

„ФИ ХЕЛТ ЗАСТРАХОВАНЕ” АД

ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

2016

През разглеждания отчетен период 01.01-31.12.2016 г., „Фи Хелт Застраховане” АД няма промени както в своята дейност, така и в постигнатите резултати. Дружеството е с едностепенна система на управление. През периода не са настъпили промени в състава на Съвета на директорите, като в изпълнение на чл. 79 от Кодекса за застраховането за Прокурист на Дружеството е назначена Цветомира Маринова Карапчанска. Рамката за управление на рисковете във „Фи Хелт Застраховане” АД включва автоматизирани системи, писмени политики, правила и процедури, механизми за идентификация, измерване, наблюдение и контрол на рисковете, както и мерки за тяхното редуциране. Основните принципи, залегнали в нея, са: обективност; двоен контрол при всяка операция; централизирано управление; разпределение на отговорностите; независимост; ясно дефинирани нива на компетентност и правомощия; ефективни механизми за вътрешен одит и контрол. Проведената оценка на платежоспособността сочи, че собствените средства на Дружеството са в съответствие с изискванията на Наредба N 51 и са гаранция за своевременно изпълнение на поетите задължения по застрахователни договори. Капиталовите нужди на Дружеството се определят в контекста на неговата бизнес стратегия, рисков профил и рисков апетит.

1. Дейност и постигнати резултати.

Фи Хелт Застраховане АД е акционерно дружество с размер на записания и внесен капитал 5 млн. лв. Предметът на дейност на Фи Хелт Застраховане АД, наричано по нататък „Дружеството” е в извършване на застрахователна дейност. Дружеството има издаден лиценз за извършване на застраховки, съгласно Приложение 1, Раздел 2, т. 1 и т. 2 от Кодекса за застраховане: застраховка Заболяване и застраховка Злополука. През периода с Решение 196-ОЗ от 28.03.2016 г. на Комисията за финансов надзор, дружеството е одобрено да извършва дейност като застраховател съгласно разпоредбите на Част втора Дял четвърти от Кодекса за застраховането.

Координати за връзка с надзорния орган: Комисия за финансов надзор, адрес: гр. София, ул. Будапеща № 16, тел. за връзка 02/ 94 04 999;

Координати за връзка с външния одитор: БДО България ООД, адрес: гр. София, бул. България № 51Б, ет. 4, тел. за връзка 02/ 421 06 56, 02/421 06 57.

Притежаваните квалифицирани участия в Дружеството са следните:

През разглеждания период в капитала на Дружеството няма настъпили промени.

Акционерна структура	Към 31 декември 2016		Към 31 декември 2015	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
	(брой акции)		(брой акции)	
Първа инвестиционна банка АД	2,955	59,10%	2,955	59,10%
Прайм Хелт АД	1,644	32,90%	1,644	32,90%
Евгени Кръстев Луканов	100	2%	100	2%
Мая Любенова Георгиева	100	2%	100	2%
Йордан Величков Скорчев	100	2%	100	2%
Ренета Стаменова Илиева	100	2%	100	2%
Привилегирована поименна акция	1	-	1	-
Общо	5,000	100%	5,000	100%

От своята застрахователна дейност Дружеството е реализирало следните резултати.

	Хил.лв	
	2016	2015
Записани бруто премии по застрахователни договори	3 227	3 218
Отстъпени премии на презастрахователи	(26)	-
Промяна в размера на пренос-премийния резерв	65	(268)
Нетни спечелени премии	3 266	2 950
Финансови приходи/приходи от дивидент/	176	276
Нетни приходи	3 442	3 226
Настъпили претенции по застрахователни договори	(1 752)	(1 695)
Аквизиционни разходи	(92)	(74)
Административни разходи	(881)	(781)
Финансови разходи	(32)	(67)

Други оперативни разходи	(369)	(458)
Печалба преди данъчно облагане	316	151
Разходи за данъци	(27)	(11)
Нетна печалба за финансовата година	289	140
Общ всеобхватен доход за годината	289	140

Разбивка на бруто записани премии по застрахователни договори, разделени по класове застраховки:

	2016	2015
Записани бруто премии по застрахователни договори		
Застраховка „Заболяване”	2 593	2835
Застраховка „Злополука”	634	383
Общо записани бруто премии	3227	3218
Минус: отстъпени премии на презастрахователи	(26)	-
Промяна в пренос-премийния резерв		
Застраховка „Заболяване”	86	(274)
Застраховка „Злополука”	(21)	6
Общо промяна в пренос-премийния резерв	65	(268)

Финансовите приходи и разходи включват инвестиционни и други финансови приходи и разходи. Инвестиционните приходи и разходи включват реализираните приходи или разходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преоценка на финансови активи, приходи от лихви при инвестиции в дългови ценни книжа и срочни.

	2016	2015
Финансови приходи		
Приходи от лихви при инвестиции в ценни книжа и депозити	91	158
Приходи от преоценка на активи по справедлива стойност	42	70
Приходи от получен дивидент	43	48
Общо финансови приходи	176	276

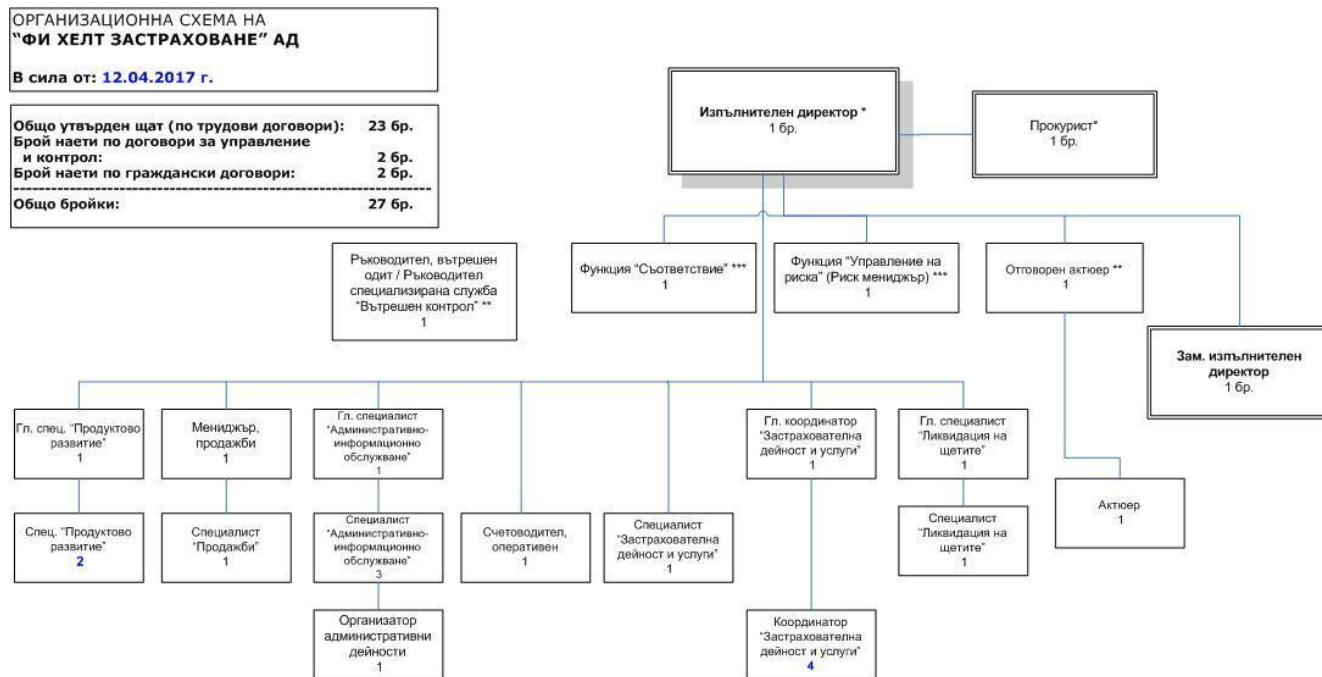
	2016	2015
Финансови разходи		
Загуби от преоценка на финансови активи	(32)	(67)
Общо финансови разходи	(32)	(67)

