

**ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
„СОЖЕЛАЙФ БЪЛГАРИЯ”**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация	i
Доклад за дейността на Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”	ii
Декларация за корпоративно управление	xiii
Доклад на независимия одитор до акционерите на Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”	1
Отчет за доходите	6
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за собствения капитал	8
Отчет за финансовото състояние	9
Отчет за паричните потоци	10
1. Корпоративна информация	11
2.1 База за изготвяне	12
2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания	12
2.3 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	15
2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	17
2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики	18
3. Нетни премии	36
4. Приходи от финансови активи на разположение за продажба	36
5. Други приходи от инвестиции	36
6. Комисионни от презастраховане и участие в печалбите	36
7. Разходи за изплатени откупи и обезщетения	37
8. Преки аквизиционни разходи	37
9. Административни разходи	37
10. Разход за данък върху доходите	38
11. Компоненти на другия всеобхватен доход	39
12. Планове за плащания на базата на акции	39
13. Собствен капитал	40
14. Нематериални активи	41
15. Финансови активи на разположение за продажба	42
16. Депозити във финансови институции	43
17. Вземания по застрахователни операции –несвързани лица	43
18. Вземания по застрахователни операции –свързани лица	43
19. Пари и парични еквиваленти	43
20. Нетекущи материални активи	44
21. Предплатени разходи и други вземания	44
22. Задължения по застрахователни договори	45
23. Задължения по застрахователни операции	47
24. Вземания от/задължения към презастрахователни операции	47
25. Задължения към фонд за обезпечаване на застрахователни вземания	47
26. Задължения към бюджета	48
27. Задължения към персонала	48
28. Доходи на персонала при пенсиониране	48
29. Задължения към свързани лица	49
30. Други задължения	49
31. Оповестяване на свързани лица	49
32. Управление на рисковете	51
33. Справедливи стойности на финансови активи и пасиви	62
34. Неотменими ангажименти и условни задължения	63
35. Матуритетен анализ	63
36. Оценяване на справедлива стойност	65
37. Събития след датата на отчета за финансовото състояние	65

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите:

Паскал Бие-Шартон-председател

Арно Льоклер – член

Живка Сарачинова – член

Дамиен Марешал - член

Деян Денев – независим член

Петър Жотев – независим член

Управляващ:

Дамиен Марешал – Изпълнителен директор

Йорданка Шаприна -Прокурист

Адрес:

Ул. Осогово № 38-40

гр. София

ЕИК: 175294549

Обслужваща банка:

СЖ Експресбанк АД

Бул. Владислав Варненчик №92

гр. Варна

Правен консултант:

Милена Василева-Корпоративен секретар

Одитор

Ърнст и Янг Одит ООД

Полиграфия офис център,

Бул. „Цариградско шосе”47А, ет. 4

София 1124

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СОЖЕЛАЙФ БЪЛГАРИЯ ЗАД

Правни основания:

Този доклад е издаден от Съвета на директорите на основание чл. 245 от Търговския закон, във връзка с чл. 39 и чл.40 от Закона за счетоводството.

В съответствие с чл. 77, ал.2 от Кодекса за застраховането, настоящият доклад съдържа информация за изпълнението на програмата за дейността на Дружеството през 2016 година.

Френската застрахователна компания SOGECAP SA (учредена със 100% капитал на Société General Group) и СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД (учредена с 97,95% капитал на Société General Group създадоха ЗАД Сожелайф България АД през май 2007 г.

Дружеството не притежава собствени акции. Дружеството не извършва действия в областта на научноизследователската и развойна дейност. Към 31 декември 2016 г. Дружеството няма клонове на територия на страната. Не е имало прехвърляния на акции на дружеството през отчетната година.

Все още няма договори по смисъла на Чл.240б от Търговския закон (т.е. договори, които не са в обхвата на обичайната дейност на Дружеството, както и договори, които надвишават пазарните условия), сключени между Дружеството и членовете на Съвета на директорите.

Обхватът на дейността на Дружеството включва предлагането на широко разнообразие от животозастрахователни продукти в съответствие със стратегията и нуждите на Сосиете Женерал Експресбанк АД, като услугите са насочени, както към физически лица, така и към корпоративни клиенти и презастрахователни операции на застраховка Живот на кредитополучатели на Охридска банка АД чрез Граве Македония от 2015 г. и в партньорство с Комерчни Поийстовна.

Членовете на Съвета на директорите имат следните участия в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:

- Паскал Бие-Шартон - няма участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети;
- Арно Льоклер – Главен изпълнителен директор на Сосиете Женерал Експресбанк АД и член на УС;
- Живка Сарачинова – Прокурист и член на УС на Сосиете Женерал Експресбанк АД;
- Дамиен Марешал – няма участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети;
- Деян Денев – Българска икономическа група ООД, собственик на 100% от капитала; Българска инвестиционна група ООД – собственик на 62% от капитала;
- Петър Жотев – няма участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети;
- Йорданка Шаприна – няма участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

II. ДЕЙНОСТ ПРЕЗ 2016 г.

2.1 РАЗВИТИЕ НА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ПАЗАР В БЪЛГАРИЯ ПРЕЗ 2016 г.

През август 2016 г. българският животозастрахователен пазар нарастна с 9% на 297 млн. лв. спрямо 2015г., благодарение на увеличението на пазарния дял на застраховки „Живот”, свързани с инвестиционни фондове от 7% на 10%. 86% от общите премийни приходи за пазара на застраховки „Живот”, свързани с инвестиционни фондове принадлежи на Алианц.

Относно пазара на спестовни застраховки :

- Застраховка "Живот" и рента (200 млн. лв.), от които спестовните застраховки са 103 млн. лв. за август 2016/ от общо 15 застрахователни дружества на пазара;
- 51% от населението на България има разплащателна сметка, само 6% имат спестовна сметка;
- От началото на 2016 г., пазарът на спестовните застраховки се предлагат като алтернатива на депозитите.

II. ДЕЙНОСТ ПРЕЗ 2016 г.(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

След фалита на Корпоративна търговска банка (КТБ през 2014г.), се появи търсене на българския пазар, и съответно възможност за предлагане на алтернативни на депозитите продукти, като спестовни застраховки и застраховки „Живот”, свързани с инвестиционни фондове.

2.2 РАЗВИТИЕ НА СОЖЕЛАЙФ ПРЕЗ 2016 г.

2.2.1 Дейност в групата на Сосиете Женерал – обобщение (2012-2016)

Застраховка „Живот” на кредитополучатели, спестовни застраховки и застраховки „Живот”, свързани с инвестиционни фондове

Сосиете Женерал Експресбанк АД, Сожелийз България и Охридска банка Сосиете Женерал, Македония

Сожелайф продължава да разширява обхвата на продуктите си за индивидуалните и корпоративни клиенти на банката, както и да работи в посока оптимизиране на застрахователните им покрития, съобразно тенденциите на пазара.

През 2012 г. Сожелайф започна предлагане на уникален продукт за лизингополучатели на Сожелийз България и модел на активно презастраховане за кредитополучатели в Македония в партньорство с Граве Македония.

През 2012 г. също така започна оценка за удовлетвореността на клиентите на Сожелайф и като първо ниво на клиенти проектът стартира с онлайн анкета към служителите на Сосиете Женерал Експресбанк.

През 2013г., продуктовата гама на Сосиете Женерал Експресбанк се разшири с втори индивидуален продукт - злополука „Моето семейство”. Също така се проведе и първото изследване на удовлетвореността на клиентите - проучване „Таен Клиент” в търговската мрежа на банката за ефективността на продажбите на продуктите и услугите. Въз основа на резултатите от проведеното изследване започна проект за обучения по продажби: от юни 2013г. двама служители на Сожелайф се занимаваха частично с обучения по продажби в мрежата на Сосиете Женерал Експресбанк, чрез организиране на обучения в групи или посещения на място в клоновете на банката.

Обученията в клоновата мрежа на банката бяха също така приоритет и за 2014 и 2015 година. В резултат на това през 2014г. двама служители на Сожелайф посетиха 105 офиса на банката в страната за 36 седмици от общо 38 работни седмици за годината.

През 2014г - 2016 Сожелайф продължи да работи за удовлетвореността на клиентите, разширявайки обхвата на проучванията си. В момента пълното годишно проучване за удовлетвореността на клиентите се състои от 4 компонента (изследвания):

- Проучване на тайния клиент в клоновата мрежа на СЖ Експресбанк за измерване на качеството на продажбите на застрахователни продукти в търговската мрежа на банката;
- Подробно сравнение на застрахователните продукти на СЖ Експресбанк с конкурентни продукти на пазара
- Онлайн анкета към търговската мрежа на СЖ Експресбанк за удовлетвореността на служителите на банката от услугите и продуктите на Сожелайф
- Изследване към застраховани в Сожелайф лица за измерване на тяхната удовлетвореност от предлаганите продукти и услуги.

След провеждане на това проучване, на база резултатите, всяка година се изготвя подробен план за действие с цел подобряване продуктите и услугите на Сожелайф.

Някои от проектите организирани, в резултат на този проект са:

- Осигуряване на договори с медицински центрове за индивидуална оценка на риска при подписване на полици за индивидуални и корпоративни клиенти;
- Промяна на документация, която се предоставя на клиента (в процес на завършване и в сътрудничество със СЖ Експресбанк);

II. ДЕЙНОСТ ПРЕЗ 2016 г.(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2 РАЗВИТИЕ НА СОЖЕЛАЙФ ПРЕЗ 2016 г. (продължение)

2.2.1 Дейност в групата на Сосиете Женерал – обобщение (2012-2016) (продължение)

- Проект за промяна на процеса за обработване на претенции чрез модернизиране и предлагане на иновативна услуга през 2015г.;
- Промяна на спестовна застраховка Утре.

В края на 2014г., Сожелайф подкрепяше банката в два важни за тях проекта:

- Промяна на спестовен продукт Утре (за диверсифициране на спестяванията на техните клиенти, които са се увеличили значително в резултат от финансови и банкови събития през 2014г.);
 - Съществуващата в момента спестовна застраховка Утре бе променена и тествана пилотно в един клон на банката;
- Банката закупи портфолио от жилищни кредити на ТБ Виктория АД (придшната Креди Агрикол България АД) за около 1,200 договора и Сожелайф работи много интензивно по този проект, като предложи адаптирани условия за приемане на застраховани лица.

През септември 2015г. бяха направени важни промени в застраховка живот за кредитополучатели на СЖЕБ, като беше въведена нова тарифа за ВИП клиенти (в зависимост от сумата на кредита и тарифите бяха разделени до 70 хил. лева, между 70 и 150 хил. лева и над 150 хил лева.

През 2015г. акцент бе поставен върху стартиране на застраховка живот свързана с инвестиционен елемент, предлагана за клиенти на СЖЕБ. За определяне характеристиките на продукта бяха направени много проучвания и сравнения.

През 2016 Сожелайф лансира нова застраховка с инвестиционен характер. Продуктът беше създаден за клиентите от сегмент PRIV на СЖЕБ. Застраховката стартира с интензивно обучение за продажби в офисите „Престиж“ на банката. В подкрепа на продажбите допълнително беше създадено общество от „посланици“ в търговска мрежа на банката, които да предлагат продукта и в останалите офиси на банката.

Уникален за групата бизнес модел за активно презастраховане

Въз основа на важен стратегически проект за активно презастраховане, започнат през 2010г. за предоставяне на застраховка живот на кредитополучатели на Охридска банка, Сожелайф успя за задържи бизнеса в групата, като стана презастраховател на Граве Македония. Първите продажби на застраховки „Живот“ към кредити започнаха успешно през февруари 2013г.

През 2015 и 2016 в резултат от това успешно партньорство се лансираха 3 нови застраховки към продукти от ежедневното банкиране на Охридска банка: към овърдрафт, разплащателна сметка и депозит на индивидуални клиенти.

Активно презастраховане в сътрудничество с Комерчни Пойищовна

2014г. Сожелайф започна и успешно завърши проект за активно презастраховане в сътрудничество с Комерчни Пойищовна от Чехия.

2.2.2 Ползи за служителите

Създаване на стандартна политика с пакетни рискове, чието разработване е през 2010г. и подобрена през 2012 г.

През 2013г. са проведени повече от 30 срещи и са предоставени 8 оферти. Комерсализацията се осъществява в сътрудничество с корпоративния отдел и отдел човешки ресурси на банката.

През 2014г. приоритет за човекът отговорен за корпоративните продажби беше обучението на клонове на банката и едновременно провеждане на срещи с клиенти: бяха проведени 6 срещи и изготвени 4 оферти.

През 2015 година бяха прекратени групови застраховки живот за служители на СЖЕБ, Сожелийз и Сожефакторинг.

II. ДЕЙНОСТ ПРЕЗ 2016 г.(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2 РАЗВИТИЕ НА СОЖЕЛАЙФ ПРЕЗ 2016 г. (продължение)

2.2.2 Ползи за служителите (продължение)

През 2016 от Сожелайф бяха проведени преговори за предлагане на групови застраховки живот за служители, с различни компании и брокери на българския пазар. Въпреки всички направени усилия няма приключила сделка.

2.2.3 Външни партньори

Бяха проведени срещи с няколко банки в България.

Въпреки добрите отношения с всички, Сожелайф не е сключил договор с никой от тях. Причините за това са различни.

През 2016г. Сожелайф проведе преговори с потенциални партньори - компании и брокери на българския пазар. През първото тримесечие на 2017г., Сожелайф се очаква да стартира ново партньорство с компания, в резултат от интензивни партньорски преговори през 2016.

III. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА И СОЦИАЛНА ПОЛИТИКА.

3.1 Организационна структура - Общ преглед

Следвайки изискванията на чл. 79, ал.3 от Кодекса за застраховането, който влезе в сила от 1 януари 2016 г., за съвместно представителство на дружеството от най-малко две лица, Дружеството създаде позицията на Прокурист на дружеството, която беше одобрена от заместник-председателя на КФН и регистрирана в Българския Търговски Регистър.

През 2016 г. Дружеството продължи процесът започнат през 2015 г. на одобрение и назначаване на ключови функции, изисквани от Кодекса за застраховане с цел стриктно спазване на законодателството, при запазване на развитието на застрахователната дейност и на правилното за непрекъснатост на бизнес процесите. Актюерската функция и функцията по вътрешен одит бяха възложени на външни изпълнители спазвайки изискванията на директивата Платежоспособност II за системата на управление. Компанията потвърди въведените в изпълнение през 2015 г. функция по управление на риска и функцията по съответствие.

Други много важна промени в организационната структура на Дружеството през 2016 г. са:

- създаване на отдел Стратегическо и Търговско развитие (октомври 2016 г.) към който беше интегриран вече съществуващия отдел по маркетинг и продажби;
- създаването на нова позиция на заместник-изпълнителен директор на Дружеството.

В другите оперативни звена на фирмата не е имало значими структурни промени (Корпоративен Секретар, Финансов и счетоводен отдел и Актюер, Преценка на риска и регулиране на претенции, ИТ) в рамките на отчетната година.

3.2 Човешки ресурси

- Един от отделите на Дружеството успешно премина вътрешно реструктуриране, а ръководството на Дружеството бе подсилено със създаването на длъжността Прокурист.
- Човешките ресурси на Дружеството получиха за поредна година подкрепа на групово ниво по отношение на провеждане на обучения на място, както и оказване на помощ при изпълнението на определени проекти.
- За пета поредна година Дружеството успешно участва в програмата на групата Сосиете Женерал по годишно оценяване на служителите. Процесът бе осъществена на няколко етапа – от поставяне на цели за текущата година до крайно оценяване на представянето на всички служители на Сожелайф България.

III. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА И СОЦИАЛНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.3 Годишна оценка на структурните звена на Дружеството

Структурните звена на дружеството работят в синхрон и сътрудничество и бяха в състояние да управляват всички предизвикателства през годината. Всяко структурно звено на компанията успешно осъществява своите задачи през годината. Едновременно с обичайните задачи на всяка от единиците, трябва да бъдат отбелязани и следните задачи - преглед на баланса (където ключовата роля е на Финансовия отдел и отдела по Преценка на риска и регулиране на претенции); успешен старт на застраховка Живот свързана с инвестиционен фонд (където проектът бе ръководен от отдел Маркетинг и Продажби) подготовка на всички юридически документи, отнасящи се до нов партньорски проект (с ключовата роля на отдел Корпоративен Секретар) и др.

- Резултатите от вътрешната одитна мисия осъществена през годината (с общ рейтинг "Pass"), както и резултатите от прегледа на баланса на застрахователните и пенсионните дружества в България (Дружеството се класифицира в група С – групата на най-добрите фирми на българския застрахователен пазар) потвърди ефективността на всички звена. Ето защо ефективността на отделните звена на дружеството наред с глобалната му ефективност могат да се оценят "в съответствие с очакванията".

3.4 Социалната политика на Дружеството включва следното:

- Глобалната програма за придобиване на акции на служителите:

Глобалната програма за придобиване на акции на служителите на групата Сосиете Женерал, към която Сожелайф България се присъедини през 2008г, давайки възможност на служителите да закупят акции на Сосиете Женерал на преференциални цени с участие на Дружеството не бе проведена през 2016 година. С подобна извънредна програма групата Сосиете Женерал възнагради лоялността на служителите, за придържането към нейните ценности, укрепвайки глобалната стратегия за развитие. През 2016 беше реализиран втори транш на SG Безвъзмездни Дялове Грант План и разпределени останалата част от определените акции за безвъзмездно получаване от служителите отговарящи на критериите по програмата. Бенефициентите имат право да разполагат с освободената част от SG акциите.

- Допълнително здравно осигуряване на служителите

Дружеството продължава да предоставя допълнително здравно осигуряване на служителите си.

- Обучения

През годината Сожелайф продължи и активната си програма за предоставяне на първоначално обучение с цел интегриране на новопостъпилите служители, както и специализирано обучение на останалите служители, с цел въвеждане и споделяне на ценностите на групата Сосиете Женерал и подобряване професионалните умения главно чрез специализирани вътрешни и външни обучения и курсове в България и чужбина.

