоративна информация

Застрахователна компания Юроамерикан АД /Дружеството/ е акционерно дружество с едностепенна система на управление, учредено на 27.07.2004 год., фирмено дело №757 от 2004 година, по описа на Добрички окръжен съд и пререгистрирано в Търговски регистър към Агенция по вписванията, със седалище и адрес на управление: гр.София, район Триадица, ж.к.Иван Вазов, ул. "Емил Берсински" №12.

Капиталът на Дружеството е разпределен на 5 000 000 (пет милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една от тях.

Дружеството е лицензирано за извършване на застрахователна дейност с Решение №238-ОЗ/27.02.2014 год. на Комисията по финансов надзор и притежава лиценз за извършване на застраховане по т. 2 от Раздел II, буква „А" на Приложение №1, към Кодекса за застраховане – застраховка „Заболяване" с покрит риск - обезщетения.

Дружеството има едностепенна система на управление - Съвет на директорите в състав:

Стефан Христов Софийски
Лазар Георгиев Георгиев
Дилян Никифоров Петров
Стефан Христов Стругаров,
Иван Стефанов Цандев,

Дружеството се представлява винаги от двама от изпълнителните директори:
Стефан Христов Софийски – Главен изпълнителен директор,
Лазар Георгиев Георгиев - изпълнителен директор,
Дилян Никифоров Петров - изпълнителен директор.

На 17.05.2016 година е извършено вътрешногрупово придобиване, при което непрекият едноличен собственик на капитала на Дружеството - Кленмей Ентърпрайсиз Лимитид, компания регистрирана в Република Кипър, с рег. № HE190384, става пряк едноличен собственик.

На 03.10.2016 година Кленмей Ентърпрайсиз Лимитид, продава 100 % от капитала на Дружеството на 11 физически и юридически лица, неквалифицирани акционери.

С решение на Общото събрание на съдружниците на 18.10.2016 год. името на дружеството: Здравнозастрахователно дружество Планета ЕАД е променено на Застрахователна компания Юроамерикан АД.

Настоящият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 27.03.2016 год.

1.2 Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), Закона за счетоводството и Наредба №53/23.12.2016 год. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и гаранционния фонд.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка способността на Дружеството да продължи своята дейност, като действащо предприятие, на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие, при изготвянето на финансовия отчет.

1.3 Приложими стандарти.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Следните изменения към съществуващите стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;

МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в

отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;

МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство;

МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;

Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи "държани за продажба" към активи "държани за разпределение към собствениците" (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет“, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

Към датата на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха

имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба“, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С промените на МСФО 9 от м.юли 2014 г. стандартът е окончателен и се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.;

МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях

оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен)

Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите на транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно

и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществена промяна в отчетната практика. При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, по-подробен анализ на условията на договорите им следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях да настъпят основания за прекласификация на лизинговите сделки.

МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията предоставяна на ползвателите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнителни оповестявания да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с:

- (i) промени от финансова дейност,
- (ii) промени от получаването или загубата на контрол над дъщерни дружества,
- (iii) ефекти от курсови разлики,
- (iv) промени в справедливите стойности, и
- (v) други промени.

Изискванията за оповестяванията на промените в пасивите произлизащи от финансова дейност ще е необходимо да се представят отделно от промените при всички останали активи и пасиви;

МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби. Тази промяна уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели - по цена на придобиване, водят до възникването на намаляеми временни разлики; 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефекти от намаления в резултат на намаляеми временни разлики; 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояването на данъчни загуби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид.

Дружеството извършва своите счетоводни записвания в български лева, в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство.

Всички данни във финансовите отчети са представени в хиляди български лева. Те са изготвени съгласно принципа на историческата стойност, освен активи и пасиви, които са представени по справедлива стойност.

2.Счетоводна политика

2.1 Общи положения.

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания.

2.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

2.4 Приходи

2.4.1 Приходите от предоставяне на застрахователни услуги.

Признаването като приход на премиите по застрахователни договори по общо застраховане е на база сумата, дължима от застрахованото (застраховачното) лице за целия период на покритие, която застрахователят има право да получи по силата на сключени през отчетния период застрахователни договори, включително и в случаите, когато периодът на покритие обхваща изцяло или отчасти следващ отчетен период.