Разходите отчетени през отчетния период са следните:

	2016	2015
Настъпили претенции по застрахователни договори		
• Застраховка „Заболяване”	(1 590)	(1 595)
• Застраховка „Злополука”	(44)	(38)
Общо настъпили претенции по застрахователни договори	(1 634)	(1 633)
Промяна в резерва за предстоящи плащания	(118)	(62)
Общо настъпили претенции по застрахователни договори	(1 752)	(1 695)
	2016	2015
Административни разходи		
Разходи за материали	(19)	(16)
Разходи за външни услуги	(295)	(229)
Разходи за амортизация	(22)	(31)
Възнаграждение на персонала	(537)	(498)
Други	(8)	(7)
Общо административни разходи	(881)	(781)
	2016	2015
Други оперативни разходи		
Разходи за обезценка на вземания	-	(1)
Реинтегрирани провизии	1	33
Други оперативни, в т.ч. отписани вземания по договори, сключени предходни години	(297)	(490)
Други оперативни разходи	(73)	-
Общодруги оперативни разходи	(369)	(458)

2. Система за управление.

2.1. Информация относно системата на управление.



Фи Хелт Застраховане АД има изградени следните административни отдели:

- Продуктово развитие;
- Продажби;
- Административно информационен отдел;
- Счетоводство;
- Застрахователна дейност и услуги;
- Координационен център „Застрахователна дейност и услуги“;
- Ликвидация на щети;
- Актюер;

Дружеството разполага и със следните ключови функции:

- Функция „вътрешен одит“;
- Функция „съответствие“;
- Функция „управление на риска“
- Актюерска функция;

Кратко описание на основните задачи и отговорности на съответните административни отдели и ключови функции:

- Отдел Продуктово развитие :
 - Осъществява дейност по проучване на пазарните нужди във връзка с изготвянето и предлагането на нови продукти и услуги
 - Изготвя цялата документация за всеки конкретен продукт, в това число полици, сертификати, общи условия, специални условия, декларации, заявления и други
 - Подпомага дейността по процеса на предлагане на продуктите и услугите на крайни клиенти
 - Следи за администрирането на застрахователните продукти, в това число подписваческа дейност и дейност по регулиране на претенциите и жалби по горепосочените продукти
 - Администрира процеса по ежемесечната отчетност на застрахователните продукти
 - Взаимодейства с останалите отдели във връзка с цялостното администриране на застрахователните продукти и услуги.

- Отдел Продажби разработва здравни застрахователни пакети, привлича нови корпоративни клиенти. В отдел Продажби се провеждат ежедневни контакти с потенциални клиенти, изготвят се и се изпращат оферти при интерес от страна на клиента. Служителите организират срещи с потенциални клиенти, на които се представя услугата и се водят преговори. След съгласуване с Ръководството служителите сключват договори, като подготвят всички необходими документи. При желание на клиентите се сключват индивидуални договори с техните членове семейства. Активно се участва в кампании за намиране на нови клиенти. Участие в конкурси и обществени поръчки. Водят се ежедневни разговори с клиентите на Компанията.

- Административно информационния отдел има следните задачи и отговорности:
 - приема, входираща, разпределя получени документи към съответните отдели и лица;
 - иницира и обработва получени искове за възстановяване на разходи на физически лица в информационната система;
 - иницира и обработва отчети от лечебни заведения за извършени медицински услуги и проведени профилактични прегледи в информационната система и към съответните лечебни заведения.
 - изготвя файл за плащания по одобрени ИВР и отчети от ЛЗ;

- Отдел Счетоводство- осчетоводява първични счетоводни документи, изготвя отчети за нуждите на Ръководството, изготвя ежемесечни отчети към надзорния орган, БНБ, НАП статистика и други;

- Отдел Застрахователна дейност и услуги- сключва договори с лечебни заведения, договаряне на по-добри ценови условия на медицински услуги с лечебни заведения, следи за промени в ценоразписите на лечебни заведения с които Дружеството има договорни условия, организира профилактични прегледи на контрагенти с които Дружеството има договорни отношения както и следи за тяхното протичане;

- Координатор „Застрахователна дейност и услуги”-осигурява обслужване на договорните партньори по телефона, в т.ч. насочване към специалист, записване часове за прегледи

на служителите с които Дружеството има договорни отношения, консултации относно застрахователни покрития, лимити и др.п.;

- Ликвидация на щети- разглежда и дава становище относно валидността на постъпилите искания за възстановяване на разходи, при несъответствие в приложената документация и/или липса на документ се уведомява клиента;
- Актюер- изготвя справки и отчети за нуждите на Ръководството и Отговорния актюер.

Изпълняващи функциите по контрол са независими от наблюдаваните и контролирани от тях структурни звена, и също така са независими едно от друго.

- Функция „вътрешен одит” - подпомага Съвета на директорите чрез предоставяне на независима и обективна оценка за ефективността на процесите по управление на риска, контрола и корпоративното управление.
- Функция „съответствие” - управлява риска от неспазване или нарушаване на нормативни регулации, етични стандарти, правила и процедури в съответствие с приетите от Съвета на директорите политики.
- Функция „управление на риска” – идентифицира, измерва и управлява съществените за Дружеството рискове в съответствие с приетите от Съвета на директорите политики.
- Актюерска функция – организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване на Дружеството.