През 2016 година бе разработен и осъществен едногодишен проект за обучение и развитие на служителите вследствие на внимателна оценка на резултатите от изследването Барометър за удовлетвореността на служителите проведено през 2015 на групово ниво. Развитието на мултикултурните и мултилингвистични познания и опит на служителите продължи и през 2016, като последното е заложено и в плана за следващата 2017г.

- Ваучери за храна и други подобивки

Ваучери за храна и други подобивки (например: плодове в офиса) продължават да бъдат предоставяни на персонала.

Към края на 2016 общият брой на служителите е 26 души.

III. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА И СОЦИАЛНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.5 Недопускане на дискриминация

Сожелайф продължава да спазва правилата за липса на дискриминация по отношение на половата принадлежност и се стреми към почти равнопоставено представяне на мъжете и жените на ръководни длъжности в дружеството. (В момента 4 мъже и 3 жени заемат ръководни длъжности в дружеството).

Сожелайф не прилага никакви преимущества или негативи, основани на религиозна принадлежност, възраст или националност.

Изискванията за образованието и професионалната квалификация и опит на членовете на Съвета на директорите, прокуриста, мениджъри и ключови функции на Дружеството следват изискванията на Българския Кодекс за застраховането. (Чл.80, ал.1 във връзка с чл.83 на КЗ, Чл.85 от КЗ, Чл.93, ал.5 от КЗ).

3.6 Съвет на директорите

Общата сума на възнагражденията на Борда на директорите за 2016 г. е 25 хил. лева (2015 г.:25 хил. лева). Мандатът членовете на съвета на директорите беше подновен за още 3 години през 2015 г.

IV. ПЛАН ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Сожелайф България ще продължи ускореното си развитие, което започна през 2010 г., като поддържа сътрудничеството със Сосиете Женерал Експресбанк чрез:

- Провеждане на обучения на клоновата мрежа (включително електронни обучения за всички продукти);
- Проучване за създаване на спестовен продукт със инвестиционен елемент;
- Анализ на съществуващите продукти с цел тяхното рационализиране;
- Анализ на съществуващата клиентска база данни за по-добро „опознай клиента”
- Специфични поощрителни програми за клоновата мрежа.

Във връзка с продължителната грижа за удовлетвореността на клиента и качеството на услугата през 2017 г. отново ще се проведе регулярното проучване на крайните клиенти.

Бизнес моделът на активно презастраховане с Граве Македония ще се развива с допълнителни продукти; ще стартира бизнес с други дружества от групата на Сосиете Женерал.

4.1 Информационна структура

През 2016 година Дружеството допълнително ще усили своите информационни системи (изпълнението на проекта IN2 с нови функционалности на дневна база, изискуеми съгласно кодекса за застраховането, преминаване на по-висока версия на ICS системата за щети и на SUN (счетоводната система) версия 6.2, виртуализация на сървърите за постигане на минимум време за възстановяване на файлове в случай на бедствие за целите на плана на непрекъснатост на дейността, приложения, функционалности, мрежа, физическа защита и защита на данни), за да бъдат постигнати продуктивност, за да се осигури по-добро обслужване на клиентите, за да се намали оперативния риск и за да се подпомага ефективно търговското развитие. Информационен план ще бъде актуализиран през 2017 г. и генерален план за сигурност трябва да се стартира за периода 2016-2018 г. Вътрешни разработки ще се създават съгласно нуждите на Дружеството. Тази стратегия ще се провежда при силно сътрудничество със Сосиете Женерал Експресбанк и застрахователните практики на групата на Сосиете Женерал. Ще продължи да се провежда активна политика за професионално обучение в съответствие с ценностите на групата на Сосиете Женерал.

IV. ПЛАН ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2 Вътрешен контрол

През 2017 г. системата за вътрешен контрол ще продължи да се усъвършенства силно в следните области:

- Създаване, имплементиране и проследяване на Плана за дейности на вътрешния одит за 2017 г.
- Напълно функционираща система за постоянен контрол на всички бизнес и помощни процеси
- Редовно актуализиране на системата за постоянен контрол с оглед на промените на дейността
- Изпълнение на референтни контроли SOGECAP в системата на постоянен надзор;
- Оперативен и тестван план за непрекъснатост на дейността и система за управление на кризи
- Редовно провеждане на комитетите (два пъти годишно) за вътрешен контрол и вътрешен одит.
- Годишна актуализация на вътрешните политики,
- Продължаване на обучението на персонала за управление на операционния риск, спазването и правилата срещу изпирането на пари, постоянен надзор, управление на кризи, и т.н.
- Годишна актуализация на картографиране на риска. Актуализация на системата за постоянен контрол в съответствие с новата картография ; Проследяване на планове за действие, създадени в резултат на новото картографиране на риска,
- Въвеждане на нови продукти спазвайки процеса за нови продукти,
- Мониторинг на законодателните промени и съответстващите мерки за изпълнение.
 - Пълен оперативен постоянен надзор върху всички бизнес и съпътстващи процеси в Дружеството, подновяван регулярно с оглед на приспособяване на дейността и идентифицираните оперативни рискове на бизнеса ;
 - Изпълнение на контролите на SOGECAP в системата на постоянния надзор.
 - Провеждане тестване на оперативен план за непрекъснатост на дейността и система за кризисен мениджмънт;
 - Регулярен (два пъти в годината) вътрешен контрол и комитет по вътрешния одит;
 - Приключване на допълнителни вътрешни процедури и обновяване на съществуващите в съответствие със законовите регулации и изискванията на директивата Платежоспособност II, Новият Кодекс на Застраховане и в съответствие с групата на Сосиете Женерал и местните законови изисквания;
 - Продължаване на обучението на персонала за управление на оперативния риск, съгласуване, политиката срещу изпиране на пари, постоянен контрол, кризисен мениджмънт, план за непрекъснатост на дейността и др.;

- IV. ПЛАН ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- Годишна актуализация на картографирането на риска за 2016 г. ще бъде направена през 2-ро тримесечие на 2017 г. и актуализация на системата за постоянен контрол в съответствие с новите рискове, идентифицирани от него; Проследяване на планове за действие, създадени в резултат на новото картографиране на риска.
- Въвеждането на нови продукти, съгласно новия продуктов процес, установен в Дружеството;
- Мониторинг на спазването на законодателните изисквания (особено с акцент върху Платежоспособност II и Новият Кодекс на Застраховането) и изпълнение на съответните мерки за това.

V. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА ЗА 2016 г.

5.1 ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ЗА 2016 г.

През 2016 г. приходите на Дружеството се състоят от:

- Общ записан премиен приход на стойност 15,507 хил. лева (2015 г.: 10,258 хил. лева);
- Приход от лихви от държавни ценни книжа и банкови депозити на стойност 240 хил. лева (2015 г.: 247 хил. лева).

Общият размер на административните разходи възлиза на 3,593 хил. лева (2015 г.: 2,897 хил. лева);.

За 2016 г. печалбата след данъци на Дружеството възлиза на 562 хил. лева (2015 г.: нетна печалба от 519 хил. лева).

Дружеството възнамерява да използва печалбата за 2016 година в размер на 562 хил. лв. за покриване на загуби от минали години. 1/10 част от печалбата ще бъде използвана за формиране на задължителния резерв, съгласно чл.246, ал. 1 от Търговския закон.

Собственият капитал на Дружеството към 31 декември 2016 г. е 11,395 хил. лева, разпределени, както следва:

- 7,200 хиляди лева записан капитал;
- 766 хиляди лева премиен резерв;
- 4,973 хиляди лева други резерви;
- (1,544) хиляди лева неразпределена печалба.

5.2 ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ II

Записан капитал, резерви и граница на платежоспособността към 31 декември 2016 г.

С цел спазване на регулаторните изисквания за първите няколко години записаният капитал бе изчислен на 7,200,000 лева.

През 2010 година размерът на минималния гаранционен капитал бе увеличен от 6.4 млн. лева на 7 млн. лева и записаният капитал на Дружеството е над изискуемия по закон минимален гаранционен капитал.

Във връзка с промяната в застрахователното законодателство собствените средства на Дружеството бяха увеличени с 1.4 млн. лева през 2010г. и с 1 млн. лв през 2011г., в резултат от което фонд „Резервен” на Дружеството се увеличи на 4,634 хил.лева от тази операция и собствените средства на Дружеството, намалени с нематериалните активи, са достатъчни за покриване на гаранционния капитал и на границата за платежоспособност, в съответствие с последния бюджет, одобрен от мениджмънта на Сожелайф България ЗАД, съобразен с изискванията на Платежоспособност I.

Допълнителна информация за управлението на капитала на Дружеството е представена в бел. 32.

V. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА ЗА 2016 г.

5.3 ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРОГРАМА

Дружеството следва своята презастрахователна програма, която следва политиката на защита на капитала от рискове, които могат да причинят тежки загуби. През 2017г. Сожелайф България ще продължи да презастрахова основни рискове, в съответствие на развитието на дейността.

5.4 УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Пазарен риск

Пазарният риск представлява риска от загуба на стойност на финансови инструменти, произтичащи от промени в пазарните параметри, нестабилността на тези параметри и съответствията между тях. Тези параметри включват, но не се ограничават до лихвени проценти, валутни курсове и други активи.

Лихвеният риск в рамките на застрахователна компания е тясно свързана с взаимодействието между активи (управление на активи) и пасиви (поведението на притежателя на полицата)

Възникват два основни лихвени риска – лихвен риск, свързан с купонните плащания, и лихвен риск, свързан със справедливите цени. Дружеството инвестира в държавни ценни книжа с фиксирани лихвен процент и е изложено само на ефектите от промяната на лихвените проценти във връзка със справедливата цена на финансовите инструменти. Основните експозиции са:

- при фиксиран лихвен процент в депозити в лева и евро и в държавни ценни книжа с остатъчен падеж до пет години ако са деноминирани в лева и в държавни ценни книжа с остатъчен падеж до десет години ако са деноминирани в евро за активи, покриващи технически резерви;
- при фиксиран лихвен процент по депозити в лева и евро и в държавни ценни книжа деноминирани в лева с остатъчен падеж до пет години за активи, покриващи собствени средства.

ЗАД Сожелайф инвестира във финансови активи деноминирани в евро и лева. Управление: Пазарните рискове описани по-горе (справедлива цена, валута) се следят чрез Комитет по Финанси и Риск. Основните членове на комитета са Изпълнителният директор, Мениджър финанси и счетоводство, Актюер и Риск мениджър на ЗАД Сожелайф България.

Кредитен риск

Кредитният риск се определя като рискът от загуби, произтичащи от невъзможността на емитенти на ЗАД Сожелайф да изпълнят финансовите си ангажименти. Кредитният риск включва също и рискът от понижаване на кредитният рейтинг на емитента. В допълнение кредитният риск включва рискът от концентрация, който възниква от голяма експозиция към даден риск към един или повече контрагенти. Рискът от неизпълнение от страна на презастрахователя се ограничава благодарение на получени гаранции от страна на презастрахователя, които са във формата на парични депозити.

Управление: Кредитните рискове описани по-горе (справедлива цена, валута) се следят чрез Комитет по Финанси и Риск.

V. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА ЗА 2016 г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не е в състояние да покрие своите финансови задължения, когато тези задължения станат изискуеми. В конкретният случай на застрахователните операции, ликвидният риск съответства на неспособността на застрахователя да изпълни договорните си задължения и да плати възникналите претенции.

Ръководството на Дружеството следи внимателно ликвидността и изгражда портфолио от бързоликвидни активи, които много лесно могат да се трансформират в пари в брой, т.е. краткосрочни депозити, които могат да бъдат трансформирани в пари в брой, ако възникне проблем с паричните потоци. Изработват се прогнози за всеки следващ месец и наличните парични средства се контролират с цел осъществяване на ефективно управление на ликвидността.

Всички инвестиции се изпълняват гарантирайки запазването на сигурността, качеството, ликвидността и доходността на общият инвестиционен портфейл.

Управление: Лихвените рискове описани по-горе се следят чрез Комитет по Финанси и Риск.

Допълнителна информация за управлението на рисковете е представена в бел. 32.

5.5 СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

След датата на отчета за финансовото състояние не са настъпили събития, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на застрахователното дружество за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
--

Корпоративни принципи и политики за управление

Компанията стриктно следва принципите и политиките за корпоративно управление, установени от Кодекса за застраховането, както и с Насоките на ЕОЗППО на системата на управление, издадени на 14.09.2015 (моля, вижте следния линк: <https://eiopa.europa.eu/publications/eiopa-guidelines/guidelines-on-system-of-governance-solvency-ii>).

Дружеството е приело следните основни политики:

Политика за подписваческия риск, Политика за инвестиционния и ликвиден риск, Политика за презастрахователния риск, Политика за риска по управление на активи и пасиви, Политика за управление на риска, свързан с формиране на резерви, Политика за управление на капитала, Политика за прогнозна оценка на собствените рискове, Политика за постоянен контрол, Политика за периодичен контрол, Политика за нормативно съответствие, Политика за прехвърляне на дейността, Политика за управление на оперативните и репутационни рискове, Политика за уреждане и разкриване на конфликт на интереси, Политика за квалификация и надеждност, Политика за оповестяване на информация за надзорни цели и публично

Следвайки изискванията на чл. 77 ал.2 от Кодекса за застраховането, Съвета на директорите прегледа всички политики през отчетната година и направи необходимите промени, където това беше необходимо.

Следвайки изискванията на политиката за прехвърляне на дейността и Указание 14 от Насоките на ЕОЗППО за системата на управление, на Съвета на директорите назначи през юни лица, в рамките на персонала на дружеството, които трябва да отговарят за възложените ключови функции.

Правилното и успешно изпълнение на всички политики и принципи на корпоративно управление, изисквани от Директива Платежоспособност II и съответното европейско и българско законодателство беше потвърдено от външния одитор по време на прегледа на баланса на застрахователните и пенсионните дружества в България и по-специално при проверката на списъка за корпоративно управление, което представлява част от окончателния доклад на одиторите.

Информационна система

В съответствие с програмата за дейността Дружеството усъвършенства информационната си система:

- Избраната система за управление на договори (IN 2) и проекта по неговото имплементиране продължава да се изпълнява с висок приоритет през цялата 2016 година. Системата е предназначена да замени повечето местни решения и ще бъде използвана за управление на повечето продукти в автоматичен режим. Проектът бе разделен на три фази за следните продукти:
 - o Застраховка живот за кредитополучатели на СЖЕБ индивидуални и корпоративни клиенти;
 - o Застраховка злополука на притежатели на карти;
 - o Застраховка злополука на титуляри на сметки

Бяха модернизирани устройства за памет, съхранение и процесори за виртуални сървъри за IN2;

В края на 2016 година е съставен е план за повишаване на сигурността на информационните системи на Дружеството в съответствие със стандартите на Групата и добрите практики в информационните технологии. Планът ще се изпълнява през цялата 2017 година.

Всички използвани софтуерни продукти са обновени до такива, които са поддържани от съответните доставчици.

Всички одитни ИТ препоръки са затворени към края на 2016 година.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
--

Вътрешен контрол и контролни дейности

Вътрешния контрол в Сожелайф ЗАД се дефинира като всички средства гарантиращи, че операциите, организацията и вътрешните процедури са в съответствие с:

- правни и регулаторни разпоредби,
- професионални и етични практики и
- вътрешни правила и процедури

Основната цел на системата за вътрешен контрол е предотвратяване на несъответствия, оценка и контрол на риска, да се гарантира надеждността, целостта и наличността на финансова и управленска информация, както и проверка на качеството на информационни и комуникационни системи.

• **Организация на системата за вътрешен контрол**

Прилагат се следните основни принципи:

- всеки служител е индивидуално отговорен за управлението на рисковете, и контрол над извършваните от него операции;
- степента на контрол е пропорционална на рисковата експозиция;
- независимост на периодичен контрол.

Системата за вътрешен контрол е изградена на базата на модела на "трите линии на отбраната", описан по-долу:

1-ва линия на защита: Първо ниво на текущи контроли, изпълнявани във всеки отдел, състоящи се от:

- Оперативни контроли: проверки (автоматизирани или не), вградени в обработката на операциите, близък план контроли, включени в оперативните процеси;
- Управленски надзор: проверки от страна на ръководителите на отдели, с цел проверка дали процесите, за които те са отговорни, функционират правилно;
- Други мерки, които допринасят за управлението на различните рискови категории, като например организационни мерки (разделяне на функциите), автоматизация на операциите, вградени контроли в ИТ приложенията и т.н.

2-ра линия на защита: ниво 2 постоянни проверки, които има за цел:

- Проверка на контролите от първо ниво (правилно предназначение на контрола, ефективността и качеството му) както на оперативните контроли така и на управленския надзор (селективен и / или проверки на случаен принцип);
- Да установяват всички аномалии при извършване на проверките от ниво 1 и да гарантира, че те са отстранени.

3-та линия на защита: периодичен контрол, стриктно независим от другите оперативни функции както и от текущия контрол.

• **Контрол на оперативните рискове**

Системата за контрол на оперативния риск се основава на следните пет инструменти:

Картографиране на Оперативните рискове

Картографирането на риска представлява самостоятелна оценка на риска, извършена от мениджърите на отдели (интервюта) чрез подхода отгоре-надолу. Рисковете се оценяват въз основа на тяхното въздействие, вероятността им за възникване и тяхното покритие.

Тези оценки се преоценяват от екипа по оценка на оперативния риск въз основа на налични данни (оперативни загуби, управленски надзор, одиторски доклади, ключови рискови индикатори, показателите за качество и др.)

Картографирането на оперативния риск се актуализира ежегодно. Това дава възможност за годишен преглед на адекватността на системите за контрол, за проверка на основните сфери на риска и корекции, където е необходимо.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Вътрешен контрол и контролни дейности (продължение)

Събиране и анализ на оперативните загуби

Събирането на данни за оперативни загуби е необходима предпоставка за управление на риска. В сила е процедура за наблюдение и докладване на оперативните загуби.