Отчетът за печалби и загуби включва премиите отстъпени на презастрахователи, които са платени или дължими по договори за пасивно презастраховане, сключени от застрахователя. Премиите, постъпили в портфейла и дължими при сключване или изменение на договори за пасивно презастраховане се добавят. Изискуемите премии, които трябва да бъдат извадени от портфейла, се изваждат.

В случаите на съзастраховане само частта на застрахователя от общата сума на премиите се признава като приход.

Сумите, които подлежат на възстановяване от презастрахователи във връзка с изплатените през същия период претенции от застрахователя, се отчитат като дял на презастрахователите и в случаите, когато уреждането на взаимоотношенията с презастрахователите е в следващ отчетен период.

2.4.2 Предоставяне на услуги

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Дружеството по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

2.4.3 Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

2.5 Разходи

2.5.1 Аквизиционни разходи

Признават се като разходи на застрахователя за срока на съответните застрахователни договори, в пълен размер като разход през отчетния период, в който са извършени.

2.5.2 Разходите за изплатени обезщетения

Признават се за периода, в който възникват. Те включват разходите за изплатени обезщетения и разходите свързани с оценка на дължимото обезщетение (ликвидационни разходи), намалени с приходите от упражняване на регресни права и възстановимите обезщетения от презастрахователи, коригирани с изменението на резерва за предстоящи плащания, нетно от презастраховане за финансовата година.

2.5.3 Оперативните разходи

Признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

2.5.4 Разходи за лихви

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

2.6. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти, фирмен знак и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи, във връзка с подготовка на актива за

експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод, през техния полезен срок на експлоатация, със следните годишни амортизационни норми:

	<i>За счетоводни цели</i>	<i>За данъчни цели</i>
Права върху интелектуална собственост	4%	4%
Лицензии	4%	4%

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

Към края на отчетната година, при разглеждане на притежаваните от Дружеството нематериални активи е установено, че не могат да се очакват бъдещи икономически ползи от използването на Търговска марка „Съветник на пациента“ и Информационна система. През 2016 година е изтекъл срокът на Търговска марка „Съветник на пациента“ в Патентно ведомство на Р.България. Двата актива не отговарят на изискванията и е невъзможно да бъдат използвани в бъдещата дейност на дружеството, като застраховател по общо застраховане.

Дружеството е сключило договор за изработка на нова Информационна система, отговаряща на предмета на дейност и новите нормативни изисквания към застрахователите.

2.7 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по цената на придобиване, с включване на всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Материалните активи се амортизират по линейния метод, през техния полезен срок на експлоатация, със следните годишни амортизационни норми:

	За счетоводни цели	За данъчни цели
Компютри, периферни устройства, софтуер	50%	50%
Транспортни средства	25%	25%
Машини, оборудване, апаратура	30%	30%
Други дълготрайни материални активи	15%	15%

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700лв.

2.8 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

2.9 Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, като хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

За инвестиционни имоти оценка се извършва веднъж годишно от един независим външен оценител с подходяща квалификация и опит, в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия. Включват се в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Други приходи“ и ред „Административни разходи“, и се признават за периода, за които се отнасят.

2.10 Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

2.10.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории: кредити и вземания; финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване”, и на ред Финансови активи на разположение за продажба, печалби/(загуби) за текущата година в другия всеобхватен доход, с изключение на загубата от обезценка на вземания по застрахователни операции, която се представя на ред „Други застрахователни и презастрахователни разходи, нетно”.

2.10.2 Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива.

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи”.

2.10.3 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават

в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от трансакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

2.10.4 Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Дружеството включват акции, търгуеми на Фондови борси. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

2.10.5 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

2.11 Материални запаси

Материалните запаси включват бланки под строга отчетност, рекламни материали и др. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването им и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

2.12 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

2.13 Парични средства

Паричните средства се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити.