Политика за формиране на възнагражденията във “Фи Хелт Застраховане” АД. Наречена за краткост “Политика”, се приема от “Фи Хелт Застраховане” АД, в изпълнение на приетата от Комисията за финансов надзор на Република България Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията.

Контрол и оценка на прилагането на Политиката се извършва от Съвета на директорите и от Специализираната служба за вътрешен контрол на Застрахователя наймалко веднъж годишно, като ако намери за необходимо, Съветът на директорите изменя идопълва Политиката.

Детайлна информация относно определяне на възнагражденията на служителите и управителните органи, може да бъде намерена в уеб сайта на Дружеството www.fihealth.bg.

2.2 Информация относно политиката за квалификация и надежност.

Чрез политиката за квалификация и надежност, Дружеството гарантира, че лицата, които участват в управлението на Дружеството, и тези на ключови позиции в Дружеството, притежават необходимия набор от професионални умения, квалификация, познания и експертен опит, и покриват стандартите на Дружеството за надежност и почтеност. Лицата, които са членове на Съвета на директорите, изпълняват ключови функции, или имат други ръководни позиции в управленската структура на Дружеството следва да бъдат идентифицирани и оценени съгласно изискванията за квалификация и надежност описани в Политиката за квалификация и надежност.

Дружеството поема отговорност и гарантира, че лицата, управляващи застрахователя по смисъла на чл.79 от КЗ, включително лицата, които изпълняват ключови функции по смисъла

на чл.78 от КЗ, отговарят на изискванията за квалификация и надеждност, посочени в чл.79, ал.1, т.1 и т.2 от КЗ, притежават необходимата професионална квалификация, познания и опит, които позволяват разумно и стабилно управление, отличават се с добра репутация и почтеност, както и не застрашават управлението на Дружеството, интересите на ползвателите на застрахователни услуги и не възпрепятстват застрахователния надзор.

2.3. Информация относно системата за управление на риска.

Поемането на риск е основен принцип в застрахователната дейност и представлява вероятност за отклонение от очаквания положителен резултат, при което колкото по-голяма е вероятността за отклонение, толкова по-голям е рискът от реализиране на загуба за Застрахователят. Стратегията на Застрахователят за управление на риска е част от общата стратегия за неговото развитие. Фи Хелт Застраховане АД поема рискове при осигуряване на необходимото ниво на собствен капитал и на адекватен управленски процес. Фи Хелт Застраховане АД има изградена рамката за управление на рисковете която включва следните компоненти:

- писмени политики за управление на рисковете;
- ангажиране на процеси и механизми за изпълнение на утвърдената политика;
- идентификация на рисковете;
- контрол на риска – с цел постигане на сигурност по отношение на влиянието на рисковете върху доходността на Застрахователят и последващо вземане на решения за отстраняване или редуциране на рисковете;
- мерки за редуциране на рисковете;
- информираност на служителите във Фи Хелт Застраховане АД относно отговорностите им, свързани с установяването и отчитането на съответните рискове.

Контролът върху дейността по управление на рисковете се осъществява от функцията по Вътрешен контрол. Звеното за вътрешен контрол извършва периодични проверки (поне веднъж годишно), както и извънредни проверки на системата за измерване на риска, посредством извършването на проверки на оперативните звена, в които се генерира риск, както и чрез проверка на дейността на функцията по управление на риска.

Управлението на рисковете като текущ процес се осъществява под наблюдението и ръководството на Съвета на директорите на Дружеството, който определя бизнес целите на Застрахователят и рисковия му профил, организацията на дейността, разпределението на отговорностите, структурата на нивата на отчитане и информацията, която минава през тях, както и осигурява изпълнението на трите независими функции: контрол на риска, спазване на правилата и вътрешен одит. Застрахователят извършва дейността по управление на рисковете чрез определените за целта структурни звена и органи, както следва: Съвет на директорите; Съвет за управление на активите, пасивите и ликвидността; Риск мениджър;

Риск мениджърът е специализирана и отделена от бизнес звената функция във Фи Хелт Застраховане АД, който изпълнява функции по идентифициране, измерване и управление на основните видове риск, присъщи за дейността на Застрахователя.

Риск мениджърът: организира и участва в разработването на приеманите от Съвета на директорите политики за наблюдение и управление на отделните видове рискове; следи и дава отчет на Съвета на директорите за осъществяването на политиката на Застрахователя относно управлението на рисковете; периодично преразглежда определеното ниво на склонност към риск и на толеранс на риска на Застрахователя, като при необходимост предлага промени; оказва съдействие на останалите структурни звена при осъществяване на функциите им във връзка с управлението на рисковете.

Съветът за управление на активите, пасивите и ликвидността специализиран колективен орган на Фи Хелт Застраховане АД, който консултира Съвета на директорите по въпросите, свързани с провеждането на политиката по управление на активите и пасивите и поддържането на адекватна ликвидност на Застрахователя.

Дейността по управлението на рисковете във Фи Хелт Застраховане АД се координира и осъществява централизирано от Риск мениджъра.

Останалите структурни звена във Фи Хелт Застраховане АД участват в процеса по управление на рисковете като предприемат необходимите действия и предоставят съответната информация на Риск мениджъра съгласно приложимите нормативни и вътрешнонормативни изисквания съобразно изпълняваните от тях функции. Въз основа на получената/ генерираната от структурните звена информация (данни, документи, отчети и др.) Риск мениджърът извършва анализ на рисковия профил на Застрахователя общо и по отделни видове рискове и съобразно резултата от анализа предлага предприемането на мерки във връзка с управлението/ редуцирането на рисковете. Риск мениджърът отчита дейността по управление на рисковете пред Съвета на директорите на Фи Хелт Застраховане АД. Дейността по управление на операционния риск се координира и подпомага от Риск мениджъра, който консултира Съвета на директорите на Застрахователя по въпросите в областта на операционния риск и предлага мерки за превенция и намаляване на операционните събития съобразно рисковия толеранс на Застрахователя.

2.4. Информация относно процеса за изготвяне на собствена оценка на риска и платежоспособността.

Системата на „Фи Хелт Застраховане“ АД за оценка и анализ на риска е изградена от политики, правила и процедури, които осигуряват надеждна и ефективна оценка на риска, гаранционния капитал и поддържане на неговия размер, адекватен на характера и степента на рисковете, на които е изложено или може да бъде изложено Дружеството.

„Фи Хелт Застраховане“ АД извършва преглед на процесите текущо с цел да бъдат гарантирани тяхната пропорционалност на характера, мащаба и сложността на осъществяваната от Дружеството дейност, както и за поддържане на адекватен на рисковете капитал.