Непрекъсваемост на дейността и управление на кризи

Системата за непрекъсваемост на работата и управление на кризи се основава по-специално на следните елементи, които са редовно се оценяват:

- Политика за непрекъснатост на дейността и управлението на кризи. Този документ отразява ангажимента на ръководството, че в случай на криза, ще бъдат взети всички необходими мерки за защита на работниците и служителите, активите и дейността на дружеството, ако е необходимо след временно влошени условия на работа;
- организация за управление на кризи, заедно с инструменти като специална кризисна клетка, обяснения за ролята на всяка кризисна функция, предварително определени помещения за кризисни ситуации, кризисен телефонен номер за комуникация със служителите при необходимост;
- редовно актуализиран набор от документи, които определят стратегията за непрекъснатост за всеки отдел и;
- техническо средства, включващи архивиращ и на резервен сайт.

• **Контрол на съответствието**

Контрола по спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове е под отговорността на ключова функция за съответствие.

Рискът от несъответствие означава всяко съдебно, административно или дисциплинарно наказание, което би могло да доведе до значителни финансови загуби или вреда на репутацията на дружеството, вследствие от неспазване на законови или подзаконови разпоредби, професионални и етични стандарти, добри пазарни практики и вътрешни инструкции, приложими за дружеството.

Картографиране на рисковете от несъответствие

Картографирането на рисковете от несъответствие има за цел да оцени нивата на експозицията и покритието на риска от несъответствие. То е интегрирано в картографията на оперативния риск. Всички картографирани рискове от несъответствие са покрити с набор от планове за действие.

• **Ключова функция Вътрешен одит и Ключова Функция Нормативно съответствие**

На 16 Декември 2015 г. въз основа на чл.25, ал.2 от Устава на Дружеството, и в съответствие с член 4.1 на Заповед 300 / 25.09.2014 от заместник-председателя на КФН, Съвета на директорите на ЗАД Сожелайф, възложи Ключова функция Вътрешен одит за ЗАД Сожелайф на групата Сожекап (г-н Кристоф Поте) и Ключова Функция Нормативно съответствие за ЗАД Сожелайф на г-жа Соня Найденова.

Заместник-председателят на КФН одобри г-н Кристоф Поте като лице, което ще ръководи отдела по Вътрешен одит и г-жа Соня Найденова като Ключова Функция Нормативно съответствие така решението на съвета на директорите вече се счита за влязло в сила.

• **Дейности от вътрешния одит, възложени на подизпълнители**

В съответствие с Чл.110 от Кодекса за застраховането, функцията за вътрешен одит бе възложена на Сожекап. На основание чл.111 ал.4 от Кодекса за застраховането договора за под-изпълнение бе представен на КФН преди сключването му. Като част от групата Societe Generale, ЗАД Сожелайф България се ползва от услугите на DCPE / AUD (Организацията по вътрешен одит на групата Societe Generale), която осъществява вътрешни одит мисии на дружеството, в съответствие с вътрешните правила и политики на групата Societe Generale и в съответствие със Кодекса за застраховане и Наредба № 32 от 13.09.2006 г. на КФН за изискванията към организацията и дейността на службата за вътрешен контрол на застрахователя и на лицата, включени в застрахователна група.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Вътрешен контрол и контролни дейности (продължение)

• **Дейности от вътрешния одит, възложени на подизпълнители (продължение)**

Освен конкретните одит мисии, вътрешните одитори на групата Сосиете Женерал DCPE/AUD (Организацията по вътрешен одит на групата Societe Generale) следят отблизо ежедневните дейности на Дружеството като участват в Комитета за вътрешен контрол и Комитета по вътрешен одит на Дружеството.

• **Комитет за вътрешен контрол и Комитет по вътрешен одит**

Комитет за вътрешен контрол - През четвъртото тримесечие на 2012 г. в дружеството бе въведена и допълнителна система за наблюдение на различни проекти, свързани с вътрешния контрол. Два пъти в годината, обичайно през м. март и ноември се провежда специална среща (комитет), за да се обсъдят дейностите в обхвата на вътрешния контрол – нормативно съответствие, мерки срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма, отношения с регулатори, постоянна система за надзор, управление на кризи и непрекъсваемост на дейността, следене на ключови показатели за риска, следене на оперативни загуби, проследяване на проекта Solvency II (Платежоспособност II), развитие на местното законодателство и т.н. В комисията участват Ръководителят на международната мрежа на Societe Generale Insurance, отговарящ за България; Ръководителят по нормативно съответствие в Societe Generale Insurance; Ръководителят на DCPE одит, отговарящ за България; Изпълнителният директор; Прокуриста, Ръководителят на Служба вътрешен контрол/ Ключова функция по вътрешен одит, Специалистът по нормативно съответствие/ Ключова функция нормативно съответствие, както и всеки друг специалист, когато е необходимо.

Комитет по вътрешен одит - През четвъртото тримесечие на 2012 г. в дружеството бе въведена допълнителна система за наблюдение на напредъка на текущите одитни мисии. Два пъти в годината, през март и ноември се провежда специална среща (комитет), която да преразгледа състоянието на текущите одитни мисии, ако има такива, и взема решения за необходимите планове за действие по изпълнението на направените препоръки. В комисията участват Ръководителят на международната мрежа на Societe Generale Insurance, отговарящ за България; Ръководителят по нормативно съответствие в Societe Generale Insurance; Ръководителят на DCPE одит, отговарящ за България; Изпълнителният директор; Прокурист, Ръководителят на Служба вътрешен контрол/ Ключова функция по вътрешен одит, Специалистът по нормативно съответствие/ Ключова функция нормативно съответствие, както и всеки друг специалист, когато е необходимо.

През 2016 г. Дружеството продължи да подобрява системата си за вътрешен контрол.

Информацията, изисквана като съдържание на декларацията за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал.8, т.4,5 и 6 от ЗППЦК е неприложима за Дружеството, тъй като то не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дамиен Марешал-Изпълнителен директор

ЗАД СОЖЕЛАЙФ БЪЛГАРИЯ

ул. "Осогово" № 38-40

1003 София

Йорданка Шаприна-Прокурист

тел: 02 981 28 33, факс: 02 981 40 32

26.04.2017г.

Доклад на независимия одитор

До акционерите

На Застрахователно акционерно дружество „Сожелайф
България”

Доклад относно одита на финансовия отчет

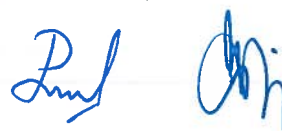
Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Застрахователно акционерно дружество „Сожелайф” („Дружеството”), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 година, отчет за доходите, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 година и за 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 одитора за одита на финансовия отчет”. 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, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.



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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвен от ръководството съгласно Глава седма 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.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, 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 му, 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 одитора 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 вярно и честно 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.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България- Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016 година / утвърдени от нейния Управителен съвет на 29 ноември 2016 година. 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 Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими в България.

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- 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. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Николай Гърнев
Управител



Даниела Петкова
Регистриран одитор, отговорен за одита

9 май 2017 година
гр. София, България



Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

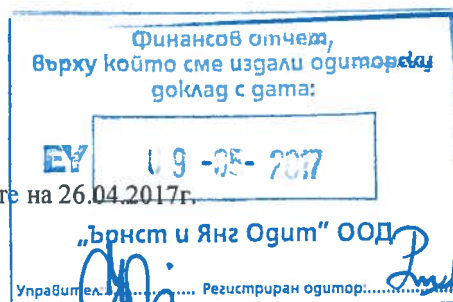
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016 г. хил.лв.	2015 г. хил.лв.
Бруто премии	3(а)	15,507	10,258
Отстъпени премии на презастрахователи	3(б)	(346)	(344)
Нетни премии		15,161	9,914
Приходи от финансови активи на разположение за продажба	4	148	154
Други приходи от инвестиции	5	92	93
Общо приходи от инвестиции		240	247
Други приходи		50	154
Общо приходи		15,451	10,315
Разходи за обезщетения нетни от презастраховане			
Разходи за изплатени откупи и обезщетения, бруто	7, 22	(2,231)	(1,800)
Дял на презастрахователя в изплатените обезщетения	7,22	-	23
Изменение на задълженията по застрахователни договори – бруто, с изключение на пренос-премиен резерв	7, 22	(4,133)	(993)
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	7, 22	1	45
Разходи за обезщетения, нетно		(6,363)	(2,725)
Преки аквизиционни разходи	8	(3,027)	(2,723)
Комисионни от презастраховане и участие в печалбите	6	(1,848)	(1,408)
Административни разходи	9,12	(3,593)	(2,897)
Общо други разходи за дейността		(8,468)	(7,028)
Оперативна печалба		619	562
Разход за данък върху доходите	10	(57)	(43)
Печалба за годината		562	519



Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 26.04.2017г.



ЗАД СОЖЕЛАЙФ БЪЛГАРИЯ
ул. "Осогово" No 38-40
1303 София
Тел: 02/981 08 33, факс: 02/981 40 66

Дамиен Марешал
Изпълнителен директор

Йорданка Шаприна
Прокурист

Петя Славова
Съставител

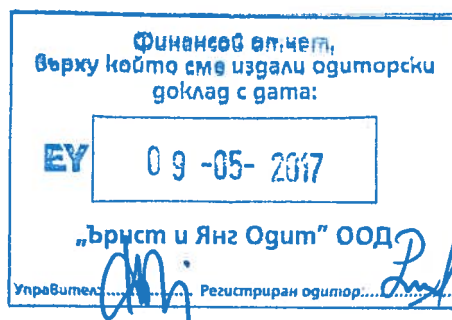
Пояснителните бележки от страница 11 до страница 65 са неразделна част от финансовия отчет.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

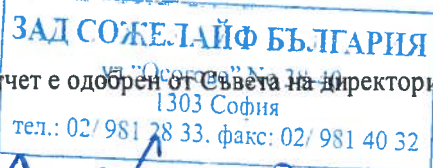
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016 г. хил.лв.	2015 г. хил.лв.
Печалба за годината		562	519
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	15	(79)	51
Данъчен ефект от преоценки на финансови активи на разположение за продажба	10	8	(5)
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци</i>		(71)	46
<i>Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци</i>		-	-
Друг всеобхватен доход за годината		(71)	46
Общ всеобхватен доход, нетно от данъци		491	565



Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 26.04.2017г.



Дамиен Марешал
Изпълнителен директор

Йорданка Шаприна
Прокурист

Петя Славова
Съставител

Пояснителните бележки от страница 11 до страница 65 са неразделна част от финансовия отчет.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

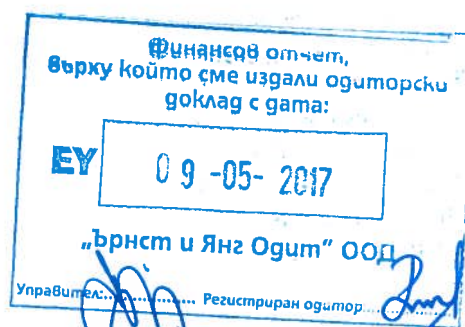
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Бележка	Основен капитал хил.лв.	Премиен резерв хил.лв.	Други резерви (Бел 13) хил.лв.	Преоценъчен резерв хил.лв.	Натрупани загуби хил.лв.	Общо собствен капитал хил.лв.
На 1 януари 2016 г.	7,200	766	4,805	187	(2,054)	10,904
Печалба за периода	-	-	-	-	562	562
Друг всеобхватен доход	11	-	-	(71)	-	(71)
Общо всеобхватен доход	-	-	-	(71)	562	491
Заделяне на законови резерви	-	-	52	-	(52)	-
На 31 декември 2016 г.	7,200	766	4,857	116	(1,544)	11,395

Бележка	Основен капитал хил.лв.	Премиен резерв хил.лв.	Други резерви (Бел 13) хил.лв.	Преоценъчен резерв хил.лв.	Натрупани загуби хил.лв.	Общо собствен капитал хил.лв.
На 1 януари 2015 г.	7,200	766	4,716	141	(2,485)	10,338
Печалба за периода	-	-	-	-	519	519
Друг всеобхватен доход	11	-	-	46	-	46
Общо всеобхватен доход	-	-	-	46	519	565
Заделяне на законови резерви	-	-	88	-	(88)	-
Движение през 2015г. (Бел.: 12)	-	-	1	-	-	1
На 31 декември 2015 г.	7,200	766	4,805	187	(2,054)	10,904

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 26.04.2017г.



ЗАД СОЖЕЛАЙФ БЪЛГАРИЯ
ул. "Осогово" № 38-40
1303 София
тел.: 02/ 981 28 33, факс: 02/ 981 40 32

Дамиен Марешал
Изпълнителен директор

Йорданка Шаприна
Прокурист

Петя Славова
Съставител

Пояснителните бележки от страница 11 до страница 65 са неразделна част от финансовия отчет.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016 г. хил.лв.	2015 г. хил.лв.
АКТИВИ			
Нематериални активи	14	510	209
Нетекущи материални активи	20	80	91
Финансови активи на разположение за продажба	15	6,533	6,090
Други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба	15	12	-
Депозити във финансови институции	16	10,472	6,667
Финансови активи в инвестиционни фондове	15	2,036	-
Вземания по застрахователни операции – несвързани лица	17	527	512
Вземания по застрахователни операции – свързани лица	18	213	614
Активи по презастрахователни операции	22	369	369
Предплатени разходи	21	26	43
Вземания от презастрахователи	24	59	-
Други вземания	21	32	28
Пари и парични еквиваленти	19	4,577	5,350
ОБЩО АКТИВИ		25,446	19,973
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13	7,200	7,200
Други резерви	13	5,739	5,758
Непокрита загуба		(1,544)	(2,054)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		11,395	10,904
ПАСИВИ			
Задължения по застрахователни договори	22	7,839	5,773
Задължения по застрахователни договори, свързани с инвестиционен фонд	22	2,036	-
Доходи на персонала при пенсиониране	28	83	68
Задължения по застрахователни операции	23	171	98
Задължения по презастрахователни операции	24	446	359
Задължения към фонд за обезпечаване на застрахователни вземания	25	88	86
Задължения към бюджета	26	27	34
Задължения по корпоративен данък	26	49	-
Задължения към персонала	27	155	170
Задължения към свързани лица	29	2,814	2,173
Други задължения	30	343	308
ОБЩО ПАСИВИ		14,051	9,069
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		25,446	19,973

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 26.04.2017г.

Дамиен Марешал
Изпълнителен директор

Йорданка Шаприна
Прокурист

Петя Славова
Съставител

Пояснителните бележки от страница 11 до страница 65 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансов отчет,
Върху който сме издали одиторски
доклад с дата:

EY

09 -05- 2017

„Брнѝт и Янг Оудин“ ООД

Управител:..... Регистриран одитор:.....

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016 г. хил.лв.	2015 г. хил.лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		619	562
Корекции за равнение на печалбата с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на нетекущи материални активи	20	38	26
Амортизация на нематериални активи	14	1	2
Начислени приходи от лихви	4,5,15	(269)	(247)
Изменение в задължението за доходи при пенсиониране		15	22
(Печалба)/загуба на финансови активи по справедлива стойност		(35)	-
Други приходи		(50)	-
Корекции в оборотния капитал:			
Намаление / (увеличение) на предплатените разходи	21	17	(20)
Намаление / (увеличение) по застрахователни операции от свързани лица	18	401	(183)
(Увеличение) на вземанията по застрахователни операции от несвързани лица	17	(15)	(88)
(Увеличение) на активи по презастрахователни операции	22	-	(41)
(Увеличение) / намаление на други вземания	21	(4)	1
Увеличение на разчети по презастраховане	24	28	311
Увеличение на задълженията по застрахователни договори	22	2,066	969
Увеличение / (намаление) на задълженията за фонд за обезпечаване на застрахователни вземания	25	2	(153)
Увеличение в задължения по застрахователни операции	23	73	10
Увеличение на задълженията по застрахователни договори, свързани с инвестиционен фонд	22	2,036	-
Увеличение в задължения към бюджета	26	43	11
(Намаление) в задължения към персонала	27	(15)	(20)
Увеличение в задължения към свързани лица	29	641	600
Увеличение / (намаление) в други задължения	30	40	(102)
Направени вноски за авансов корпоративен данък		(8)	(43)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		5,624	1,617
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на нетекущи материални активи	20	(27)	(22)
Покупка на нематериални активи	14	(301)	-
Покупка на финансови активи на разположение за продажба	15	(843)	(614)
Падеж на финансови активи на разположение за продажба	15	350	599
Покупка на дялове от инвестиционни фондове	15	(2,587)	-
Продажба на дялове от инвестиционни фондове	15	574	-
Получена лихва по депозити и финансови активи, на разположение за продажба		240	353
Постъпления от депозити с падеж над три месеца		6,667	3,739
Плащания по депозити с падеж над три месеца		(10,470)	(4,503)
Други постъпления / (плащания) от инвестиционна дейност		-	(8)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		(6,397)	(456)
Нетно (намаление)/ увеличение на парични средства и парични еквиваленти	19	(773)	1,161
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		5,350	4,189
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември		4,577	5,350

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 26.04.2017г.

1303 София
тел. 02/ 981 28 33, факс: 02/ 981 40 32

Дамиен Марешал
Изпълнителен директор

Йорданка Шаприна
Прокурист

Петя Славова
Съставител

Пояснителните бележки от страница 11 до страница 65 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски
доклад с дата:

БУ

09-05-2017

„Ърнст и Янг Оудит“ ООД

10

Управляем..... Регистриран одитор.....

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

1. Корпоративна информация

Информация за Застрахователното дружество

“Застрахователно акционерно дружество Сожелайф България е регистрирано с решение №1/29.05.2007 г. на Софийски градски съд по фирмено дело 8025/2007 г.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ, Франция е крайната компания-майка на застрахователното дружество.

Застрахователното дружество се представлява от изпълнителен директор и прокурист (ръководство) и е регистрирано със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Осогово” № 38-40.

Застрахователното дружество е получило разрешение за застрахователна дейност № 619-ЖЗ от 4 май 2007 г. от Комисията за финансов надзор.