2.14 Застрахователни операции

Дружеството прилага МСФО 4 – Застрахователни договори. Този стандарт дефинира изисквания за оповестяването на счетоводната политика и представяне на сравнителна информация по отношение на застрахователните активи и пасиви, както и приходите и разходите свързани със застрахователната дейност. Счетоводната политика на Дружеството е съобразена със спецификата на предлаганите застрахователни услуги и съответните нормативни изисквания.

2.15 Застрахователни договори

Застрахователен договор е договорът по силата на който една страна (застрахователят) приема значителен застрахователен риск от друга страна (притежателя на полица), като се съгласява да обезщети притежателя на полицата, ако определено несигурно събитие (застрахователно събитие) окаже негативен ефект върху притежателя.

2.16 Презастрахователни договори

Дружеството отстъпва част от застрахователния риск, който носи по сключени застрахователни договори с презастрахователи. Очакваните ползи на Дружеството от презастрахователните договори по отношение на предстоящи плащания се признават като активи в баланса в момента на тяхното възникване.

Дружеството периодично извършва преглед за обезценка на вземанията от презастрахователи. Ако са налице обстоятелства за такива обезцени, презастрахователните вземания се намаляват до размера на сумата, която се очаква да бъде получена.

2.17 Застрахователни резерви

Застрахователните резерви се създават от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите, въз основа на застрахователните договори и не са елемент на собствения капитал. Застрахователните резерви се изчисляват от актюера на Дружеството чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила. Застрахователните резерви се посочват в отчета за финансовото състояние на Дружеството в брутен размер, както и частта на презастрахователя. Когато застраховането се извършва в чуждестранна валута, в същата валута се създават и резервите за него.

Адекватност на резервите

Периодично актюерът на Дружеството прави оценка дали общо формираните резерви, намалени с отсрочените аквизиционни разходи са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания. Съгласно изискванията на регулаторните органи сумата на така формираните резерви трябва да бъде обезпечена напълно с инвестиции във високоликвидни активи.

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни.

2.18 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват общи резерви и допълнителни резерви.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

2.19 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания, относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

2.20 Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

2.21 Ползен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2016 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният ползен живот може да се различава от направената оценка, поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

2.22 Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя съгласно Наредба №53/23.12.2016 год. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и гаранционния фонд.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха

възприели, при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени, при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви търгувани на активни пазари (каквито са търгуеми ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Дружеството използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

3. Приложение към финансовия отчет

3.1 Нетекущи активи

3.1.1 Нетекущи материални активи

Нетекущи материални активи - по отчетна стойност

	<i>Годината завършваща на 31.12.2016</i>	<i>Годината завършваща на 31.12.2015</i>
Машини, оборудване, апаратура	27 хил.лв.	27 хил.лв.
Други нетекущи активи	2 хил.лв.	-
Всичко	29 хил.лв.	27 хил.лв.

Нетекущи материални активи - по балансова стойност

	<i>Годината завършваща на 31.12.2016</i>	<i>Годината завършваща на 31.12.2015</i>
Машини, оборудване, апаратура	27 хил.лв.	27 хил.лв.
Други нетекущи активи	1 хил.лв.	-
Всичко	28 хил.лв.	27 хил.лв.

3.1.2 Нетекущи нематериални активи

Нетекущи нематериални активи - по отчетна стойност

	<i>Годината завършваща на 31.12.2016</i>	<i>Годината завършваща на 31.12.2015</i>
Лицензи и права върху интелектуална собственост	-	195 хил.лв.
Търговска марка	-	48 хил.лв.
Всичко	-	243 хил.лв.

Нетекущи нематериални активи - по балансова стойност

	<u>Годината завършваща на 31.12.2016</u>	<u>Годината завършваща на 31.12.2015</u>
Лицензи и права върху интелектуална собственост	-	132 хил.лв.
Търговска марка	-	33 хил.лв.
Всичко	-	165 хил.лв.

3.1.3 Разходи за придобиване на активи

1 хил.лв.

500 хил.лв.

Като Разходи за придобиване на активи е отчетен преведен аванс в размер на 1 хил.лв., във връзка с изработка на нова уеб-страница на дружеството.