„Фи Хелт Застраховане“ АД прилага писмени Политики за управление на рисковете, като заедно със свързаните с тях правила, указания и инструкции, изграждат цялостната вътрешно-нормативна система на Дружеството за управление на рисковете, свързани с дейността му. „Фи Хелт Застраховане“ АД, за целите на СОРП, използва метода на въпросниците за събиране на

данни и идентифициране и оценка на присъщите рискове, на които е дружеството е потенциално изложено.

„Фи Хелт Застраховане” АД, декларира че собствената оценка на риска и платежоспособността се преразглежда и одобрява веднъж годишно и/или по често при възникване на съществено събитие оказващо въздействие върху дружеството.

„Фи Хелт Застраховане” АД създава, поддържа и развива система за управление на рисковете, която способства за адекватно установяване, оценка и управление на всички присъщи за дейността рискове. През 2016 г. „Фи Хелт Застраховане” АД създаде и прие рамка за управление на риска съобразно целите за развитие и допълнително повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, присъщи на застрахователната дейност. Основната цел при управлението на общия рисков профил на Дружеството е постигането на баланс между риск и възвръщаемост. Склонността към риск и толеранс на риска се определят на нива, които да съответстват на стратегическите цели и стабилно функциониране. „Фи Хелт Застраховане” АД поема рискове при осигуряване на необходимото ниво на капитал и ефективен управленски процес. Дружеството поддържа финансови ресурси, които са съизмерими с обема и вида на извършваната дейност и в съответствие с регулаторните изисквания и добри практики.

Риск апетитът отразява видовете и големината на рисковете, които Дружеството има възможност и желае да поеме с оглед постигането на своите бизнес цели. С цел поддържане на умерен рисков профил „Фи Хелт Застраховане” АД цели поддържане на устойчиво ниво на капитала, което да гарантира добра способност за поемане на риск, както и капацитет за покриване на риск в дългосрочен план; постигане на балансирано съотношение между риск и възвръщаемост за дейността на Дружеството.

В рамките на стратегията за управление на риска апетитът за риск е определен така, че да бъде ограничен и покрит от изискуемия гаранционен капитал.

Прилагането на съвкупност от превантивни мерки, допринася за минимизиране проявлението на техническия риск, като се засилва превенцията и направените мероприятия преди настъпване на застрахователното събитие, с цел ограничаване последствията от него. Поеманите рискове съответстват на финансовия капацитет на дружеството, но въпреки това е сключен и презастрахователен договор с капацитет от 500 000 EUR.

2.5. Информация относно системата за вършен контрол.

Първостепенната задача на вътрешния контрол е да подпомага управителния орган да контролира ефективно Дружеството и да осигури допълнителни възможности за наблюдение и практическо осъществяване на вътрешния контрол. Въвеждането на система за вътрешен контрол позволява на мениджмънта да се фокусира върху постигане на функционалните и

финансови цели на Дружеството като оперира в рамките на законовите изисквания и минимизира непредвидените ситуации.

Вътрешният контрол е цялостен, непрекъснат, независим и обективен процес, интегриран в дейността на Застрахователя, включващ органите на управление, лицата на ръководни длъжности и всички други лица, които работят по договор за Застрахователя, насочен към подобряване на организацията и дейността на Застрахователя, като за постигане на тези цели се прилага систематичен и дисциплиниран подход за оценяване и се предлага подобряване на ефективността на процесите на управление на риска, контрола и управлението на дружеството.

2.6. Информация относно системата за вътрешен одит.

Функцията Вътрешен одит допринася за ефективното управление на Дружеството, като дава разумна увереност, че нормативните регулации, правила и процедури са стриктно спазвани и че се вземат подходящи и навременни коригиращи действия в отговор на установени слабости, идентифицирани от вътрешните одитори. Функцията Вътрешен одит предоставя разумна увереност на Съвета на директорите (СД) по отношение качеството на системата за вътрешен контрол. По този начин функцията помага за намаляване на риска от загуба и постигане на бизнес целите.

Функцията по Вътрешен одит е част от системата за вътрешен контрол, чрез която се оценява ефективността и ефикасността на рамката за вътрешен контрол.

Функцията по вътрешен одит извършва независима оценка на:

- Ефективността и ефикасността на системите за вътрешен контрол, управление на риска и корпоративно управление в контекста на текущите и бъдещите рискове;
- Надеждността, ефективността и пълнотата на системата и процесите за изготвяне на информация за ръководството (включително достъпността и опазването на информацията);
- Спазването на нормативни и регулаторни изисквания;
- Опазването на активите.

Вътрешният одит оценява съответствието на всички дейности в Дружеството с вътрешните политики, правила, процедури и стандарти.

Вътрешния одит, обхваща всички бизнес процеси и оперативни дейности на Застрахователя. За да бъдат изпълнени поставените цели, главната задача на функцията по вътрешен одит е да направи оценка и да даде разумни доказателства, подкрепени от съответните документи – дали управлението на риска, контролните и управленските системи, оперативните и бизнес процесите съответстват на поставените изисквания.

Вътрешният одитор задължително трябва да бъде независим и да изпълнява независимо работата си в съответствие с Годишния одитен план

Вътрешният одитор докладва и дискутира своите констатации, заключения и изводи директно със Съвета на директорите;

Вътрешните одитори си сътрудничат с останалите служители на Дружеството. Те трябва да дават справедливи заключения и препоръки при изпълнение на професионалните си задачи, да проявяват обективност, благоразумие, постоянство и почтеност. Всеки вътрешен одитор е лично отговорен за ефективната и успешна координация и комуникация на работата си със служителите от проверяваните звена.

2.7. Изпълнение на актюерската функция.

Актюерската функция на застрахователя е ефективна и се извършва от отговорен актюер, който организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване на застрахователя. Отговорен актюер е физическо лице с призната правоспособност или юридическо лице, от името на което подписват документи едно или повече физически лица с призната правоспособност на отговорен актюер (актюерско предприятие).

2.8. Възлагане на дейности на външни изпълнители.

Прехвърлянето на дейност от застрахователя представлява трайно възлагане по силата на споразумение под всякаква форма на отделна дейност, услуга или процес, които би следвало да се извършват от застрахователя, съответно презастрхователя, за извършване, непосредствено или чрез подизпълнител, от трето лице (доставчик на услуги).

Застрахователят, продължава да отговаря за изпълнението на всичките си задължения във връзка с функциите или дейностите, прехвърлени на трети лица. Застрахователят, отговаря за дейността на доставчика на услуги като за свои действия.

Съветът на директорите на застрахователя със свое решение определя лице, което да изпълнява функциите по оценка и подбор на външни изпълнители.

2.9. Системата за управление на Фи Хелт Застраховане АД, напълно съответства на естеството, мащаба и сложността на рисковете свързани с дейността на Дружеството.

2.10. През разглеждания период няма съществена информация, която да бъде обявена относно системата на управление.