Към 31 декември 2016 г., акционерите на Дружеството са:

- Сожекап Франция	58.45%	42,082 броя акции с номинал 100 лева, всяка
- Сосиете Женерал Експресбанк АД	41.55%	29,918 броя акции с номинал 100 лева, всяка

Броят на персонала към 31 декември 2016 г. е 26 души (2015г: 23).

Общото управление на Дружеството се осъществява от неговия Съвет на директорите..

Регулаторна рамка на дейността

Основната дейност на Застрахователното дружество се извършва съгласно Кодекса за застраховането в България (Кодексът). Застрахователното дружество извършва застрахователна дейност – т.е. осигуряване на застрахователно покритие на рискове по силата на застрахователен договор Застрахователното дружество е лицензирано съгласно Кодекса от Комисията за финансов надзор. Лицензът дава право за извършване на застрахователна дейност по следните видове застраховки:

- Застраховка „Живот”
 - Застраховка „Живот”
 - Анюитети
 - Допълнителна застраховка
- Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд;
- Допълнителна застраховка;
- Застраховка „Злополука”

Застрахователното дружество извършва единствено застрахователна дейност и не може да осъществява друга търговска дейност извън предмета на дейността си. Застрахователното дружество има право да извършва застраховане само по посочените в лиценза видове застраховки. Застрахователната дейност на Застрахователното дружество включва оценка на застрахователния риск, определяне на застрахователна премия и установяване на настъпило застрахователно събитие.

Основните застрахователни продукти, които Застрахователното дружество предлага, които са свързани с банкови продукти, са:

- Застраховка „Живот” за кредитополучатели;
- Застраховка „Живот” за ключови лица на кредитополучатели на овърдрафт (малки и средни предприятия или корпоративни компании) на кредитна услуга овърдрафт и инвестиционни заеми;
- Групова рискова застраховка живот;
- Застраховка със спестовен характер;
- Застраховка злополука на физически лица кредитополучатели на кредитна услуга овърдрафт, титуляри на разплащателна сметка или на спестовна сметка;
- Застраховка злополука на притежатели на карти и застраховка злополука на притежатели на револвиращи карти.
- Застраховка Живот на лизингополучатели;
- Групова семейна застраховка Злополука;
- Активно презастраховане по Застраховка „Живот” за кредитополучатели.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.1 База за изготвяне

Годишният финансов отчет е изготвен на база на историческата стойност, с изключение на инвестициите на разположение за продажба, които са оценени по справедлива стойност и финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Счетоводните регистри на Застрахователното дружество се водят в български лева - националната валута в Република България. Данните в годишния финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил.лв.), освен ако не е упоменато друго.

Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база принципа-предположение за действащо предприятие. Дружеството е реализирало печалба на стойност 562 хил. лв за финансовата 2016 година и печалба за финансовата 2015 година в размер на 519 хил. лв.

Ръководството счита, че Дружеството ще продължи своята дейност, като действащо предприятие в обозримо бъдеще, и следователно ще бъде в състояние да урежда пасивите си в нормалния ход на дейност.

Изявление за съответствие

Годишният финансов отчет на Сожелайф България е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз (ЕС). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС” по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Дружеството представя отчета за финансовото си състояние най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекучи) е представен в пояснителните бележки.

Финансови активи и финансови пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, единствено когато съществува законово право за компенсиране на признатите суми и когато е налице намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите. Приходи и разходи не се компенсират в отчета за доходите, освен ако това не е позволено или разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Дружеството.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2016 г.

МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 38 *Нематериални активи (Изменения)* – разяснение на допустимите методи на амортизация

Измененията разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизациите на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 41 *Земеделие (Изменения)* - Многогодишни култури

Съгласно измененията многогодишните култури са в обхвата на МСС 16 и се оценяват според изискванията на МСС 16, т.е. според възприетата счетоводна политика по модела на цената на придобиване или по модела на преоценената стойност при последващо оценяване. Земеделската продукция от многогодишни култури (например плодовете на овощно дърво) остават в обхвата на МСС 41. Правителствените помощи за многогодишни култури се отчитат по МСС 20 Счетоводно отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ, вместо по МСС 41. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменение)* - Вноски от наетите лица

Изменението касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Ефектът от това изменение е ще бъде допълнително оповестен.

МСФО 11 *Съвместни споразумения (Изменение)*: Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност

Добавени са насоки за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО. Дружеството не е имало участия в обхвата на това изменение.

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)*

Измененията разясняват, че освобождаването от представяне на консолидиран финансов отчет важи за компания-майка, която е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички дъщерни дружества по справедлива стойност. Също така, измененията уточняват, че единствено дъщерно дружество, което не отговаря, само по себе си, на дефиницията за инвестиционно предприятие и предоставя услуги по подпомагане на дейността на инвестиционното предприятие в групата, подлежи на консолидация. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия позволяват инвеститор, който прилага метода на собствения капитал, да запази оценяването по справедлива стойност по отношение на своите дъщерни дружества. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 1 *Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)*

Измененията са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информация, която да се оповести и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, последователност на бележки, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Измененията в МСС 1 не засягат финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството, а единствено представянето във финансовия отчет.

МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Изменение)*

Изменението позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалния финансов отчет. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия, изменението няма отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на ‘условия, даващи право на упражняване’ и ‘пазарни условия’. Добавени са дефиниции за ‘условие за изпълнение на определени показатели’ и ‘условие за прослужване на определен период’;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликата между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности – уточнява се, че промяната на начина на освобождаване от актива (продажба или разпределение към собствениците) не се счита за нов план за освобождаване от актива, а представлява продължение на първоначалния план;
- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания – дават се примери за продължаващо участие във финансов актив и изискваните оповестявания в съкратен междинен финансов отчет;
- МСС 19 Доходи на наети лица – дават се разяснения по отношение на параметрите определящи дисконтовия процент при изчисление на дългосрочни задължения.
- МСС 34 Междинно финансово отчитане – разяснява се, че изискваните оповестявания е необходимо да се съдържат или в междинните финансови отчети, или, чрез препратка, да могат да бъдат проследени до друга междинна информация (например доклад на ръководството), която следва да е на разположение на потребителите при същите условия и по същото време.

Възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.3 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти обхваща всички фази на проекта по разработване на МСФО 9 и заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разбивки на общите приходи, информация за отделните задължения за изпълнение, изменение в салдата на отчетените активи и пасиви по договори с клиенти, както и ключови преценки и оценки. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (Разяснения)

Разясненията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на разясненията, е да се изяснят намеренията, при разработването на МСФО 15, по отношение на отчитането на идентифицираните задължения за изпълнение, изменение в текста на принципа „отделно разграничим“, анализ на договорености за продажби за определянето дали дружеството действа като принципал или като агент, както и прилагането на принципа за контрол, нови изисквания за лицензите предоставяйки допълнителни насоки за отчитане на интелектуалната собственост и авторските права. Разясненията също предоставят допълнителни практически насоки за прилагането на пълен ретроспективен подход и модифициран ретроспективен подход при преминаване към МСФО 15. Разясненията все още не са приети от ЕС.

МСФО 16 Лизинг

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател“) и на доставчика („лизингодател“). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Стандартът все още не е приет от ЕС.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС.

2.3 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на: приспадаеми временни разлики, възникващи при преоценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Измененията все още не са приети от ЕС.

МСС 7 Отчет за паричните потоци (Изменения) – Инициатива по оповестяване

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на тези изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност. Измененията изискват оповестявания, които позволяват на инвеститорите да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 2 Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС.

МСФО 4 Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен предплатен актив или отсрочен приход, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 40 Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно прехвърляния от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.3 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

В цикъла 2014-2016 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи три стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. / 1 януари 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятия, прилагащи за първи път стандартите. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.), и
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.).

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година все още не са приети от ЕС.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените приходи, разходи, активи и пасиви и оповестяването на условни задължения към датата на отчета. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

Използваните съществени преценки и предположения при изготвянето на финансовия отчет са посочени в т. 2.5 Обобщение на съществени счетоводни политики, раздел „Задължения по застрахователни договори” и раздел „Данък върху доходите”. Тези преценки и предположения оказват ефект върху балансовите стойности на активите и пасивите, и на условните задължения към датата на отчета за финансовото състояние, както и имат влияние върху отчетените приходи и разходи за годината. Въпреки, че преценките се базират на най-добрия исторически опит по отношение на бъдещите очаквания и предположения въз основа на финансовата информация към датата на одобрение на финансовите отчети, и се считат за приемливи при дадените обстоятелства, фактическият изход може да е съществено различен от тези предположения в един бъдещ период, който е обект на възможни промени.

Задълженията, които са свързани с инвестиционни договори се представят по справедливата стойност на активите, свързани с инвестиционни договори. Оценката на задълженията включва, преоценката на дялове на инвестиционните фондове, която се определя от общата стойност на активите. Броят инвестиционни дялове, умножен по текущата стойност на един инвестиционен дял към датата на отчетния период, представлява резерв по инвестиционния договор, който определя размерът на задължението. Допълнителна информация относно задълженията по инвестиционни договори е представена в Бележка 22.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики

Застрахователни договори – класификация

Застрахователни договори са договори, при които Дружеството (Застрахователят) е приело значителен застрахователен риск от друго лице, (застраховано лице) чрез уговорка за компенсиране на застрахования, ако настъпи специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което да засегне застрахованото лице. Като общо правило Дружеството определя дали има голяма концентрация на застрахователен риск чрез сравнение на платени обезщетения с обезщетенията, които биха били платени, ако застрахователното събитие не бе възникнало. Застрахователните договори също могат да прехвърлят и финансов риск.

Когато един договор е класифициран като застрахователен, той остава до края като застрахователен, дори ако застрахователният риск намалее значително през този период, освен ако всички права и задължения се погасят или изтекът.

Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Застрахователното дружество прилага праг на същественост от 700 лв. за заवेждане на нематериалните активи.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се проверяват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Разходите за амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се класифицират като административни разходи в отчета за доходите.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

Дружеството амортизира своите нематериални активи по линейния метод за срока на полезния живот на отделните активи.

Годишните амортизационни норми на основните групи нематериални активи са, както следва:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015г.</u>
Програмни продукти	25%	25%

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Застрахователното дружество. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите.

Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Основните валутни курсове към 31 декември спрямо българския лев са, както следва:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
1 EUR	1.95583	1.95583
1 USD	1.85545	1.79007

От 1999 година българският лев е с фиксиран курс от 1.95583 лв. за едно евро.

Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческата цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционална валута, като се използват обменни курсове към датата на първоначалната транзакция и не се преизчисляват впоследствие. Немонетарните активи и пасиви, оценени по справедлива стойност в чуждестранна валута, се превръщат във функционална валута, като се използва обменния курс към датата на оценка на справедливата стойност. Всички курсови разлики се отнасят в отчета за доходите, с изключение на разлики свързани с позиции, за които печалбите или загубите се признават директно в собствения капитал и когато печалбата или загубата се признава в собствения капитал нетно от валутния компонент.

Данък върху доходите

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия период се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на отчета за финансовото състояние.

Текущите данъци се признават пряко в собствения капитал (а не в печалбата или загубата), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати пряко в собствения капитал.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данък върху доходите (продължение)

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на отчета за финансовото състояние, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на репутация или от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на отчета за финансовото състояние и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целият или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на отчета за финансовото състояние.

Отсрочените данъци се признават директно в собствения капитал (а не в печалбата или загубата), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно-задължено предприятие.

Отсрочените данъчни активи във връзка с данъчни загуби се признават до степента до която е вероятно, че ще има данъчна печалба срещу която загубите да бъдат използвани. Необходима е преценка за да се определи сумата на отсрочените данъчни активи, които може да се признаят въз основа на очакваните във времето данъчни печалби заедно с бъдещи данъчни стратегии.

Плащания на базата на акции

Дружеството измерва стойността на сделките с наети лица, уреждани със собствен капитал, въз основа на справедливата стойност на капиталовите инструменти към датата, на която са предоставени. Приблизителната оценка на справедливата стойност изисква да се определи най – подходящият модел за оценка при предоставяне на капиталови инструменти, които зависят от сроковете и условията уговорени при предоставянето.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи

В съответствие с приетата инвестиционна политика, средствата на Застрахователното дружество се инвестират в:

1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата;
2. Ценни книжа, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа – акции и корпоративни облигации;
3. Банкови депозити;

Подробен анализ на управлението на финансовия риск е изложен в Бележка 32.

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Застрахователното дружество класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период преразглежда класификацията на тези активи, за които това е позволено и уместно.

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Застрахователното дружество се е ангажирало да купи или продаде актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар.

В края на годината финансовите активи на Дружеството включват финансови активи на разположение за продажба и вземания.

Финансови инвестиции на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са тези недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба или не са класифицирани в някоя от другите три категории. След първоначално им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност, като нереализираните печалби или загуби от тях се признават в отчета за всеобхватния доход. При отписване или обезценяване на инвестицията, натрупаната печалба или загуба, призната преди това в собствения капитал, се признава в печалбата или загубата.

Ако справедливата стойност не може да бъде надеждно определена, тези финансови инструменти се оценяват по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на възнаграждението, платено за придобиването на инвестицията, или първоначално получената сума на финансовия пасив. Всички разходи по сделката, които са пряко свързани с придобиването, се включват в цената на придобиване на инвестицията.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява заемите и вземанията, държани до падеж, по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в печалбата или загубата, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Справедлива стойност на финансови активи

След първоначалното признаване, Дружеството оценява финансовите активи на разположение за продажба по справедлива стойност. Правилата за оценка на финансовите инструменти на Дружеството регламентират реда и начина за последваща оценка, източниците и системите за събиране на информация за справедливата стойност на финансовите инструменти.

Амортизирана стойност

Заемите и вземанията, се оценяват по амортизирана стойност. Тя се изчислява, като се използва методът на ефективния лихвен процент минус загубата от обезценка.

Изчислението отчита всяка премия или отстъпка при придобиването и включва разходите и таксите по сделката, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент.

Финансови активи по справедлива стойност отчитани чрез печалба или загуба

Финансови активи по справедлива стойност през печалба или загуба включват финансови активи, държани за продажба и първоначалното признаване на същите се посочва по справедлива стойност. Инвестиции, закупени с намерението за продажба в близко бъдеще, се класифицират като държани за търгуване. Деривати, включително отделно свързани деривати, също се класифицират като държани за търгуване докато не се обозначат като ефективни хеджиращи инструменти, дефинирани в МСС 39. За да бъдат инвестициите посочени по справедлива стойност, трябва да се спазват следните изисквания:

- Посочването по справедлива стойност елиминира или значително намалява непоследователното отчитане, което в други случаи би се появило от отчитането на активите или пасивите или признаването на печалби и загуби на различна база или
 - Активите и пасивите са част от група финансови активи, финансови пасиви, или и двете, които са управлявани и тяхното изпълнение е оценено на база справедлива стойност в съответствие с управлението на риска или инвестиционните стратегии.
- След първоначалното признаване, те се преоценяват по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност се записват като „Печалби и загуби по справедлива стойност“. Лихвата се начислява и посочва в „Доходи от инвестиции“, като се използва ефективен лихвен процент. Приходите от дивиденди се посочват в „Доходи от инвестиции“, при настъпване правото за плащане.

Оценяване на справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти като финансови активи на разположение за продажба и финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 37. Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези финансови активи на разположение за продажба, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

Анализ на справедливите стойности на финансови активи и детайли как са оценени е представен в Бележка 33.

Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи

Дружеството преценява на всяка отчетна дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка във връзка с активи, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване).

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка за провизия за обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за доходите. Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно, и индивидуално или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако Дружеството определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка за индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, то включва актива в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и ги подлага на преглед за обезценка колективно. Активи, които се подлагат на преглед за обезценка индивидуално и за които продължава да бъде призната загуба от обезценка, не се включват в колективната преценка за обезценка. Прегледа на обезценката се извършва към всяка дата на отчета за финансовото състояние.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват до степента, до която балансовата стойност на актива не превишава неговата амортизирана стойност към датата на възстановяване. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата.

Финансови инвестиции на разположение за продажба

Когато финансов актив на разположение за продажба е обезценен, сумата представляваща разликата между неговата цена на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и неговата текуща справедлива стойност, минус загубата от обезценка, призната преди това в печалбата или загубата, се изважда от отчета за всеобхватния доход и се признава в печалбата или загубата. Възстановяването на загуба от обезценка за инвестиция в капиталов инструмент не се признава в печалбата или загубата. Възстановяването на загуба от обезценки за дългов инструмент се признава в печалбата или загубата, ако нарастването в справедливата стойност на инструмента може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценката в печалбата или загубата.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; или
- Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърления актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни), степента на продължаващото участие на Дружеството е равна на стойността на прехвърления актив, за което Дружеството може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Дружеството е ограничено до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

Финансови пасиви

Финансов пасив се отписва от отчета за финансовото състояние, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за доходите.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка дата на отчета за финансовото състояние, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност, като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка, борсови цени на акциите на публичните дъщерни дружества или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка на продължаващи дейности се признават като разходи в отчета за доходите. Към всяка дата на отчета за финансовото състояние, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност.

Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка.

Финансови пасиви

Първоначално признаване

Финансовите пасиви в обхвата на МСС 39 се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на лихвоносни заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, задължения към презастрахователи и задължения към обезпечителен фонд.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търгуване и финансови пасиви, които при първоначалното им признаване са определени като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

Печалбите или загубите от пасиви, държани за търгуване се признават в отчета за доходите.

Дружеството не е определило финансови пасиви, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

Печалбите и загубите от заемите и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Нетекущи материални активи

Нетекущи материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Застрахователното дружество прилага праг на същественост от 700 лв. за завеждане на нетекущи материални активи.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Нетекущите материални активи се отписват при продажбата им или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от тяхното използване, или при освобождаване от тях. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно.