3.1.4 Инвестиционни имоти

	<u>Годината завършваща на 31.12.2016</u>	<u>Годината завършваща на 31.12.2015</u>
	4091 хил.лв.	0 хил.лв.

През месец декември 2016 година Дружеството придобива имот на територията на Република Австрия. Имотът е класифициран като инвестиционен. За 2016 година не са начислявани амортизации. Имотът е записан първоначално по придобивна цена, включваща всички разходи свързани с неговото придобиване.

3.2 Текущи активи**3.2.1 Финансови активи и инструменти**

	<u>Годината завършваща на 31.12.2016</u>	<u>Годината завършваща на 31.12.2015</u>
Акции		
Зърнени храни България АД	-	6 хил.лв.
AAREAL BANK	3 840 хил.лв.	-
AB SCIENCE	2 139 хил.лв.	-
AKZO NOBEL NV	3 899 хил.лв.	-
	<u>9 878 хил.лв.</u>	
Държавни ценни книжа		
BG2040009214	-	40 хил.лв.
BG2040006210	-	21 хил.лв.
BG2040010212	-	122 хил.лв.
BG2040210218	-	<u>266 хил.лв.</u>
Всичко	9 878 хил.лв.	455 хил.лв.

3.2.2 Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия:

През 2016 год. е възстановен първоначалният размер от 350 хил.лв., на инвестицията на Дружеството в капитала на ФОКУС ПРОПЪРТИ АД - представляваща 70% от капитала на ФОКУС ПРОПЪРТИ АД.

Чрез покупко-продажба притежаваното участие е придобито от тогавашния Едноличния собственик на капитала на Дружеството. В резултат на сделката е реализирана загуба от реализация на инвестиции в размер на 350 хил.лв.

3.3 Краткосрочни финансови активи

Като краткосрочни финансови активи са отразени предоставени 978 хил. лв., по договор за заем с Риджън капитал АД, с договорен шестмесечен срок, при лихва в размер на 3 /три/ процента.

3.4 Паричните средства и еквиваленти са в каса, депозити и разплащателни сметки, както следва:

	<i><u>Годината завършваща на 31.12.2016</u></i>	<i><u>Годината завършваща на 31.12.2015</u></i>
Каса	1 хил. лв	1 хил.лв.
Разплащателни сметки	15 хил.лв.	8 хил.лв.
Депозити	<u>100 хил. лв.</u>	<u>3425 хил.лв.</u>
Всичко	116 хил.лв.	3434 хил.лв.

Краткосрочни вземания

Вземания от осигурени лица

Към 31.12.2016 година няма сключени застрахователни договори, по които не са получени съответните приходи.

3.5 Други вземания

Към 31.12.2016 година няма други вземания.

3.6 Акционерен капитал

Акционерният капитал на дружеството е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му регистрация, след увеличение през 2013 година, в съответствие с действащото законодателство. Към 31.12.2016 година основният капитал е внесен напълно и е в размер на 5 000 хил.лв.

3.7 Подчинен дълг

Във връзка с необходимост от засилване на капиталовата база, ликвидните позиции и финансова подкрепа на Дружеството, както и във връзка с кандидатстване за нови допълнителни лицензи и планирано увеличение на капитала, ЮРОПИЪН

АМЕРИКАН КЕПИТЪЛ ГРУП, в качеството си на акционер, предоставя средства на Дружеството под формата на подчинен дълг.

Размерът на предоставените средства е на стойност 5 000 002 /пет милиона и две/ евро, под формата на финансови инструменти – акции на търговски дружества, търгувани на международни финансови пазари в ЕС.

Договорът е безсрочен с годишен лихвен процент – 1%. Сделката е в полза и на двете страни по споразумението, като Дружеството няма да предоставя обезпечение.

Всички останали условия са определени в Споразумение за предоставяне на заем под формата на подчинен от 30.12.2016 година.

3.8 Технически резерви

	<i>Годината завършваща на 31.12.2016</i>	<i>Годината завършваща на 31.12.2015</i>
Резерв за предстоящи плащания	0 хил.лв.	0 хил.лв.
Пренос-премиен резерв	1 хил.лв.	1 хил.лв.
Всичко	1 хил.лв.	1 хил.лв.