3. Рисков профил

„Фи Хелт Застраховане” създава, поддържа и развива система за управление на рисковете, която способства за адекватно установяване, оценка и управление на всички присъщи за дейността рискове. През 2016 г. „Фи Хелт Застраховане” създаде и прие рамка за управление на риска съобразно целите за развитие и допълнително повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, присъщи на застрахователната дейност. Основната цел при управлението на общия рисков профил на Дружеството е постигането на баланс между риск и възвръщаемост. Склонността към риск и толеранс на риска се определят на нива, които да съответстват на

стратегическите цели и стабилно функциониране. „Фи Хелт Застраховане” поема рискове при осигуряване на необходимото ниво на капитал и ефективен управленски процес. Дружеството поддържа финансови ресурси, които са съизмерими с обема и вида на извършваната дейност и в съответствие с регулаторните изисквания и добри практики.

Рамката за управление на рисковете във „Фи Хелт Застраховане” включва автоматизирани системи, писмени политики, правила и процедури, механизми за идентификация, измерване, наблюдение и контрол на рисковете, както и мерки за тяхното редуциране. Основните принципи, залегнали в нея, са: обективност; двоен контрол при всяка операция; централизирано управление; разпределение на отговорностите; независимост; ясно дефинирани нива на компетентност и правомощия; ефективни механизми за вътрешен одит и контрол.

Категории рискове на които дружеството е изложено.

Застрахователен риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на щетата и съответното дължимо обезщетение надхвърля размера на формираните застрахователни резерви. Застрахователният риск е основен източник на риск за Дружеството. „Фи Хелт Застраховане” управлява застрахователния риск посредством: политика, правила и процедури за анализ на риска при сключване на застрахователния договор; периодичен анализ и актуализиране на Общите условия по застрахователните договори; редовен преглед и анализ на щетите по отделните видове застраховки за изминали периоди на база статистически наблюдения; прилагане на презастрахователна политика; усъвършенстване на процесите по уреждане на застрахователни претенции. Също така дружеството определя застрахователни лимити; процедури за одобрение на договори и нови продукти.

Дружеството има разработена политика за сключване на договори.

Концентрацията на риск се управлява посредством системно наблюдение на акумулираните премийни приходи. Ръководството на Дружеството вярва, че по отношение на концентрацията на риск са положени усилия за системна оценка и наблюдение на акумулираните застрахователни суми по клиенти и региони.

Всяка предявена щета се преглежда поотделно за основание и съответствие на сключените застрахователни договори и изискванията и ограниченията залегнали в Общите условия.

Оценките на щетите се преглеждат редовно и се актуализират при наличие на нова информация. Резервите се начисляват на базата на наличната текуща информация. Използваните методи за изчисляване на резервите не са променяни спрямо предходния период.

През 2016 г. брутната квота на щетимост е 53,18 %. Следователно застрахователните плащания са в рамките на предвижданите и към настоящия момент не е необходима промяна както на действащите Общи условия, Тарифа и застрахователно-технически планове, така и в методите за образуване на техническите резерви. Коефициентът на разходите през отчетния период е 29,55 % и съответства на заложения в застрахователно-технически планове.

Въпреки постигнатите резултати, дружеството прогнозира по-благоприятно развитие на риска, както за портфейла, така и по отделните видове застраховки.

Управление на финансовите други нефинансови рискове

Финансовите рискове са свързани основно с негативно движение на лихвените проценти, валутни курсове между различните валути и пазарната цена на ценните книжа.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. Валутата, в която са определени застрахователните резерви на дружеството, е лева, с оглед на това, че задълженията по застрахователните договори са определени в лева, както и плащането на премия по тях е договорена в лева.

В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

В дейността на „Фи Хелт Застраховане“ АД прилага консервативна политика по отношение управлението на валутния риск и към 31.12.2016 г. активите и пасивите са деноминирани в лева. Усилията на ръководството на дружеството са насочени към промяна на ценовата политика, а от там и към намаляване на валутния риск.

Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, се намаляват като се отнесат и частично се компенсират промени в икономическата стойност на техническите резерви. Пазарният риск се следи активно, за да се осигури съответствие с пазарните рискови ограничения. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Също така наблюдава текущо промените в цените на доходността на търгуваните държавни ценни книжа. Оценки на паричните потоци, както и въздействието на движенията на лихвения процент, свързани с инвестиционния портфейл и техническите резерви се моделират и преглеждат периодично. Целта на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти. Въпреки че е по-трудно да се измери лихвената чувствителност на застрахователните пасиви отколкото тази на свързаните активи до степен, в която се измерва такава чувствителност, Ръководството на Дружеството вярва, че движенията в лихвените проценти ще предизвикат промени в стойността на активите, които значително ще компенсират промени в стойността на пасивите, свързани с основните продукти.

„Фи Хелт Застраховане“ провежда анализ на чувствителността по отношение на портфейла от ценни книжа – измененията и ефекта на движенията в пазарните лихвени криви върху

инвестициите на Дружеството в дългови ценни книжа. Извършваните анализи се базират на допусканията на стрес тест сценариите залегнали в прегледа на застрахователните и презастрахователните дружества проведен през 2016 г. от Европейската комисия. Към 31.12.2016 г. Дружеството оценява пазарния риск, на който е изложен портфейла му от ценни книжа на 5% от бруtnата балансова стойност на притежаваните държавни ценни книжа.

В допълнение „Фи Хелт Застраховане” инвестира собствените си средства в активи изцяло спазвайки изискванията на Кодекса за застраховането. Инвестициите в държавно-гарантирани дългови ценни книжа издадени от Правителството на Република България не са обвързани с никакви ограничения според чл.201 от Кодекса, като Дружеството избира да държи държавни облигации в размер на 0.98 млн.лв. към 31.12.2016 г. с цел реализиране на допълнителна доходност при висока ликвидност и минимален риск от неизпълнение на контрагента. При реализиране на описания по-горе стрес тест сценарий, капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване на „Фи Хелт Застраховане” остават над референтните стойности от 100%, като очакванията са Дружеството да реализира минимална отрицателна преоценка на портфейла от ценни книжа в размер на около 40 хил. лв. Портфейлът от ценни книжа на „Фи Хелт Застраховане” е съставен изцяло от български държавни ценни книжа по Наредба N 5 в лева, както и външен дълг на Република България в евро. Средно-претеглената срочност на целия портфейл към края на 2016 г. е около 4 години при средна купонна доходност на портфейла от 3.91%, равняващо се на годишна номинална купонна доходност в размер на 34,6 хил. лв., което в хоризонт от 1 година би почти изцяло компенсирало очакваната загуба в размерна 38 хил. лв.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за „Фи Хелт Застраховане” АД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на собствени продукти, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

Икономическото състояние на лицата (физически и юридически) ще се отрази правопрпорционално на тенденциите в структурата на застрахователния портфейл не само на дружеството, но и на пазара като цяло. При влошаване на ситуацията в национален мащаб ще се увеличат случаите на самоучастия на потенциалните клиенти и излизането им от застрахователните съвкупности.