Годишните амортизационни норми на основните групи нетекущи материални активи, са както следва:

	2016г.	2015г.
Транспортни средства	20%	20%
Офис обзавеждане	10%	10%
Компютърна техника	25%	25%

Преглед за обезценка се извършва, когато има индикатори че балансовата стойност може да не бъде възстановена. Разходи по обезценка се признават като друг разход в отчета за доходите.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нетекущи активи, държани за продажба или за разпределение към собствениците и преустановени дейности

Дружеството класифицира нетекущи активи и групи, подлежащи на освобождаване, като държани за продажба или за разпределение към собствениците, ако техните балансови стойности основно ще бъдат възстановени по-скоро чрез продажба или разпределение, отколкото чрез продължаваща употреба. Тези нетекущи активи и групи, държани за продажба или разпределение, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедлива стойност, намалена с разходите за продажба или разпределение. Разходите за разпределение са тези, които се отнасят пряко към разпределението и възникват вследствие на него, и не включват финансови разходи и разходи за данък върху доходите.

Критериите за класификация на нетекущи активи или групи като държани за разпределение се считат за изпълнени, единствено когато разпределението е много вероятно и активът или групата е на разположение за незабавно разпределение в настоящото си състояние. Действията, необходимите за завършване на фактическото разпределение не трябва да показват, че има вероятност да настъпят съществени промени или то да не бъде осъществено. Ръководството трябва да е поело ангажимент за завършване на разпределението в рамките на една година от датата на класификацията. Сходни критерии се прилагат и към класификацията на нетекущи активи или групи като държани за продажба.

Нематериален актив престава да бъде амортизиран след класифицирането му като държан за продажба или разпределение.

Активите и пасивите, класифицирани като държани за продажба или разпределение се представят отделно като текущи позиции в отчета за финансовото състояние.

Група, подлежаща на освобождаване, може да бъде определена като преустановена дейност, ако тя е:

- Компонент на Дружеството, който е ОГПП или група от ОГПП
- Класифицирана като държана за продажба или разпределение, или вече е освободена по този начин, или
- Представлява основна бизнес дейност или географски район.

Преустановената дейност се изключват от резултатите от продължаващи дейности и се представя в отчета за всеобхватния доход в една единствена статия като печалба или загуба след данъци от преустановена дейност.

Всички бележки към финансовия отчет включват информация за продължаващите дейности, освен ако не е упоменато нещо друго.

Презастраховане

Пасивно презастраховане

През 2008 година Сожелайф България приема презастрахователна програма, която следва политика на предпазване на капитала от рискове, които може да причинят тежки загуби в резултат на единични събития. Всяка година тази програма се актуализира. По време на обичайната си дейност Дружеството прехвърля риск на презастрахователя с цел да намали нетните си загуби чрез диверсифициране на риска. Цедираните застрахователни договори не освобождават застрахователното дружество от задълженията им към притежателите на застрахователни полици. През 2009 година е подписан и презастрахователен договор за катастрофични събития.

Сожелайф България използва презастрахователни квотни договори и презастрахователни договори за превишение с различни нива на задържане на риск, за да се направи покритие за специфичните продукти. Отдел „Презастраховане” към Сожекап периодично извършва детайлна оценка на финансовите показатели и състояние на потенциалния презастраховател.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Пасивно презастраховане (продължение)

Презастрахователните активи в съответствие с ефективните презастрахователни договори се състоят от:

- Преотстъпени резерви за предявени, но неизплатени претенции,
- Преотстъпени резерви за възникнали, но непредявени претенции,
- Преотстъпени резерви за пренос-премиен резерв.

Нивото на преотстъпения риск зависи от пазара и се определя, за да има съответствие с изискванията за платежоспособност и за да гарантира задоволителен резултат и възвръщаемост на капитала на Дружеството.

Преотстъпените премии и възстановимите технически провизии и платени щети се отчитат в отчета за доходите по брутна сума.

Активно презастраховане

Дружеството поема презастрахователен риск в обичайния ход на дейността си по животозастрахователни договори, където това е приложимо. Премиите и претенциите по поети презастраховки се признават като приход или разход по същия начин, както биха били признати, ако презастраховането се разглежда като директен бизнес, като се вземе предвид класификацията на продуктите в презастрахователните линии бизнес.

Вземания от презастрахователни операции

Вземанията от презастрахователни операции се признават на датата, когато станат дължими при възникване на щета, изпълняваща условията по презастрахователния договор и първоначално се признават по справедливата цена на полученото възнаграждение или вземане плюс допълнителни разходи. След първоначалното си признаване вземанията по презастрахователни операции се отчитат по амортизирана сума чрез използване на метода на ефективната лихва. Балансовата стойност на вземанията от презастрахователни операции се преглеждат за обезценка когато има индикация от събития или обстоятелства, че балансовата стойност може да не бъде възстановена и загубата от обезценка се отчита в отчета за доходите.

Вземанията от презастрахователни операции се отписват когато са изпълнени критериите за отписване на финансови активи, посочени в бележка 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики, отписване на финансови активи и пасиви.

Преки аквизиционни разходи

Дружеството не разсрочва аквизиционните си разходи, които представляват преки и косвени разходи - аквизиционни комисионни и разходи, свързани със сключването на застрахователните договори, отчетени през финансовия период.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти представляват паричните средства в каса и по разплащателни сметки, както и банкови депозити с матуритет до 3 месеца и се отчитат по номиналната им стойност.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Задължения по застрахователни договори

Задълженията по застрахователни договори представляват стойността на поети задължения, които се очаква да бъдат изпълнени в бъдеще по влезли в сила застрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.

В съответствие с изискванията на Кодекса, Застрахователното дружество формира следните технически резерви:

- Пренос-премиен резерв
- Математически резерв
- Резерв за предстоящи плащания

Пренос-премиен резерв

Пренос-премийният резерв представлява разсрочената брутна премия, която се отнася за периода след датата на отчета за финансовото състояние до датата на застрахователното покритие. Той се изчислява по „Метода на точната дата“.

Математически резерв

Математическият резерв по спестовна застраховка „Утре“ се образува за посрещане на бъдещи плащания във връзка със застраховка със спестовен характер. Резервите се изчисляват по ретроспективния метод за спестовната част и по проспективния метод за свързаните с него покрития. Ретроспективния метод разрешава изчислението на математическия резерв на базата на предходни редовни премии. Всъщност покритието оцеляване покрива натрупани застрахователни премии нетно от платени такси плюс евентуално разпределение на печалба. Стойността на математическия резерв за продукт „Утре“ при проспективния метод е разликата между настоящата стойност на бъдещите задължения на застрахователя по застрахователния договор и настоящата стойност на очакваните нето премии по застрахователен договор. За съществуващият спестовен продукт задълженията на застрахователя от покритието защита представлява всички оставащи и дължими редовни застрахователни премии от застрахованото лице от датата на настъпване на риска до крайната дата на застрахователното покритие.

Математически резерв се образува също и за спестовна застраховка „Живот“ свързана с инвестиционен фонд за гарантираното покритие. Резервът се формира като разликата в настояща стойност на инвестираните и налични активи.

Резерв за предстоящи плащания:

Резервът за предстоящи плащания включва резерва за предявени, но неизплатени претенции и резерва за възникнали, но непредявени претенции.

Резервът за предстоящи плащания се формира за всеки вид застраховка и в него са включени всички разходи, които могат да бъдат предвидени и които са свързани с изплащане на обезщетенията, сумите и другите плащания по застрахователни договори.

Резервът се образува, за да се покрият обезщетения, суми и други плащания по застрахователни договори както и свързани разходи за предявени и непредявени претенции.

Резервът за предявени, но неизплатени претенции се изчислява по метода "Претенция по претенция" и той представлява очакваният размер на плащания включително допълнителни разходи по уреждане на щета.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции се изчислява чрез прилагане на статистически методи, отчитащи тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, индивидуалните характеристики на портфейла на дружеството и други фактори, които имат влияние върху развитието на претенциите по видове застраховки. Той е в съответствие с предпазливия подход за безопасна граница съгласно средна възраст и сума на заема според най-добрите практики на Групата на Сожекап.

По договори за активно презастраховане Дружеството следва същата методология за калкулиране на резерв за предстоящи плащания базирайки се на данни от цедиращата компания.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Задължения по застрахователни договори (продължение)

Преглед за адекватност

Към всяка отчетна дата, се извършва преценка дали признатите задължения по животозастраховане са адекватни, нетно от свързаните настояща стойност на придобит действащ бизнес (НСПДБ), като се използва преглед за адекватност на съществуващите задължения. Размерът на задължението се коригира до степената, в която той е недостатъчен за посрещане на бъдещите обезщетения и разходи. При извършването на прегледа за адекватност се използват текущите най-добри приблизителни преценки за бъдещите договорни парични потоци, включително свързаните такива, като например разходи за обработка на претенции и за администриране на полици, както и приходи от инвестиции от активите, поддържащи тези задължения. Прилагат се редица модели за оценка, включително модела на дисконтираните парични потоци. До степената, в която прегледът включва дисконтиране на парични потоци, прилаганите лихвени проценти се базират на предпазливото очакване на ръководството за текущите нива на пазарните лихвени проценти. Всяка неадекватност се отразява в отчета за всеобхватния доход, а след това чрез създаване на технически резерви за оставащата загуба. В последващи периоди задължението за онази група застрахователни договори, която не е преминала прегледа за адекватност, се базира на предположенията, които са установени в момента на признаване на загубата. Предположенията не включват марж за неблагоприятно отклонение. Загубите от обезценка, възникващи от прегледа за адекватност на задълженията, могат да бъдат възстановени в бъдещи години, ако обезценката вече не съществува.

Допълнителни, негарантирани доходи

Допълнителният, негарантиран доход представлява договорно право, което оправомощава притежателите на тези договори да получат като допълнение към гарантираните доходи, значителни допълнителни доходи, които се базират на реализираната доходност на активите, държани в портфейла на договори с такива характеристики. Съгласно условията на договорите, излишъците във фондовете могат да бъдат разпределени между застрахованите лица и акционерите на база 90/10. Дружеството, по свое усмотрение определя сумата и момента на разпределение на тези излишъци на притежателите на полици. Всички задължения за допълнителни, негарантирани доходи, включително неразпределените излишъци, както гарантирани, така и негарантирани, се отчитат в задълженията по застрахователни договори, както това е уместно в края на отчетния период.

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, в неговото начало, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- (а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- (б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- (в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- (г) налице е съществена промяна в актива.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- в случай на подточки (а), (в) и (г), по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;
- в случай на подточка (б), по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитираща директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признава директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в бележка 28.

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределена печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана, и
- датата на признаване на разходи за реструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Измененията в последното се признават в печалбата или загубата за периода и се представят както следва:

- Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Административни разходи“;
- Разходите за лихви се представят в „Административни разходи“.

Акционерен капитал

Дружеството е издало акции, които се класифицират като капитал. Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Застрахователното дружество и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Премииен приход

Основните приходи на Застрахователното дружество са приходи от застрахователните премии по сключените застрахователни договори. Приходите се признават както е посочено по-долу.

Номер	Продукт	Начин на признаване на премията
1	Застраховка Живот на кредитополучатели на СЖЕБ	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
2	Застраховка Живот на кредитополучатели на инвестиционни заеми на СЖЕБ	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
3	Застраховка Живот на ключови лица кредитополучатели на кредитна услуга	Премията се признава на база на годишна премия
4	Застраховка Живот на кредитополучатели на Кредитбул АД	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
5	Застраховка Живот на кредитополучатели на Ти Би Ай Кредит АД	Премията се признава на база на еднократни премии по договори, влизащи в сила през отчетния период.
6	Застраховка Живот на кредитополучатели на Микрокредит АД	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
7	Застраховка злополука на физически лица кредитополучатели на кредитна услуга овърдрафт	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
8	Застраховка злополука на физически лица титуляри на разплащателна сметка	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
9	Застраховка злополука на физически лица титуляри на спестовна сметка	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
10	Застраховка злополука на картодържатели на карти	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
11	Застраховка на картодържатели на револвиращи карти	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
12	Застраховка злополука Моето семейство	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
13	Групови рискови застраховки Живот	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
14	Спестовна застраховка Живот	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
15	Активно презастраховане с Граве Македония	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
16	Активно презастраховане с Комерчни Поийстовна	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период
17	Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	Премията се признава на база на сумата дължима през отчетния период

За премията, които се разсрочват след датата на отчета за финансовото състояние (за времето между края на отчетния период и края на застрахователния договор), се използва “Метод на точната дата”. Частта, която се отнася до следващи периоди се разсрочва чрез пренос-премийния резерв.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Презастрахователни премии по пасивно презастраховане

Брутните презастрахователни премии по животозастрахователни договори се признават като разход, когато станат дължими, или на датата, на която полицата влезе в сила.

Пренесените презастрахователни премии са онези части от записаните през годината премии, които са свързани с периоди на презастрахователен риск след датата на отчета за финансовото състояние. Пренос-премийният резерв представлява разсрочената брутна премия, която се отнася за периода след датата на отчета за финансовото състояние до датата на застрахователното покритие. То се изчислява по метода на точната дата.

Дружеството получава комисионни възнаграждения за отстъпените премии към презастрахователи. Комисионните се начисляват на база отстъпените премии и съгласно сключените презастрахователни договори. Те се признават когато станат дължими.

Вземания по застраховки

Вземанията по застраховки се признават на база на всички дължими през отчетния период премии по застрахователни договори, с изключение на продуктите, за които записаната премия се признава на годишна база. След първоначалното признаване, несъбраните вземанията по застраховки се обезценяват на следващия падеж, ако застраховката е нередовна, или на датата, на която е прекратено действието на договора (смърт, откуп и др.) до тяхната възстановима стойност. Загубата от обезценка се отразява в отчета за доходите.

Вземанията по застраховки се отписват, когато бъдат удовлетворени критериите за отписване на финансови активи.

Финансови приходи и разходи

Лихвите по финансови инструменти се начисляват текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от финансовия актив. Лихвата по финансови инструменти, класифицирани като „на разположение за продажба“, се начислява и признава в отчета за доходите чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Приходи от такси и комисионни

На застрахованите лица по застрахователни договори се начисляват такси за услуги по администриране на полиците, за откупи и други такси по договорите. Тези такси се признават като приход за периода, в който се предоставят свързаните с тях услуги. Ако таксите са за услуги, предоставяни в бъдещи периоди те се признават в текущия период и се разсрочват чрез пренос-премийния резерв.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.5. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на разходи за обезщетения и разходи за уреждане на претенции

Разходи за обезщетения и претенции

Разходите за обезщетения по животозастрахователни договори включват сумата на всички разходи, възникнали през годината, които са пряко свързани с изплащане на обезщетенията. Претенциите и откупите се регистрират на базата на получени уведомления и след това се обработват въз основа на вътрешните правила на Дружеството. Плащанията по падежирали полици се отразяват, когато станат дължими.

Презастрахователни претенции

Презастрахователните претенции, както при активно, така и при пасивно презастраховане, се признават по метода "Претенция по претенция" и съгласно презастрахователния договор, когато свързаната брутна застрахователна претенция бъде призната съгласно условията на съответния договор.

Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Финансовите отчети се коригират, за да отразят всички събития между датата на отчета за финансовото състояние и датата на която тези отчети са одобрени за издаване, при условие, че те дават доказателство за условия, които са съществували към датата на отчета за финансовото състояние. Събития, които са показателни за условия, които са възникнали след датата на отчета за финансовото състояние се оповестяват, но те не водят до корекция на финансовите отчети.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

3. Нетни премии

(а) Бруто премии

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Бруто премии по директно застраховане	14, 217	9,257
Бруто премии по активно презастраховане	1,257	956
Изменение на пренос-премиен резерв (Бел.: 22)	33	45
Бруто премии	15,507	10,258

(б) Отстъпени премии на презастрахователи

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Отстъпени премии на презастрахователи	(344)	(339)
Изменение на пренос-премиен резерв—дъл на презастрахователи	(2)	(5)
Общо отстъпени премии на презастрахователи	(346)	(344)
Общо нетни премии	15,161	9,914

4. Приходи от финансови активи на разположение за продажба

Дружеството има приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба на стойност 148 хил. лв. през 2016 г. (2015 г.: 154 хил. лв.).

5. Други приходи от инвестиции

Други приходи от инвестиции включва приходи от лихви по депозити, разплащателни сметки и активи в инвестиционни фондове на стойност 92 хил. лв. през 2016 г. (2015 г.: 93 хил. лв.), от които 37 хил.лв от активи в инвестиционни фондове. (2015 г.: 0 хил. лв).