3.9 Други текущи пасиви

	<i>Годината завършваща на 31.12.2016</i>	<i>Годината завършваща на 31.12.2015</i>
Доставчици	183 хил.лв.	2 хил.лв.
Персонал	8 хил.лв.	
Възнаграждения по договори за управление и контрол	4 хил.лв.	-
Задължения за осигурителни вноски	4 хил.лв.	-
Предоставени аванси	4 хил.лв.	-
Получени краткосрочни заеми	24 хил.лв.	-
Разчети по лихви	1 хил.лв.	-
Данъци	4 хил.лв.	-
Всичко	232 хил.лв.	2 хил.лв.

3.10 Нетни финансови приходи

	<i>Годината завършваща на 31.12.2016</i>	<i>Годината завършваща на 31.12.2015</i>
Приходи от лихви по депозити	1 хил.лв.	7 хил.лв.
Приходи от лихвени плащания по облигационни емисии и ДЦК	9 хил.лв.	19 хил.лв.
Приходи от реализация на финансови инструменти	1 хил.лв.	-
Други финансови приходи	840 хил.лв.	-
Приходи от преоценки на финансови активи и инструменти	192 хил.лв.	41 хил.лв.
Всичко	1043 хил.лв.	67 хил.лв.

На 31.05.2016 година е сключен договор за цесия между Дружеството и Адванс Дериватив Солпошънс АД, с който се придобива вземане в размер на 3 000 000 /три милиона/ евро и легова равностойност 5 867 490 /пет милиона осемстотин шестдесет и седем хиляди четиристотин и деветдесет/ лева, за цена в размер на 4 245 000 /четири милиона двеста четиридесет и пет хиляди/ лева.

Съгласно споразумение между страните през месец декември е погасена част от дължимата сума по договора за цесия, както следва:

а/ с прехвърляне на собственост върху недвижим имот, в размер на 2 000 000 /два милиона/ евро и легова равностойност 3 911 660 /три милиона деветстотин и единадесет хиляди шестотин и шестдесет/ лв.

б/ парична сума в размер на 600 000 /шестстотин хиляди/ евро и легова равностойност 1 173 498 /един милион сто седемдесет и три хиляди четиристотин деветдесет и осем/ лева.

Като положителен резултат са отчетени Други финансови приходи в размер на 840 158 /осемстотин и четиридесет хиляди сто петдесет и осем/ лв.

3.11 Разходи уреждане на претенции

	<i>Годината завършваща на 31.12.2016</i>	<i>Годината завършваща на 31.12.2015</i>
Възстановяване на разходи	<u>0 хил.лв.</u>	<u>1 хил.лв.</u>
Всичко	0 хил.лв.	1 хил.лв.

3.12 Административни разходи

	<i>Годината завършваща на 31.12.2016</i>	<i>Годината завършваща на 31.12.2015</i>
Разходи за материали	1 хил.лв.	0 хил.лв.
Разходи за външни услуги	60 хил.лв.	21 хил.лв.
Разходи за амортизации	10 хил.лв.	11 хил.лв.
Разходи за персонал	120 хил.лв.	87 хил.лв.
Разходи за социално осигуряване	17 хил.лв.	11 хил.лв.
Разходи за поддържащ лиценз	60 хил.лв.	60 хил.лв.
Други разходи	<u>167 хил.лв.</u>	<u>0 хил.лв.</u>
Всичко	435 хил.лв.	190 хил.лв.

3.13 Нетни финансови разходи

	<i>Годината завършваща на 31.12.2016</i>	<i>Годината завършваща на 31.12.2015</i>
Загуби от преоценки на фин. активи и инструменти	104 хил.лв.	33 хил.лв.
Загуби от реализация на фин. активи и инструменти	350 хил.лв.	-
Разходи за лихви и валутни разлики	1 хил.лв.	-
Други финансови разходи	<u>2 хил.лв.</u>	<u>1 хил.лв.</u>
Всичко	457 хил.лв.	34 хил.лв.

3.12 Събития след датата на баланса

Няма значими събития настъпили след датата на баланса, които да променят финансовия отчет на дружеството към 31.12.2016 год.