Дружеството планира да разшири дейността си и застрахователните мероприятия, като проникне на застрахователния пазар и в други градове на страната с цел постигане на устойчив растеж в рамките на 5-10 % годишно.

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на предлаганите услуги от дружеството. За предоставяните от „Фи Хелт Застраховане“ услуги търсенето е обусловено главно от показателите цена и обем. Качеството на услугите и добрата информираност на потребителите са второстепенни показатели.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите, когато Дружеството използва привлечени или заемни средства.

Операциите с финансови инструменти могат да доведат до това Дружеството да поеме повече финансови рискове. Те включват пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на финансовия риск върху дейността на дружеството. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна система посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти за управление на риска и адекватни контролни процедури.

Ликвидният риск представлява риска от невъзможност да бъдат посрещнати текущи задължения без да се понесе неприемлива загуба. Кредитният риск представлява вероятността контрагентите да не бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите суми в предвидения срок. В случаите на несъбираемост на вземанията по сключени договори съответният застрахователен договор се прекратява.

По отношение на ликвидния риск „Фи Хелт Застраховане“ контролира дисбаланса в паричните си потоци като държи инвестиции в парични депозити и високо качествени държавни ценни книжа за покритие на застрахователните резерви достъпни при поискване или такива с висока ликвидност и възможност за незабавна реализация на местните и международни финансови пазари със спот вальор.

Операционен риск

Операционният риск е рискът от загуба, породен от неподходящи или погрешни процеси, хора или системи, или от външни събития. С цел намаление на рисковете, произтичащи от операционни събития, „Фи Хелт Застраховане“ прилага писмени политики за управление на този вид риск. Дружеството поддържа система за регистриране, следене и контрол на

възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с регулаторните изисквания. През отчетния период няма настъпили и регистрирани операционни събития с финансов ефект върху дейността на Дружеството.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите.

След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията намалява, което улеснява прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати на „Фи Хелт Застраховане“ АД. От друга страна се наблюдават изпреварващи темпове на покачване на цените, на заплащаните от застрахователните дружества медицински услуги спрямо общата инфлация, което затруднява по-дългосрочните прогнози.

Инфлационният натиск би оказал негативен ефект върху възвращаемостта на активите на дружеството, например чрез необходимост от индексация на възнагражденията на персонала, а от друга страна чрез рязко покачване на споменатите по-горе цени на медицинските услуги заплащани от Дружеството във връзка с удовлетворване на предявени застрахователни претенции.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

По отношение на дейността на „Фи Хелт Застраховане“ АД секторният риск е нараснал, тъй като на българския пазар през 2013 г. броят на дружествата, получили лиценз за извършване на сходен вид дейност, е увеличен, което повишава конкуренцията при стеснен конкретен пазарен сектор.

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намаляват влиянието на политическия риск.

Във връзка с членството на Република България в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти.

Посочените фактори допринасят за стабилността на бизнес средата и известна предвидимост на процесите при запазване на относително ограничения пазар, което оказва влияние и върху дейността на „Фи Хелт Застраховане“ АД.

Макроикономически риск

Липсата на съществено подобрене на показателите на световната и в частност на българската икономика през последните няколко години, което продължи и през 2016 год., оказва влияние на пазара на застрахователни продукти. Платежоспособното търсене остава на ниски нива, покупателната способност на потребителите е намалена, което води до закупуване на застрахователни услуги само при необходимост. Поради понижени финансови възможности, по-голямата част от клиентите продължават да разчитат единствено на услугите на монополната Национална Здравноосигурителна Каса, поради факта, че нейните услуги до известна степен са покрити от здравните осигуровки, които внася всеки работещ.

„Фи Хелт Застраховане“ е дружество, което съгласно чл. 16 от Кодекса за застраховане е без право на достъп до единния пазар, поради което няма задължение да прилага стандартна формула или вътрешни модели за капитала. Изчисленията за границата на платежоспособност се извършват от независим актюер. Според изискванията на чл.210, ал.1 от Кодекса за застраховането, гаранционния капитал на застраховател, получил лиценз за застраховане, който обхваща видове застраховки по раздел II буква А т.1-9 и т.16-18 от Приложение № 1, е 1/3 от границата на платежоспособност, но не по-малка от 4 600 000 лева.

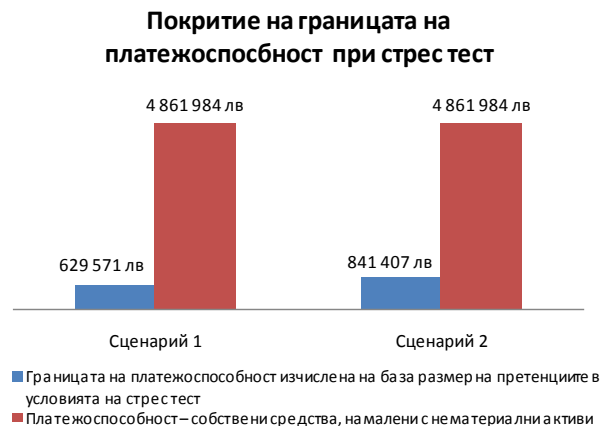
Резултатът от изчисленията за границата на платежоспособност “спрямо премиите” е 539 277 лева, а “спрямо средногодишен размер на претенциите” – 417 737 лв. Съгласно чл. 86, ал. 5 от Наредбата №51, граница на платежоспособност е равна на по – високия от двата резултата т.е. 539 277 лева. Съгласно чл. 88 от Наредба № 51 Границата на платежоспособност не може да бъде по-малка от изчислената за предходния едногодишен период. В този случай тя възлиза на 490 991 лева. Според изискванията на чл.210 от Кодекса за застраховането, Гаранционния капитал на застраховател, получил лиценз за застраховане, който обхваща видове застраховки по раздел II буква А т.1-9 и т.16-18 от Приложение № 1, е 1/3 от границата на платежоспособност, но не по-малка от 4 600 000 лева.

Собствените средства на Дружеството са 4 896 993 лв., нематериалните активи са 35 009 лева, следователно фактическата платежоспособност е 4 861 984 лева и надвишават изискуемата граница на платежоспособност (спрямо премиите) над 9 пъти. Извършваните стрес тест сценарии с цел установяване на способността на дружеството за оцеляване в хоризонт от 1 до 5 години при неблагоприятни обстоятелства (Сценарий 1 „Епидемия” и увеличаване на щетите с 50%; Сценарий 2 „Пандемия” и увеличаване на щетите със 100%) показват, че предприятието е стабилно и финансово устойчиво.