6. Комисионни от презастраховане и участие в печалбите

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Участие в печалбите	(1,709)	(1,353)
Презастрахователни комисионни	140	113
Участие в резултата от активно презастраховане	(279)	(168)
	(1,848)	(1,408)

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

7. Разходи за изплатени откупи и обезщетения

	2016 г.			2015 г.		
	Брутна	Дял на	Нетна	Брутна	Дял на	Нетна
	сума	презастра-	сума	сума	презастра-	сума
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Платени откупи	(63)	-	(63)	(13)	-	(13)
Разходи за уреждане на обезщетения	(4)	-	(4)	-	-	-
Настъпил падеж	(43)	-	(43)	(71)	-	(71)
Платени обезщетения	(2,121)	-	(2,121)	(1,716)	23	(1,693)
Общо изплатени откупи и обезщетения	(2,231)	-	(2,231)	(1,800)	23	(1,777)
Промяна в резерв за предявени, но неизплатени претенции	386	-	386	(264)	-	(264)
Промяна в резерв за възникнали, но непредявени претенции	(137)	-	(137)	(550)	45	(505)
Промяна в математически резерв	(2,346)	-	(2,346)	(179)	-	(179)
Промяна в резерв за затраховка „живот“ свързана с инвестиционен фонд	(2,036)	-	(2,036)	-	-	-
	(4,133)	-	(4,133)	(993)	45	(948)

8. Преки аквизиционни разходи

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за комисионни на агенти	(2,966)	(2,677)
Награди за продажби косвени аквизиционни разходи	(61)	(46)
	(3,027)	(2,723)

9. Административни разходи

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за материали	(14)	(16)
Разходи за външни услуги (бел. 9.1)	(1,499)	(1,033)
Разходи за възнаграждения на персонала	(1,420)	(1,296)
Разходи за наеми	(123)	(123)
Разходи за провизии за неизползвани отпуски	(26)	(22)
Разходи за данъци	(3)	(2)
Разходи за обезпечителен фонд	(88)	(86)
Разходи за начислени амортизации	(38)	(28)
Банкови такси и комисионни	(48)	(18)
Разходи за командировки	(56)	(42)
Представителни разходи	(40)	(56)
Разходи за обезценка на вземания	(18)	(1)
Разходи за провизия при пенсиониране	(15)	(22)
Разходи за отписване и поддръжка на активи, лицензи и софтуер	(78)	(41)
Други разходи	(127)	(111)
	(3,593)	(2,897)

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

9.1 Разходи за външни услуги

	2016	2015
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за режимни за офиса	(62)	(58)
Разходи за правни услуги	(19)	(68)
Разходи за актюерски услуги	(75)	(60)
Разходи за външни одитори	(71)	(47)
Разходи за застраховки за офиса	(14)	(13)
Разходи за обучение и квалификация на персонала	(24)	(29)
Абонаменти	(16)	(25)
Разходи за рекламни материали	(13)	(2)
Разходи за обработване на заплати и услуги, свързани с персонала	(27)	(31)
Разходи за информационни технологии	(148)	(158)
Разходи свързани със Солвенс II	(294)	(230)
Разходи за услуги различни от информационни технологии	(410)	(234)
Разходи за преглед на баланса от независим оценител	(103)	-
Други	(223)	(78)
	(1,499)	(1,033)

Разходи, за услуги, извършени от външният одитор на дружеството са както следва: за независим финансов одит—42 хил. лева за 2016г. (2015г: 47 хил. лева), за данъчни услуги —0 за 2016г. (2015г. 0 хил.лв) и за услуги, различни от одит— 0 хил. лв. за 2016г. (2015: 0 хил. лв.).

10. Разход за данък върху доходите

През 2016 г. Застрахователното дружество има счетоводна печалба – 562 хил. лева (2015 г. счетоводна печалба от 519 хил. лева) и отчита текущ данък в размер на 57 хил. лв (2015: 43 хил. лв).

Съгласно българското данъчно законодателство, данъчната загуба може да се пренася за данъчни цели и да се приспада от бъдещи данъчни печалби през следващите пет години. Към края на 2016 г. Дружеството няма неизползвани данъчни загуби.

Ефективната данъчна ставка за 2016 г. е 10% (2015: 10%). През 2016 г. и към края на период Дружеството няма признат данъчен актив (2015г.: 0 хил. лева). Към края на 2016 г. и 2015 г. Дружеството няма непризнат данъчен актив върху пренесени загуби.

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагане и след данъчно преобразуване след използването на приложимата данъчна ставка за финансовия период е както следва:

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Печалба преди данъци	619	562
Данък при данъчна ставка 10%	(62)	(56)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(3)	(7)
Данък върху елементи на другия всеобхватен доход	8	(5)
Приспадане на пренесени загуби от минали години върху, които не е признат отсрочен данъчен актив	-	14
Други изменения	-	11
Разходи за данък	(57)	(43)

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

11. Компоненти на другия всеобхватен доход

През 2016 г. другият всеобхватен доход включва разходи от преценка на финансови активи на разположение за продажба и данък върху ДЦК, на разположение за продажба на стойност 71 хил. лв. (2015 г.: приход от 46 хил. лв.).

12. Планове за плащания на базата на акции

През 2016 година не е имало плащания по планове за плащания на базата на акции. Плановите за плащания на базата на акции са оповестени по-долу. През 2016 г. не е имало прекратявания или модификации в тези планове.

Глобална програма за придобиване на акции от служители

Всички служители имат право да придобият акции съгласно Глобалната програма за придобиване на акции от служители след като са работили за Групата на Сосиете Женерал в продължение на 3 месеца. Цената на записване представлява цена с 20% отстъпка от референтната цена. Референтната цена се изчислява на база на средната цена на акциите на Сосиете Женерал при затваряне на борсата в продължение на 20 борсови дни на пазара на Euronext Paris, предшестващи деня на вземане на решението за начало на периода. Правата за записване на акции се получават в рамките на определен одобрен двуседмичен период през годината. Ако не се извърши записване на акции от служителите в рамките на този определен период, валидността на офертата изтича. Дружеството поема до 1,956 лева (1,000 евро) на служител като част от възнаграждението му. Общият сбор на личните вноски и участието на работодателя за всеки бенефициент не може да надвишава 19,558 лв. (10 000 евро) или до 25 % от годишното му брутно възнаграждение (едно от двете, което е по-малко).

Изменения през годината

Представената по-долу таблица илюстрира броя (бр.) и среднопретеглената цена на упражняване (СПЦУ) и промените в опциите по акции през годината:

	2016 г. бр.	2016 г. СПЦУ, лв.	2015 г. бр.	2015 г. СПЦУ, лв.
Държани на 1 януари	1,234	70.11	1,234	70.11
Предоставени през годината	-	-	-	-
Държани към края на годината	1,234		1,234	

През 2014 референтната цена на акция 87.64 лева (44.81 евро), а цената за записване, намалена с 20 % е 70.11 лева (35.85 евро)

Средно-претеглената цена на акция, намалена с 20%, на датата на упражняване за упражнените опции е 70.11 лева, а пазарната цена на акциите на датата на упражняване на опциите е 87.64 лева.

Средно-претеглената справедлива стойност на дадените през 2014 година опции е 70.11 лева.

През 2010 г. групата Сосиете Женерал стартира програма Амбиция 2015, даваща право на всеки служител на Сожелайф България с трудов договор с Дружеството, респективно Групата към 2 ноември 2010 г. на 40 акции на Societe Generale предоставени, при спазване на определени условия (финансови резултати и най-вече подобряване на удовлетвореността на клиентите на Групата SG като цяло).

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

12. Планове за плащания на базата на акции (продължение)

Планът е предмет на следните две взаимно обвързани условия за професионално изпълнение, които отразяват целите на „SG Амбиция 2015“:

- 24 акции ще бъдат дадени като награда, ако е налице подобряване удовлетвореността на клиентите между 2010 и 2013 година. В случай че това условие е само частично изпълнено, пропорция от акциите, въпреки това ще бъде разпределена. Поставените цели са изпълнени и такива акции са предоставяни през 2015г. като първи транш и през 2016г. като втори и последен транш.

Във всички тези случаи, получаването на акции е обвързано със статуса на служител на Групата, в момента на предоставяне на акциите.

13. Собствен капитал

	2016г.			2015г.		
	Брой акции	Номинал на 1 акция (в лева)	Общо (в лева)	Брой акции	Номинал на 1 акция (в лева)	Общо (в лева)
Акции	72,000	100	7,200,000	72,000	100	7,200,000

Основният капитал на дружеството се състои от 72,000 броя обикновени акции с номинал 100 лева на акция и е записан и изцяло внесен.

През 2008 година, Дружеството взима решение за едновременно увеличение и намаление на капитала посредством заличаване на 22,341 (двадесет и две хиляди триста четиридесет и една) акции от капитала на Дружеството с номинална цена 100 лева и издаване на 22,341 (двадесет и две хиляди триста четиридесет и една) нови акции с номинална цена 100 лева и продажната цена на всяка акция е 134.28 лева (сто тридесет и четири и 0.28 лева). В резултат от тази промяна Дружеството създава резервен фонд на стойност 3,000 хил. лева, а собственият капитал остава непроменен.

През 2010 година във връзка с изменение на Кодекса на застраховането, според който минималният гаранционен капитал е увеличен на 7,000,000 лева и в съответствие с изискванията на Кодекса на застраховането Дружеството взима решение за увеличение на фонд „Резервен“, чрез допълнителни парични вноски от акционерите. Внасянето от страна на акционерите на Дружеството на паричните вноски в размер на 1,4 млн. лева през 2010 година и 1 млн. лева през 2011 година във фонд „Резервен“ е в съответствие с участието им в записания акционерен капитал.

Към 31.12.2016 г., Дружеството е заделило резерви съответно с изискванията на чл. 246 от Търговския закон (ТЗ). След решение на общото събрание през 2016 г. са заделени законови резерви в размер на 52 хил. лв. (2015: 88 хил. лв.), представляващи 10% от печалбата за съответната година.

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Премиен резерв	766	766
Общи резерви	4,634	4,634
Законови резерви съгласно чл. 246 от ТЗ	205	153
Планове за плащане на базата на акции (бел. 12)	18	18
Преоценъчен резерв, нетно от данък	116	187
	5,739	5,758

Преоценъчният резерв се формира от преоценка на финансови активи на разположение за продажба, нетно от данъци.

Премийният резерв се формира от превишението на покупната цена и номиналната стойност на акциите на дружеството. Общите резерви се формират и трансферират спрямо устава на дружеството.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

14. Нематериални активи

	Разходи за придобиване на нематериални активи	Програмни продукти	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отчетна стойност:			
На 01 януари 2015 г.	210	113	323
Придобити през 2015 г.	-	-	-
Отписани през 2015 г.	-	-	-
На 31 декември 2015 г.	210	113	323
Придобити през 2016 г.	302	-	302
Трансфери през 2016 г.	(92)	92	-
На 31 декември 2016 г.	420	205	625
Натрупана амортизация			
На 01 януари 2015 г.	-	(116)	(116)
Начислена амортизация за 2015 г.	-	2	2
Отписана амортизация през 2015г.	-	-	-
На 31 декември 2015г.	-	(114)	(114)
Начислена амортизация за 2016 г.	-	(1)	(1)
Отписана амортизация през 2016г.	-	-	-
На 31 декември 2016 г.	-	(115)	(115)
Балансова стойност:			
На 31 декември 2015 г.	210	(1)	209
На 31 декември 2016 г.	420	90	510

Разходите за придобиване на нематериални активи са във връзка с програмен продукт, който ще се използва в основната дейност на Дружеството.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

15. Финансови активи на разположение за продажба

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Държавни ценни книжа в лева	6,504	6,090
Натрупани лихви по държавни ценни книжа	29	-
	6,533	6,090

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
В началото	6,090	6,024
Придобити	843	614
Падежирали	(350)	(599)
(Загуби)/печалби от преценка в отчета за всеобхватния доход	(79)	51
В края (без лихва)	6,504	6,090

Балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба е равна на тяхната справедлива стойност. Финансовите активи на разположение за продажба са с фиксирана лихва и през 2016 година лихвените проценти са между 1.88% - 6.00% (2015: 2.50% - 6.00%).

Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	2016г.	2015г.
В началото	-	-
Придобити в полза на застраховани лица	2,575	-
Продажби в полза на застраховани лица	(574)	-
Придобити за собствени нужди	12	-
Продажби за собствени нужди	-	-
Приходи/(разходи)отчетени през печалба и загуба	35	-
В края	2,048	-

В таблицата са включени активи в инвестиционни фондове.

Определяне и йерархия на справедливата стойност

Представената по-долу таблица показва анализ на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност, по ниво на йерархия на справедливата стойност:

	Ниво 1
На 31 декември 2016г.	
Финансови активи на разположение за продажба	6,590
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба	2,048
На 31 декември 2015г.	
Финансови активи на разположение за продажба	6,090

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

16. Депозити във финансови институции

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Депозити с оригинален матуритет над 3 месеца	10,470	6,625
Начислена лихва по депозити	2	42
	10,472	6,667

Откритите депозити при свързани лица към 31 декември 2016 г. са в размер на 9,085 хил.лв. (2015: 5,287 хил.лв.).

Лихвеният процент по депозити на Дружеството през 2016 година е между 0.00% и 0.10% (2015г.: между 0.05% и 2.20%).

Кредитното качество на банките контрагенти, в които Дружеството има открити депозити е както следва:

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Банка с кредитен рейтинг BBB+ (Fitch)	9,087	5,287
Банка с кредитен рейтинг BB+ (Standard & Poor's)	1,385	1,380
	10,472	6,667

17. Вземания по застрахователни операции –несвързани лица

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Вземания от застраховани лица	520	435
Обезценка на вземания	(36)	(19)
Вземания от посредници	-	-
Вземания от посредници по активно презастраховане	43	96
	527	512

18. Вземания по застрахователни операции –свързани лица

Към 31 декември 2016 г. вземанията от свързани лица по застрахователни операции представляват вземания от посредници на стойност 213 хил.лева (2015 г.: 614 хил лева). В тези вземания се включват вземания по активно презастраховане от Комерчни Поийстовна - предприятие под общ контрол, в размер на 131 хил.лв. (2015 г.: 110 хил. лева).

19. Пари и парични еквиваленти

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Парични средства в каса	1	2
Парични средства в разплащателни банкови сметки	1,459	1,787
Депозити с оригинален матуритет до 3 месеца	3,117	3,561
	4,577	5,350

Паричните средства в разплащателни сметки и депозити при свързани лица към 31 декември 2016 г. са в размер на 4,575 хил.лв (2015: 5,348 хил. лв).

Всички парични средства и депозити с оригинален матуритет до 3 месеца са в банка с кредитен рейтинг BBB + (Fitch) и BB+ (Standard & Poor's). Няма блокирани суми и други ограничения за ползване на паричните средства на застрахователното дружество. Към 31 декември 2016 г. дружеството има задължение към финансова институция за 1 хил. лева по краткосрочна кредитна линия.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

20. Нетекущи материални активи

	Транспортни средства	Компютърна техника	Офис обзавеждане	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отчетна стойност				
На 01 януари 2015 г.	102	121	62	285
Придобити през 2015 г.	-	22	-	22
Отписани през 2015 г.	-	-	-	-
На 31 декември 2015 г.	102	143	62	307
Придобити през 2016 г.	-	13	14	27
Отписани през 2016 г.	-	-	-	-
На 31 декември 2016 г.	102	156	76	334
Натрупана амортизация				
На 01 януари 2015г.	(79)	(97)	(14)	(190)
Начислена амортизация за 2015 г.	(11)	(8)	(7)	(26)
Отписана амортизация през 2015 г.	-	-	-	-
На 31 декември 2015 г.	(90)	(105)	(21)	(216)
Начислена амортизация за 2016 г.	(12)	(18)	(8)	(38)
Отписана амортизация през 2016 г.	-	-	-	-
На 31 декември 2016 г.	(102)	(123)	(29)	(254)
Балансова стойност:				
На 31 декември 2015 г.	12	38	41	91
На 31 декември 2016 г.	-	33	47	80

21. Предплатени разходи и други вземания

	2016 г.	2015г.
	хил.лв.	хил.лв.
Предплатени разходи за поддръжка	18	26
Разходи за абонаменти	1	1
Застраховка отговорност	5	13
Застраховка на автомобил	2	3
Депозит за наем	29	28
Вземния от СПР управление на активи	3	-
	58	71

В предплатени разходи са посочени разходите, платени през текущата година, но отнасящи се за следващ отчетен период.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22. Задължения по застрахователни договори

Движението в техническите резерви и частта на презастрахователя е:

	Математически резерв	Резерв за предстоящи плащания	Пренос- премиен резерв	Резерв за застраховка „Живот“ свързана с инвестиционен фонд	Общо резерви
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.		хил.лв.
Задължения по застрахователни договори към 1 януари 2015 г.	559	3,743	174		4,476
Промяна в резервите	179	835	(45)	-	969
Дял на презастрахователя в техническите резерви	-	(46)	5	-	(41)
Салдо към 31 декември 2015 г.	738	4,532	134	-	5,404
Задължения по застрахователни договори към 1 януари 2016г.	738	4,532	134	-	5,404
Промяна в резерва	2,346	(247)	(33)	2,036	4,102
Дял на презастрахователя в техническите резерви	-	(2)	2	-	-
Задължения по застрахователни договори към 31 декември 2016 г.	3,084	4,283	103	2,036	9,506

	2016г. хил.лв.	2015г. хил.лв.
Задължения по застрахователни договори, брутна сума		
Математически резерв	3,084	738
Резерв за предявени, но неизплатени претенции	522	907
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	4,118	3,980
Пренос- премиен резерв	115	148
Резерв за застраховка „Живот“ свързана с инвестиционен фонд	2,036	-
	9,875	5,773

Дял на презастрахователя		
Математически резерв	-	-
Резерв за предявени, но неизплатени претенции	-	-
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	357	355
Пренос- премиен резерв	12	14
Резерв за застраховка „Живот“ свързана с инвестиционен фонд	-	-
	369	369

Задължения по застрахователни договори, нетна сума		
Математически резерв	3,084	738
Резерв за предявени, но неизплатени претенции	522	907
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	3,761	3,625
Пренос- премиен резерв	103	134
Резерв за застраховка „Живот“ свързана с инвестиционен фонд	2,036	-
	9,506	5,404

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22. Задължения по застрахователни договори (продължение)

Математически резерв

	2016 г.			2015 г.		
	Брутна	Дял на	Нетна	Брутна	Дял на	Нетна
	сума	презастрахователи	сума	сума	презастрахователи	сума
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
В началото на годината	738	-	738	559	-	559
Получени премии	2,449	-	2,449	263	-	263
Изплатени откупи, обезщетения и настъпил падеж	(98)	-	(98)	(83)	-	(83)
Аквизиционни и административни такси	(5)	-	(5)	(1)	-	(1)
В края на годината	<u>3,084</u>	<u>-</u>	<u>3,084</u>	<u>738</u>	<u>-</u>	<u>738</u>

Резерв за предявени, но неизплатени претенции

	2016 г.			2015 г.		
	Брутна	Дял на	Нетна	Брутна	Дял на	Нетна
	сума	презастрахователи	сума	сума	презастрахователи	сума
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
На 1 януари	907	-	907	622	-	622
Възникнали щети през годината	3,247	-	3,247	3,336	(23)	3,448
Платени щети през годината	(2,163)	-	(2,163)	(1,716)	23	(1,800)
Отказани щети през годината	(1,469)	-	(1,469)	(1,335)	-	(1,363)
На 31 декември	<u>522</u>	<u>-</u>	<u>522</u>	<u>907</u>	<u>-</u>	<u>907</u>

Резерв за възникнали, но непредявени претенции

	2016 г.			2015 г.		
	Брутна	Дял на	Нетна	Брутна	Дял на	Нетна
	сума	презастрахователи	сума	сума	презастрахователи	сума
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
На 1 януари	3,980	(355)	3,625	3,430	(309)	3,121
Движение през годината	138	(2)	136	550	(46)	504
На 31 декември	<u>4,118</u>	<u>(357)</u>	<u>3,761</u>	<u>3,980</u>	<u>(355)</u>	<u>3,625</u>

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22. Задължения по застрахователни договори (продължение)**Пренос- премиен резерв**

Към 31 декември	2016 г.			2015 г.		
	Брутна сума	Дял на презастрахо- ватели	Нетна сума	Брутна сума	Дял на презастрахо- ватели	Нетна сума
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
В началото на годината	148	(14)	134	193	(19)	174
Пренос-премиен резерв- премии, начислени през годината	227	(26)	201	158	(39)	119
Пренос-премиен резерв- премии, освободени през годината	(260)	28	(232)	(203)	44	(159)
В края на годината	<u>115</u>	<u>(12)</u>	<u>103</u>	<u>148</u>	<u>(14)</u>	<u>134</u>

Към 31 декември 2016 година Дружеството е заделило резерв за възникнали, но непредявани претенции по активно презастраховане в размер на 280 хил.лв (2015 г.: 228 хил.лв.). Той се съдържа в брутния резерв за възникнали, но предявени претенции.