Стрес сценарии*

Характеристики	Сценарий 1 – епидемия (увеличаване на щетите с 50%)	Сценарий 2 – пандемия (увеличаване на щетите със 100%)
Заболеваемост	2,145,000 (30% от населението)	2,145,000 (30% от населението)
Потърсили доболнична помощ	1,073,000 (50% от заболелите)	1,073,000 (50% от заболелите)
Хоспитализирани	107,300 (10% от заболелите, потърсили доболнична помощ)	214,600 души (20% от заболелите, потърсили доболнична помощ)
Настанявания в интензивно отделение	53,650 (50% от хоспитализираните)	107,300 души (50% от хоспитализираните)
Смъртни случаи	2,067 души (3.65% от настанените в интензивно отделение)	3,916 души (3.65% от настанените в интензивно отделение)
Границата на платежоспособност изчислена за предходния едногодишен период на база размер на претенциите	539,277 лв.	539,277 лв
Очаквани плащания за ликвидация на претенции при стрес тест	2,393,663 лв.	3,058,422 лв.
Границата на платежоспособност изчислена на база размер на претенциите в условията на стрес тест	629,571 лв.	841,407 лв.
Платежоспособност – собствени средства, намалени с нематериални активи	4,861,984 лв.	4,861,984 лв.
Покритие на границата на платежоспособност на база размер на претенциите в условията на стрес тест	772%	578%

Обобщено резултатите от стрес теста при двата сценария могат да бъдат представени в следващата графика:



За 2016 г. „Фи Хелт Застраховане” е изплатило общо 6 725 щети към подзастрахованите лица. Честотата и тежестта на щетите по застраховка „Заболяване“ са 0,0431 и 237,29 лв. Общата изплатена сума по застраховки „Заболяване“ е в размер на 1,581,551 лв.

Допусканията на приложените два стрес теста предполагат I) умерено и II) значително увеличение в наблюдаваните регистрации на заболявания на дихателната система и съответно смъртност предизвикана от този тип заболявания. Трансферирайки тези ефекти в разходи за предприятието свързани с очакваните плащания за ликвидация на щети по здравни осигуровки „Заболяване“, изчисленията показват, че „Фи Хелт Застраховане” ще трябва да удовлетвори щети в размер на съответно 2,394 хил. лв. и 3,058 хил. лв. Собствените средства, намалени с нематериалните активи на Дружеството са 4 861 984 лв. равняващи се на покритие на границата на платежоспособност в условията на стрес тестовете съответно от 772% и 578%.

* Разгледаните стрес тест сценарии по-горе се базират на допусканията приети в „План за действие при Грипна епидемия“ разработен от Министерството на здравеопазването на САЩ, като данните са преработени към местното население (7,154 хил. души към 2015 г.) и особеностите на бизнес модела на Дружеството. Стрес тестовете се провеждат при условията на нулев ръст в премийния приход на Дружеството и предполагат 50% и 100% ръст в коефициентите на смъртност свързани с епидемия от грип – едно от най-честите заболявания от епидемичен характер в България и сред водещите причини за смърт от заболяване сред населението. По данни на НСИ смъртните случаи от болести на дихателната система – грип и пневмония са общо 1305 души за едногодишен период (данни от 2015 г.) при нормални условия. Статистиката показва, че случаите на хоспитализирани (изписани и умрели) в стационарите на лечебните заведения с оплаквания по отношение на дихателната система са

223,661 души за едногодишен период, от които около 35,750 тежки случаи на грип (на база пропорционалност).

4. Оценка за целите на платежоспособността

4.1 Информация относно оценката на активите на Дружеството за целите на платежоспособността.

Оценката на активите на дружеството се извършава в съответствие с НАРЕДБА № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фондбн., ДВ, бр. 6 от 19.01.2017 г., Закона за счетоводство и приложимите счетоводни стандарти.

Активите на Застрахователя включват вземания по застрахователни договори, депозити, разплащателни сметки, парични средства в брой, инвестициите във финансови инструменти, и дълготрайни материални и нематериални активи.

През 2016 г. балансовата позиция на „Фи Хелт Застраховане“ АД се запазва, като към края на декември 2016 г. общият размер на активите възлиза на 7,788 хил. лв.

Структурата на активите на Дружеството отразяват неговата политика за присържане към високи нива на ликвидност. Финансовите активи остават структуроопределящи, като формират 58% от общите активи, следвани от вземания и други активи – 26%. Паричните средства и парични еквиваленти заемат 9%, а инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия – 6%.

Класове активи

Хил.лв.

	Балансова стойност към 31.12.2016
Нематериални активи	35
Салдо НДМА към 31 декември 2016	35
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9
Салдо ДМА към 31 декември 2016	9
Финансови активи	
<ul style="list-style-type: none"> Държавни ценни книжа издадени от Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ 	
- деномирани в лева	891
-деноминирани в чуждестранна валута	92
<ul style="list-style-type: none"> Банкови депозити 	

- деномирани в лева	3 454
• Заеми	
- деномирани в лева	39
Общо финансови активи	4 476
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	
• Фи Хелт ЕООД 100% собственост	500
Общо инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	500
Вземания и други активи	
• Вземания по застрахователни договори	2 161
• Други вземания	110
• Обезценка на застрахователни вземания	(236)
Общо вземания и други активи	2 035
Движение в обезценката на вземания по застрахователни договори	
Салдо към 1 януари 2016 година	(237)
Реинтегрирани провизии	1
Салдо към 31 декември 2016	(236)
Парични средства и парични еквиваленти	
Парични средства в каса	240
Разплащателни сметки	493
Общо парични средства и парични еквиваленти	733

4.2. Информация относно оценката на техническите резерви.

В съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането и Наредба №27 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и от

презастрахователите (отменена) (Наредба №27), дружеството заделя застрахователни (технически) резерви. „Фи Хелт Застраховане” АД поддържа застрахователни резерви в размер, съответстващ на задълженията по сключените застрахователни договори. Валутата, в която са определени застрахователните резерви на дружеството, е лева, с оглед на това, че задълженията по застрахователните договори са определени в лева, както и плащането на премия по тях е договорена в лева. Размерът на brutните технически резерви е равен на нетните технически резерви поради това че “Фи Хелт Застраховане” АД има сключен не пропорционален презастрахователен договор.