23. Задължения по застрахователни операции

Към 31 декември 2016 година, задълженията по застрахователни операции включват дължими суми към клиенти на стойност 171 хил.лева (2015 г. 98 хил.лв.).

24. Вземания от/задължения към презастрахователни операции

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има задължение в размер на 351 хил.лева по активно презастраховане към свързани лица (включени в статия „Задължения към свързани лица“) и задължение на стойност 77 хил. лева към не-свързано лице (2015 г. 0 хил.лв.).

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има вземане по пасивно презастраховане в размер на 59 хил.лв. (2015: 30 хил.лв. задължение).

През 2015 година има промяна в презастрахователния договор по пасивно презастраховане и към 31 декември 2016 г. презастрахователят е депозирал своята част от презастрахователните резерви в Дружеството, в размер на 369 хил.лв. (2015: 329 хил. лв.).

Дружеството преотстъпва основните рискове съгласно презастрахователни договори към Хановер Ре, който има кредитен рейтинг A+ (Fitch). Договори по застраховка „Живот“ свързана с инвестиционен фонд са презастраховани в Сожекап, които притежават втори най-добър рейтинг A1 (Standard&Poors).

25. Задължения към фонд за обезпечаване на застрахователни вземания

Задълженията към фонд за обезпечаване на застрахователни вземания в размер на 88 хил. лева през 2016 г. (2015 г.: 86 хил.лева) включват суми, заделени за образуване на фонд за обезпечаване на застрахователни вземания, съгласно изискванията на Кодекса за застраховането, за гарантиране на вземанията на застрахованите лица.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

26. Задължения към бюджета

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Други данъци	25	32
Данък върху застрахователни премии	2	2
Годишен корпоративен данък	49	-
	76	34

27. Задължения към персонала

Задълженията към персонала отразяват дължими доходи на служители във връзка с неизползван отпуск в размер на 37 хил.лв. и задължения за възнаграждения в размер на 118 хил.лв. през 2016 г. (2015 г. 36 хил. лв. и 134 хил. лв.) платими през следващият отчетен период.

28. Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две brutни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в същото предприятие, обезщетението е в размер на шест brutни заплати към момента на пенсиониране.

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2016 г. спрямо ключовите актюерски допускания:

Допускания	Дисконтов фактор		Ръст на раб. заплата	
	Увеличение с 0.5%	Намаление с 0.5%	Увеличение с 0.5%	Намаление с 0.5%
Ниво на чувствителност	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Ефект върху пенсионното задължение – увеличение/(намаление)	(4)	4	5	(4)

Анализът на чувствителността е направен чрез екстраполиране на ефекта от разумно очаквани промени в ключовите допускания върху салдото на пенсионното задължение в края на отчетния период.

В таблицата по-долу е представена матуритетната структура на задължението за доходи на персонала при пенсиониране на база на очакваните недисконтирани плащания:

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	-	-
От 2 до 5 години	-	-
От 6 до 10 години	-	-
Над 10 години	880	666
Общо очаквани недисконтирани плащания	880	666

Към края на текущия отчетен период средната срочност на пенсионното задължение е 30 години.

	2016г.	2015г.
<i>Основни актюерски предположения:</i>		
Дисконтов процент	2,40%	2,40%
Увеличение на заплати	3,00%	3,00%
Пенсионна възраст:		
мъже	65г.	65г.
жени	65г.	63г.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

29. Задължения към свързани лица

	2016г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Търговски задължения към свързани лица	908	653
Задължения към свързани лица за комисионни и разпределение на печалба	1,906	1,520
	2,814	2,173

Към 31 декември 2016 г. Застрахователното дружество има задължения към Сожекап (компанията-майка) в размер на 901 хил. лева (2015 г.: 653 хил.лв.) във връзка с предоставени услуги и покупка на софтуери. Всички задължения към Сожекап Франция са текущи, т.е. дължими в рамките на една година от датата на отчета за финансовото състояние и са безлихвени.

Посочените балансови стойности са равни на справедливите стойности към датата на отчета, тъй като са дължими в рамките на една година.

30. Други задължения

	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Начисление за одиторски услуги	72	21
Други начисления	257	254
Търговски задължения към доставчици	14	33
	343	308

Посочените балансови стойности са равни на справедливите стойности към датата на отчета, тъй като са дължими в рамките на една година.

31. Оповестяване на свързани лица

Компания-майка

Компания-майка на Застрахователното дружество е Сожекап Франция (притежаващо 58.45% от акционерния капитал). Крайната компания майка е Сосиете Женерал Париж.

Дружество със значително влияние върху Сожелайф България:

Сосиете Женерал Експресбанк АД (притежаващо 41.55% от акционерния капитал)

Други свързани лица

Сожелиз България ЕООД – предприятие под общ контрол

Сосиете Женерал Факторинг ЕООД - предприятие под общ контрол

Комерчни Поийстовна - предприятие под общ контрол

АЛД Аутомотив България - предприятие под общ контрол

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

31. Оповестяване на свързани лица (продължение)*Условия на сделките със свързани лица*

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на депозитите) и уреждането се извършва в парични средства. Няма гаранции, предоставени или получени за вземания от или задължения към свързани лица. За годината, приключваща на 31 декември 2016 г., Дружеството не е отразило каквато и да било обезценка на вземания, свързана със суми, дължими от свързани лица (2015 г.: нула). Тази оценка се извършва всяка финансова година, чрез преглед на финансовото състояние на свързаното лице и пазарът, в който то работи.

Сделките със свързани лица включват:

Характер на сделките	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от Сосиете Женерал Експресбанк	9,428	9,316
Приходи от други свързани лица	745	631
Разходи за Сосиете Женерал Експресбанк	(4,452)	(3,836)
Разходи за компанията-майка	(900)	(653)
Разходи за други свързани лица	(423)	(286)

Приходите от други свързани лица представляват приходи от застрахователни премии и приходи от лихви по банковите и депозитни сметки.

Разходите за други свързани лица включват разходи за комисионни на застрахователните посредници, разходи за такси по банковите и депозитни сметки и разходи за наем.

Разчетите със свързани лица се състоят от:

Характер на сделките	2016 г.	2015 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Вземания и предоставени депозити от Сосиете Женерал Експресбанк	13,238	9,349
Други вземания от свързани лица	131	111
Задължения към компанията – майка	(901)	(653)
Задължения към Сосиете Женерал Експресбанк	(1,554)	(1,316)
Задължения към други свързани лица	(351)	(18)

Вземанията от други свързани лица представляват вземания по застрахователни операции. Задълженията към компанията – майка са свързани с придобиването на активи и предоставянето на услуги. Задълженията към други свързани лица включват задължения по активно презастраховане към Комерчни Поийстошна.

Компенсациите на основния ръководен персонал на Дружеството за годината, са както следва:

	2016г	2015 г
	хил.лв.	хил.лв.
Възнаграждения на основен ръководен персонал	332	332
Общо възнаграждения, платени на основен ръководен персонал	332	332

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете

Управлението на рисковете представлява предаване на стратегическите цели на Сожелайф в среда на поемане на рискове. Системата за управление на рисковете редовно установява, оценява, контролира, управлява и докладва основните рискове, на индивидуална и съвкупна база, на които дружеството е или може да бъде изложено докато се стреми да постигне стратегическите си цели, както и всякакви взаимозависимости между тези основни рискове.

Застрахователното дружество осъществява инвестиционната си политика при спазване на високи професионални стандарти за управление на портфейли. Управлението на финансовите ресурси се осъществява на базата на периодично утвърждавана инвестиционна политика.

Основните финансови пасиви на Дружеството са търговски задължения, технически резерви и задължения по застрахователни договори. Дружеството притежава и различни други финансови активи и пасиви, като например търговски вземания, парични средства, финансови активи на разположение за продажба и депозити, които възникват пряко от дейността.

Политиката по управление съпоставимостта на активите и пасивите се определя основно от съдържанието на отчета за финансовото състояние на Дружеството. Пасивните балансови сметки (собствени средства, резерви, резултат и други) се равняват, проверяват от финансово - счетоводния отдел, на базата на които след това се и изготвят прогнози със съдействието на отдел Финансово управление и риска по управление на активите и пасивите на Сожекап.

Изготвянето на прогнозите по конкретно включва:

- Прогноза за задълженията по договори;
- Прогноза за резултатите и платежоспособността;
- Прогнози за дългосрочни и краткосрочни приходи;
- Анализ на финансовия риск и на риска, свързан със застрахователните претенции;
- Оценка на рисковете, свързани с активите и пасивите и нивото на провизии и резерви;
- Финансов сценарий за изменението на лихви и нивата на пазара на ценни книжа;

Тези прогнози и анализи се използват за определяне на инвестиционната стратегия на Дружеството, като се отчитат и общите инструкции на Групата Сожекап по отношение на приемливостта на риска.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват застрахователен, управление на капитала и финансови рискове. Финансовите рискове включват кредитен, ликвиден и пазарен риск (валутен и лихвен). Съветът на директорите преразглежда и определя политиката за управление за всеки от тези рискове, които са обобщени по-долу.

(а) Застрахователен риск

Основният риск на Застрахователното дружество, свързан със застрахователните договори е, че реалните искове и съответно изплащанията по тях е възможно да се различават по време и по размер от очакванията. Върху това оказват влияние честотата на исковете, характера на исковете, ако реално платените искове са повече от първоначалната преценка и последващото развитие на дългосрочните искове. Следователно, целта на Застрахователното дружество е да формира достатъчен резерв за покриване на тези задължения.

Горепосоченият риск се смекчава от диверсификацията на портфолиото от застрахователни договори. Променливостта на риска също се подобрява чрез внимателен подбор и внедряване на застрахователните стратегии и ръководни принципи, както и презастрахователни споразумения.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете (продължение)

(а) Застрахователен риск (продължение)

Договорите за застраховка „Живот“ предлагани от Застрахователното дружество включват рискови и спестовни застрахователни продукти.

	2016г.			2015г.		
	Брутна сума	Дял на презастрахователя	Нетна сума	Брутна сума	Дял на презастрахователя	Нетна сума
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Задължения по застрахователни договори с допълн., негарантирани доходи	3,084	-	3,084	738	-	738
Задължения по застрахователни договори без допълн., негарантирани доходи	4,755	(369)	4,386	5,035	(369)	4,666
Общо задължения по застрахователни договори	7,839	(369)	7,470	5,773	(369)	5,404

Основните рискове, на които е изложено Застрахователното дружество, са:

- Риск при смъртност – риск от загуба в следствие на смъртта на притежателя на полица да настъпи в различен момент от очаквания.
- Риск при заболяемост – риск от загуба в следствие на здравословното състояние на притежателя на полица да е различно от очакваното.
- Риск на разходите – риск от загуба в следствие на размера на разходите да е по-висок от очаквания.
- Риск от нетрудоспособност – риск от пълна и необратима автономност в следствие на настъпване на загуба на автономност на притежателя на полицата да настъпи в различен момент от очаквания.

Горепосочените рискове не варират значително по отношение на позиционирането на риска, застрахован от Застрахователното дружество, типа на осигурителния риск и индустрията.

Застрахователната стратегия на Застрахователното дружество цели да осигури достатъчно диверсифициране по отношение на типа на риска, както и нивото на застрахователни ползи. Това се постига основно чрез използването на медицински скрийнинг с цел да се постигне цена на продукта, като се вземе предвид настоящето здравословно състояние и фамилната медицинска обремененост, редовен преглед на действителните искиове и цените на продуктите, както и детайлна процедура за уреждане на исковите. При нежелание от страна на застрахованото лице да подпише здравна декларация за моментното си здравословно състояние, но при изявено желание да бъде включен в застрахователния план, Дружеството осигурява частично покритие единствено на основния риск при смърт в резултат на злополука.

За договори, в които осигуреният риск е смърт или постоянна нетрудоспособност, съществени фактори, които биха могли да увеличат общата честота на исковите са: епидемии, често срещани промени в начина на живот, естествени природни бедствия, резултатът от които е по-ранни или повече на брой подадени искиове.

Застрахователният риск описан по-горе по застраховките на кредитополучатели може да се повлияе също така от правото на притежателя на полица да плати в намален размер, да не плати изобщо бъдещите премии, или да прекрати договора напълно при предсрочно погасяване на кредита. В резултат на това застрахователната сума, която ще се изплати на бенефициента на полицата ще бъде намалена с дължимите неплатени премии. При прекратяване на кредита, с което се прекратява и застраховката по него, Дружеството няма задължение по изплащане на искиове по застраховката след датата на прекратяване на кредита.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете (продължение)

(а) Застрахователен риск (продължение)

Основни предположения

Съществена преценка е необходима при определянето на задълженията и в избора на предположения. Предположенията, които са използвани се основават на вътрешни за Дружеството данни, пазарни индекси и утвърдени показатели, които включват настоящи наблюдавани пазарни цени и друга публична информация. Предположенията и консервативните приблизителни оценки се определят на датата на оценка и не се взимат предвид възможни изгодни ефекти от доброволно оттегляне. Предположенията, също така се оценяват допълнително и постоянно, за да се осигури реалистична и разумна оценка.

Основните предположения, използвани при анализа на чувствителността на показателите към промяната им, са:

- увеличение/намаление на нивото на претенции без да се променят условията по полиците;
- увеличение/намаление на нивото на възвръщаемост на инвестициите, което е в съответствие с наблюдаваното развитие на пазарите и цените на ценни книжа и депозити, както и техните лихви;
- увеличение/намаление на нивото на извършваните от Дружеството административни и други разходи в съответствие с очакванията на ръководството за наличието на такива;

С оглед разработване на адекватни методи и техники за противодействие на възможни неблагоприятни изменения на рисковете (предположенията), присъщи на застрахователната дейност е получена следната чувствителност на предположенията – увеличение/намаление на допусканията за претенции, промяна на приходите от инвестиции и преки аквизиционни разходи. Представено е влиянието на промените върху брутните и нетни задължения, както и промяната в печалбата преди данъци. Промяната в предположенията няма влияние върху собствения капитал.

При увеличение в предположенията (където е възможно), стойностите на наблюдаваните показатели за 2016 г. биха се променили както следва:

31 декември 2016г.	Промяна в предполо- женията	Общо пасиви	Резултат преди данъци
Претенции по застраховки и откупи	10%	14,274	396
Възвръщаемост/доходност на инвестиции	1.5%	-	623
Преки аквизиционни разходи	10%	14,354	316

При намаление в предположенията (където е приложимо), стойностите на наблюдаваните показатели за 2016 г. биха се променили както следва:

31 декември 2016г.	Промяна в предполо- женията	Общо пасиви	Резултат преди данъци
Претенции по застраховки и откупи	-10%	13,828	842
Възвръщаемост/доходност на инвестиции	-1.5%	-	615
Преки аквизиционни разходи	-10%	13,748	922

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете (продължение)

(а) Застрахователен риск (продължение)

Основни предположения (продължение)

При увеличение в предположенията (където е възможно), стойностите на наблюдаваните показатели за 2015 г. биха се променили както следва:

31 декември 2015г.	Промяна в предполо- женията	Общо пасиви	Резултат преди данъци
Претенции по застраховки и откупи	10%	9,248	384
Възвръщаемост/доходност на инвестиции	1.5%	-	566
Преки аквизиционни разходи	10%	9,343	290

При намаление в предположенията (където е приложимо), стойностите на наблюдаваните показатели за 2015 г. биха се променили както следва:

31 декември 2015г.	Промяна в предполо- женията	Общо пасиви	Резултат преди данъци
Претенции по застраховки и откупи	-10%	8,893	740
Възвръщаемост/доходност на инвестиции	-1.5%	-	558
Преки аквизиционни разходи	-10%	8,798	834

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете (продължение)*(а) Застрахователен риск (продължение)***Риск за развитие на щетите****Платени претенции – закъснение в години спрямо годината на възникване на събитието:****Общо претенции**

Година на събитие	0	1	2	3	4	5	6	7	Общо
2007 г.	-	-	-	-	6	6	6	7	
2008 г.	60	145	162	199	216	216	216	216	
2009 г.	466	808	880	886	899	900	902	911	
2010 г.	861	1 117	1 134	1 139	1 140	1 140	1 140		
2011 г.	644	908	926	928	928	928			
2012 г.	1 054	1 415	1 456	1 458	1 460				
2013 г.	1 181	1 835	1 849	1 872					
2014 г.	2 159	2 587	2 632						
2015 г.	1 226	1 683							
2016 г.	1 584								
Общо претенции	1 584	1 683	2 632	1 872	1 460	928	1 140	911	12 210

Застраховка „Живот“ на кредитополучатели на СЖЕБ, представляваща най-голям дял в резерва за възникнали, но непредявени претенции

Година на събитие	0	1	2	3	4	5	6	7	Общо
2007 г.	-	-	-	-	6	6	6	6	
2008 г.	46	125	142	178	196	196	196	196	
2009 г.	440	766	835	840	853	853	853	862	
2010 г.	744	975	992	996	996	996	996		
2011 г.	609	835	852	853	853	853			
2012 г.	923	1 270	1 295	1 295	1 298				
2013 г.	1 036	1 360	1 378	1 401					
2014 г.	1 545	1 926	1 975						
2015 г.	1 028	1 479							
2016 г.	1 237								
Общо претенции	1 237	1 479	1 975	1 401	1 298	853	996	1 064	10 303

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете (продължение)*(а) Застрахователен риск (продължение)*

Настояща преценка за брутни претенции в съответната година на възникване	2 222	1 573	2 018	1 443	1 298	853	
Резерв за предстоящи плащания по застрахователни продукти, изчислен чрез статистически метод	1 011	115	63	17	-	-	1 206
Резерв за предстоящи плащания по застрахователни продукти изчислен чрез метода – процент на предявените претенции от спечелените премии.							3 069
Общо резерв за предстоящи плащания по договори по животозастраховане, нетно от презастраховане							4 274

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете (продължение)

(б) Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че то поддържа подходящи капиталови съотношения, за да управлява бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира номиналната стойност на акциите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции. За годината, приключваща на 31 декември 2016 г. няма промени в целите, политиката или процесите.

До началото на 2016 година Дружеството наблюдава капитала като изчислява и наблюдава граница на платежоспособност, собствени средства и минимален гаранционен капитал, за които има изисквания по Кодекса за застраховането и съответните нормативни актове по прилагането. Капиталът включва обикновени регистрирани и напълно платени акции, собствения капитал, резерв за нетните нереализирани печалби от преоценка на ценни книжа, резерв за планове за плащане на базата на акции.

От 01.01.2016 година покрива изискванията за собствени капитал съгласно Платежоспособност II и Кодекс на застраховането.

Като част от отчетите по Платежоспособност II, които се изготвят на регулярна база в съответствие с разпоредбите на Кодекса за застраховането в България и минимум веднъж годишно, дружеството извършва цялостна оценка на капиталовата адекватност. Това се постига чрез изчисляване на всички приложими показатели като MCR (минимално капиталово изискване) и SCR (капиталово изискване за платежоспособност).

Като част от изчисленията на капитала по Платежоспособност II дружеството отчита капиталовият си план и изчисленията от системата за управление на риска и от прогнозната оценка на собствените си рискове въз основа на принципите на ORSA, Отчетите са допълнително прегледани и утвърдени от ръководството на Дружеството преди да бъдат подадени на регулатора.

Дружеството е приела следната процедура за установяване на влошаващо се финансово състояние и незабавно да уведоми Комисията за това влошаване:

- Изчисленията за собствените средства се правят чрез използване на правила за платежоспособност.
- Отдел по управление на активите и пасивите (ASSU/FIR/PAG/ALM) и Сожелайф България са отговорни за тези изчисления включително приблизителни оценки за бъдещи изисквания свързани с бюджета и стрес тестове.
- При установяване на нужда от собствени средства, се прави предложение към Изпълнителния директор на Дружеството (увеличение на капитала, издаване на подчинен срочен дълг, забранения за изплащане на дивиденди, или прилагане на друга мярка) и след това съвета на директорите го предлага на Съвета на акционерите за одобрение.
- Дружеството ще уведоми КФН, в случай че не са налице достатъчно собствени средства, за покритие на границата на платежоспособност или за покритие на минималното капиталово изискване не по – късно от три работни дни след установяването или при риск от несъответствие за горепосочените не по-късно от пет работни дни след установяването.

Съгласно приложимата нормативна уредба по Платежоспособност II Дружеството отговаря на изискванията за платежоспособност и детайли са оповестени в отчета за платежоспособност и финансово състояние.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете (продължение)

(в) Финансови рискове

Кредитен риск

Кредитният риск се определя като рискът от загуби, произтичащи от невъзможността на емитенти на ЗАД Сожелайф да изпълнят финансовите си ангажменти. Кредитният риск включва също и рискът от понижаване на кредитният рейтинг на емитента. В допълнение кредитният риск включва рискът от концентрация, който възниква от голяма експозиция към даден риск към един или повече контрагенти

Дружеството търгува единствено с авторитетни, кредитоспособни трети страни. Неговата политика е, че всички клиенти, посредници и презастрахователи, с които Дружеството работи, подлежат на процедури за проверка на тяхната кредитоспособност. Освен това, салдата по вземанията се наблюдават непрекъснато. Към 31 декември 2016 е начислена обезценка на вземания от застраховани лица в размер 36 хил.лв. (2015: 19 хил. лв.) Максималната експозиция е балансовата стойност, както е оповестена в Бележки 17 и 18.

Инвестициите на Дружеството се правят в безрискови държавни ценни книжа издадени от Република България в български лева или евро и с фиксиран лихвен процент. Инвестициите в депозити на Дружеството са в банки с кредитен рейтинг BBB + (Fitch) и BB (Standard & Poor's), а ценните книжа на разположение за продажба имат кредитен рейтинг BB+ (Standard & Poor's), тъй като са само български държавни ценни книжа.

По отношение на кредитния риск, възникващ от други финансови активи на Дружеството, включващи парични средства и парични еквиваленти, експозицията на Дружеството към кредитен риск възниква във връзка с неизпълнение на задълженията на насрещната страна по договора, като максималната експозиция е равна на балансовата стойност на тези инструменти.

Максимална експозиция на кредитен риск

Представената по-долу таблица показва максималната експозиция на кредитен риск за компонентите от отчета за финансовото състояние.

	2016г.	2015г.
	Максимална експозиция	Максимална експозиция
	хил.лв.	хил.лв.
Депозити в банки	10,472	6,667
Финансови активи на разположение за продажба	6,533	6,090
Финансови активи отчитани през печалба и загуба	2,048	
Вземания по застрахователни операции – несвързани лица	527	512
Вземания по застрахователни операции – свързани лица	213	614
Активи по презастрахователни операции, нетно от пренос-премиен резерв	357	355
Пари и парични еквиваленти в банки	4,577	5,348
Други вземания	32	28
Вземания от презастрахователи	59	207
Общо максимална експозиция на кредитен риск	24,816	19,821

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете (продължение)

(в) Финансови рискове (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Кредитна експозиция според кредитния рейтинг

Представената по-долу таблица, предоставя информация относно експозицията на Дружеството в държавни ценни книжа, класифицирани на разположение за продажба по държави според техния падеж към 31 декември 2016 г.

Държава	Падеж	Стойност към 31 Декември 2016 г.
	хил. лв.	хил. лв.
БЪЛГАРИЯ	До 1 год.	1,361
БЪЛГАРИЯ	Над 1 год. до 3 год.	3,065
БЪЛГАРИЯ	Над 3 год.	2,107
Общо държавни ценни книжа		6,533

Държава	Падеж	Стойност към 31 Декември 2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
БЪЛГАРИЯ	До 1 год.	363
БЪЛГАРИЯ	Над 1 год. до 3 год.	1,864
БЪЛГАРИЯ	Над 3 год.	3,863
Общо държавни ценни книжа		6,090

Компанията продава застрахователни полици по зстраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд. При тях застрахованото лице поема инвестиционния риск, свързан с активите по инвестиционните фондове, като полиците са директно свързани с оценката на активите във фонда. Затова компанията няма съществен кредитен риск, свързан с активите по инвестиционни фондове.

Ликвиден риск

Ликвидният риск съответства на неспособността на застрахователя да изпълни договорните си задължения и да плати възникналите претенции. Включва също така разликата във времето на изходящите парични потоци и очакваните суми от презастрахователи в случай на катастрофични явления.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете (продължение)*(в) Финансови рискове (продължение)**Ликвиден риск (продължение)*

Дружеството наблюдава риска си от недостиг на средства като използва повтарящ се инструмент за планиране на ликвидността. Този инструмент отчита падежа както на финансовите инвестиции, така и на финансовите активи (например, вземания, други финансови активи) и прогнозираните парични потоци от дейността. Има ясни методи за алокиране на активите, структура на портфолиото и падежа на активите, за да може да се осигурят необходимите средства за застрахователните задължения. Дружеството също така е подписало презастрахователен договор за катастрофични събития.

За задължения по застрахователни договори, профилите на падеж се определят на база очаквания момент на възникване на дисконтираните нетни парични изходящи потоци по признатите застрахователни задължения.

Годината, приключваща на 31 декември 2016г.	На виждане	По- малко от 3 месеца	3 до 12 месеца	1 до 3 години	> 3 години	Общо
Задължения по застрахователни договори	-	522	2,862	1,055	5,321	9,760
Задължения към доставчици и други задължения	-	2,872	852	-	369	4,093
	-	3,394	3,714	1,055	5,690	13,853

Годината, приключваща на 31 декември 2015г.	На виждане	По- малко от 3 месеца	3 до 12 месеца	1 до 3 години	> 3 години	Общо
Задължения по застрахователни договори	-	906	2,759	979	980	5,624
Задължения към доставчици и други задължения	-	2,575	653	-	-	3,228
	-	3,481	3,412	979	980	8,852

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

32. Управление на рисковете (продължение)

(в) Финансови рискове (продължение)

Пазарен риск

- Лихвен риск

Лихвеният риск в рамките на застрахователна компания е тясно свързана с взаимодействието между активи (управление на активи) и пасиви (поведението на притежателя на полицата)

Експозицията на Дружеството спрямо риска от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързано главно инвестиции във финансови активи с фиксирани лихвен процент и е изложено само на ефектите от промяната на лихвените проценти само във връзка със справедливата цена на финансовите инструменти

Политика на Дружеството е да управлява своите застрахователни задължения като използва фиксирани лихвени проценти по депозити и държавни ценни книжа. През 2016 г., Дружеството инвестира своите средства в държавни ценни книжа и депозити в Сосиете Женерал Експресбанк АД и Уникредит Булбанк АД.

Основните експозиции са:

- при фиксиран лихвен процент в депозити в лева и евро и в държавни ценни книжа с остатъчен падеж до пет години ако са деноминирани в лева и в държавни ценни книжа с остатъчен падеж до десет години ако са деноминирани в евро за активи, покриващи технически резерви;
 - при фиксиран лихвен процент по депозити в лева и евро и в държавни ценни книжа деноминирани в лева с остатъчен падеж до пет години за активи, покриващи собствени средства.
- краткосрочни депозити със срок на падеж до 3 месеца с плаващ лихвен процент. Тези депозити се класифицират в отчета за финансовото състояние, като пари и парични еквиваленти и ръководството смята, че ефектите от изменение в лихвените проценти не носят лихвен риск за Дружеството.

Долната таблица обобщава ефективните лихвени проценти на активите на Дружеството.

към 31 декември	% _____	
	2016 г.	2015 г.
Финансови активи, на разположение за продажба	2,21%	2,39%
Депозити	0.44%	0.44%

- Валутен риск

През 2016 г. и 2015 г., средствата на Застрахователното дружество са инвестирани в активи, деноминирани в български лева и евро. Тъй като българският лев е с фиксиран курс към еврото компанията не е изложена на значителен риск.

Дружеството е изложено също така и на валутни рискове, свързани със сделки. Тази експозиция възниква от вземания от клиенти във валути, различни от отчетната валута на Дружеството.

Вземанията и задълженията на Дружеството, които са деноминирани в американски долари са по-малко от 2 % през 2016 г. (2015 г.: 2%), а останалите са деноминирани във функционалната валута на Дружеството или в евро и последната е фиксирана към функционалната валута. Тъй като експозицията на Дружеството в американски долари се счита от Ръководството за несъществена не е извършван анализ към чувствителността спрямо евентуална промяна в обменния курс на американския долар.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България“

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

33. Справедливи стойности на финансови активи и пасиви

Справедливи стойности

Очакваните справедливи стойности на финансовите инструменти се определят от Дружеството при използване на налична пазарна информация, където такава съществува и подходящи методологии за оценка. Следните методи и предположения са били използвани за определянето на справедливата стойност на другите финансови инструменти на Дружеството.

Финансови инвестиции, отчитани по справедлива стойност

Държавните ценни книжа, на разположение за продажба се отчитат в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност като се използват пазарни котировки.

Финансови активи и пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви на Дружеството не се различава значително от тяхната балансова стойност, с изключение на депозитите с оригинален матуритет над 3 месеца. В таблицата по долу е калкулирана справедливата стойност на тези депозити.

Дружеството няма инвестиции класифицирани в категория държани до падеж.

По-долу е изложено сравнение по категории на балансовите и справедливите стойности на всички финансови инструменти на Дружеството:

	Балансови стойности 2016 г.	Справедливи стойности 2016 г.
<i>Финансови активи</i>		
Депозити с оригинален матуритет над 3 месеца	10,470	10,470

	Балансови стойности 2015 г.	Справедливи стойности 2015 г.
<i>Финансови активи</i>		
Депозити с оригинален матуритет над 3 месеца	6,667	6,627

Активи, за които справедливата стойност е равна на балансовата стойност

За финансови активи и пасиви, които са ликвидни или с краткосрочен падеж (до три месеца) се счита че балансовата стойност е равна на тяхната справедлива стойност. Това предположение също се прилага за срочни депозити, спестовни сметки без определен падеж и инструменти с променлива лихва.

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

33. Справедливи стойности на финансови активи и пасиви (продължение)

Инструменти с фиксиран лихвен процент

Справедливата стойност на финансови активи и пасиви с фиксиран лихвен процент, които се отчитат по амортизирана стойност се оценяват, като се сравнят пазарните лихвени проценти при първоначално признаване с пазарните лихвени проценти за подобни финансови инструменти. Приблизителната справедлива стойност на депозити с фиксирана лихва се определя по метода на дисконтираните парични потоци при използването на пазарните лихвени проценти.

34. Неотменими ангажменти и условни задължения

Дружеството не е ответник или ищец по настоящи или висящи съдебни процеси.

35. Матуритетен анализ

Матуритетен анализ на активите и пасивите на Дружеството е представен по-долу:

31 декември 2016 г.

	Текущи хил. лв.	Нетекущи хил. лв.	Общо хил. лв.
Нематериални активи	-	510	510
Нетекущи материални активи	-	80	80
Финансови активи на разположение за продажба	1,361	5,172	6,533
Активи в инвестиционни фондове	-	2,048	2,048
Депозити във финансови институции	9,664	808	10,472
Вземания по застрахователни операции – несвързани лица	527	-	527
Вземания по застрахователни операции – свързани лица	213	-	213
Активи по презастрахователни операции	428	-	428
Предплатени разходи	26	-	26
Други вземания	32	-	32
Пари и парични еквиваленти	4,577	-	4,577
Общо активи	16,828	8,618	25,446

31 декември 2016 г.

	Текущи хил. лв.	Нетекущи хил. лв.	Общо хил. лв.
Задължения по застрахователни договори	3,499	4,340	7,839
Задължения по застрахователни договори, свързани с инвестиционен фонд	-	2,036	2,036
Доходи на персонала при пенсиониране	83	-	83
Задължения по застрахователни операции	171	-	171
Задължения към фонд за обезпечаване на застрахователни вземания	88	-	88
Задължение към презастрахователи	446	-	446
Задължения към бюджета	76	-	76
Задължения към персонала	155	-	155
Задължения към свързани лица	2,814	-	2,814
Други задължения	343	-	343
Общо пасиви	7,675	6,376	14,051

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

35. Матуритетен анализ (продължение)**31 декември 2015 г.**

	Текущи хил. лв.	Нетекущи хил. лв.	Общо хил. лв.
Нематериални активи	-	209	209
Нетекущи материални активи	-	91	91
Финансови активи на разположение за продажба	363	5,727	6,090
Депозити във финансови институции	6,667	-	6,667
Вземания по застрахователни операции – несвързани лица	512	-	512
Вземания по застрахователни операции – свързани лица	614	-	614
Активи по презастрахователни операции	260	109	369
Предплатени разходи	43	-	43
Други вземания	28	-	28
Пари и парични еквиваленти	5,350	-	5,350
Общо активи	13,837	6,136	19,973

31 декември 2015 г.

	Текущи хил. лв.	Нетекущи хил. лв.	Общо хил. лв.
Задължения по застрахователни договори	3,814	1,959	5,773
Доходи на персонала при пенсиониране	-	68	68
Задължения по застрахователни операции	98	-	98
Задължения към фонд за обезпечаване на застрахователни вземания	86	-	86
Задължение към презастрахователи	359	-	359
Задължения към бюджета	34	-	34
Задължения към персонала	170	-	170
Задължения към свързани лица	2,173	-	2,173
Други задължения	308	-	308
Общо пасиви	7,042	2,027	9,069

Застрахователно Акционерно Дружество „Сожелайф България”**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

36. Оценяване на справедлива стойност

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Дружеството.

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2016 г.

		Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
Дата на оценка	Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)	
		хил.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи, оценени по справедлива стойност:					
Инвестиции на разположение за продажба (Бел. 15)					
ДЦК	31.12.2016	6,533	6,533	-	-
Активи в инвестиционни фондове	31.12.2016	2,048	2,048		
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:					
Депозити	31.12.2016	10,472	-	10,472	-

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2015 г.

Оценяване на справедлива стойност чрез използване на					
Дата на оценка	Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюда-вани входящи данни (Ниво 3)	
		хил.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи, оценени по справедлива стойност:					
Инвестиции на разположение за продажба (Бел. 15)					
ДЦК	31.12.2015	6,090	6,090	-	-
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:					
Депозити	31.12.2015	6,627	-	6,627	

През отчетния период не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

37. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

След датата на отчета за финансовото състояние не са настъпили събития, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Застрахователното дружество за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