Пренос-премиен резерв

Пренос–премиен резерв е образуван за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по действащите застрахователни договори, след края на отчетния период. Базата за определянето му съответства на базата на признаване на премиения приход в годишния финансов отчет на дружеството. Пренос–премиен резерв включва частта от премиения приход по договорите, действащи към края на отчетния период, намален с аквизиционните разходи, таксите и отчисленията, заложи в застрахователно–техническият план, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на всеки един застрахователен договор. Размерът на пренос-премиен резерв се изчислява по метода на точната дата, съгласно който частта от премията, която се пренася за следващия отчетен период, се определя в зависимост от датата, на която договърът влиза в сила и датата на изтичането на срокът му. Премията се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договърът ще бъде в сила през следващия отчетен период, разделен на срока на договора, изразен в брой дни.

Стойността на пренос премиен резерв към 31.12.2016 година е 1 716 600 лева, като по-голямата част от него е образуван на база неполучени премии, поради месечното им заплащане от застрахованите лица, респ. застраховашите при групови договори.

Конкретните стойности на пренос-премийния резерв по видове застраховки е както следва:

Вид застраховка	Пренос-премийен резерв	
	Общ размер	в т.ч. на база неполучени премии
Злополука	94 617	23 921
Заболяване	1 621 984	1 058 541
Общо:	1 716 600	1 082 462

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания се образува за покриване на обезщетения, суми и други плащания по силата на застрахователни договори, както и на свързаните с тях разходи, по претенции, възникнали преди края на отчетния период, независимо дали са предявени или не и които не са платени към същата дата. Резервът трябва да отчита всички известни фактори и обстоятелства, които влияят на крайната стойност на плащанията.

Резерв за предявени, но неизплатени претенции е образуван по метода „претенция по претенция“, съгласно който в него се включва очаквания размер на плащанията за всяка предявена, но неплатена претенция. Срещу дружеството няма претенции по застрахователни договори, предявени по съдебен ред, за които то да е уведомено.

Резерв за възникнали, но необявени претенции по застраховка „Заболяване“ е изчислен чрез използване на “Верижно-стълбов” метод на база предявени и изплатени претенции, използван и предходната година и 49,2% от предявените претенции през 2016 година по застраховка „Злополука“. Този начин за определяне размера на резерва се използва поради липса на надеждна статистическа информация за предявени претенции в дружеството. Същият метод е представен за одобрение от Комисията за финансов надзор с писмо Вх. № РГ-10-77-11/14.03.2017 г.

Съгласно изискванията на чл. 8а от Наредба №27 на КФН дружеството е извършило тест за достатъчност на размера на резерва за предявени, но неизплатени претенции, което е представено в следната таблица:

Вид застраховка	Размер на резерва предявени, но неизплатени претенции към 31.12.2015 г.	на за но претенции към	Изплатени претенции през 2016 г., но предявени през 2015 г.	Резерва за предявени, но неизплатени претенции към 31.12.2016 г., но предявени през 2015 г.	Тест (3)/((2)-(4))
1	2	3	4	5	
Злополука	8 997		300	0	0,0333
Заболяване	70 815		60 991	0	0,8613

От представените изчисления, за застраховка „Заболяване“ и застраховка „Злополука“ е видно, че коефициентът по чл. 8а, ал. 4 от Наредба №27 е по-малък от единица и следователно не е необходимо да се заделя допълнителен резерв.

През 2016 г. Дружеството е заделило резерв, свързан с разходи за уреждане на претенции, в размер на 1 496 лв., който представлява 0,50% от сумата на резерва за предявени, но неизплатени претенции.

Резерв за неизтекли рискове

Резервът за неизтекли рискове се образува за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос-премиен резерв. Дружеството не образува такъв резерв, тъй като резултатът по приложение № 3 към чл.12, ал.2 от Наредба 27 по застраховка „Заболяване” и по застраховка „Злополука” за текущата години е положителен.

Запасен фонд

Запасният фонд се образува за покриване на очаквани неблагоприятни отклонения в плащанията на дружеството по предлаганите от него застраховки. При определяне възможностите на дружеството за заделване на Запасен фонд, е приложена формулата описана в

приложение №1 към Наредба № 27. Тъй като Дружеството има заделен Запасен фонд по всички застраховки то резерва не е променян.

Конкретния размер на застрахователните резерви в лева е поместен в следващата таблица:

№	Вид застраховка	Пренос- премиен резерв	Резерва предстоящи плащания	Запасен фонд	Общо резерви
1	Злополука	94 617	54 141	0	148 758
2	Заболяване	1 621 984	246 722	4 240	1 872 946
	Общо	1 716 600	300 863	4 240	2 021 703

Дружеството е направило инвестиции в Държавни ценни книжа в размер на 983 хил. лв. и в срочни депозити в банки в размер на 3 454 хил. лв. Направените инвестиции са достатъчни по размер за покритие на застрахователните резерви.

5. Управление на капитала

Управлението на капитала е непрекъснат процес за осигуряване на адекватно качество и количество на капитала с цел стабилност на Дружеството и спазване на регулаторни изисквания. Управлението на капитала е свързан с управлението на рисковете с цел осигуряване на необходимия капитал за тяхното обезпечаване. Източниците за увеличение на капитала са вътрешни - за сметка на реализирания финансов резултат и външни - емитиране на нови акции или дългови инструменти.

Собствените средства на Дружеството, включват основните собствени средства и допълнителните собствени средства. Дружеството по всяко време разполага с допустими собствени средства, покриващи капиталовото изискване за платежоспособност, както и с допустими основни собствени средства покриващи минималното капиталово изискване, съответно на минималния гаранционен капитал.

Дружеството следи постоянно размера на допустимите собствени средства и капиталовото изискване за платежоспособност, като поддържа допустими собствени средства, покриващи последното отчетено капиталово изискване за платежоспособност.

Дружеството е получило одобрение от КФН да извършва своята дейност без право на достъп до единния пазар. С оглед на това гаранционния капитал не може да бъде по малък от четири милиона и шестотин хиляди лева.

Структура и размер на собствените средства:

Лв.

Собствените средства, намалени с нематериалните активи	2016	2015
записан акционерен капитал (дялови вноски)	5 000 000	5 000 000
резервите и фондовете по чл. 66, ал. 2 от КЗ	397 093	257 469
балансовата стойност на участията по чл.5, ал.2, т.5 от Наредба № 21	500 100	500 100
Нематериални активи	35 009	54 096
Собствени средства намалени с нематериалните активи:	4 861 984	4 703 273

Не са настъпили значителни промени в съпоставяните два периода.

Минималното капиталово изискване съгласно Кодекса на застраховане е пет милиона лева. Дружеството е получило одобрение от КФН за ограничаване на достъпа до единния пазар, съгласно което няма капиталово изискване за платежоспособност.

Отчетът за платежоспособност и финансово състояние е изготвен съгласно приложимите разпоредби и Комисията за финансов надзор, Директивите и Регламентите на Европейския съюз.

Подписи, у-л, прокурист

Дата