



**ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ**

**И**

**ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

**ЗА**

**2017 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ.....	2
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	3
РЕЗЮМЕ.....	4
A. ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ.....	5
A. 1. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА .....	5
A. 2. ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА .....	7
A. 3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ.....	11
A. 4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ.....	12
A. 5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	12
B. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ.....	13
B. 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ.....	13
B. 2. ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ.....	14
B. 3. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА .....	14
B. 4. СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ.....	16
B. 5. ФУНКЦИЯ ПО ВЪТРЕШЕН ОДИТ.....	16
B. 6. АКТИОЕРСКА ФУНКЦИЯ.....	17
B. 7. ВЪЗЛАГАНЕ НА ДЕЙНОСТИ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ.....	17
B. 8. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	17
V. РИСКОВ ПРОФИЛ.....	18
V. 1. ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК.....	18
V. 2. ПАЗАРЕН РИСК.....	19
V. 3. КРЕДИТЕН РИСК.....	20
V. 4. ЛИКВИДЕН РИСК.....	21
V. 5. ОПЕРАТИВЕН РИСК.....	22
V. 6. ДРУГИ ЗНАЧИТЕЛНИ РИСКОВЕ.....	22
V. 7. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	24
G. ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА.....	25
G. 1. АКТИВИ.....	25
G. 2. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ.....	25
G. 3. ДРУГИ ПАСИВИ.....	26
G. 4. АЛТЕРНАТИВНИ МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА.....	26
G. 5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	27
D. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА.....	28
D.1. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА.....	28
D.2. КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ.....	29
D.3. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОДМОДУЛА НА РИСКА, СВЪРЗАН С АКЦИИ, ОСНОВАВАЩ СЕ НА СРОКА, ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ.....	30
D.4. РАЗЛИКИ МЕЖДУ СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА И ВСЕКИ ИЗПОЛЗВАН ВЪТРЕШЕН МОДЕЛ.....	30
D. 5. НАРУШЕНИЯ НА МИНИМАЛНОТО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И НАРУШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ.....	30
D.6. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	30

## **ПРИЛОЖЕНИЯ**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – Баланс (S.02.01.02)**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 2 – Технически резерви в общото застраховане (S.05.01.02)**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 3 – Премии, претенции и разходи по вид дейност (S.17.01.02)**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 4 - Собствени средства (S.23.01.01)**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 5 - Капиталово изискване за платежоспособност — за предприятия по стандартната формула (S.25.01.21)**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 6 - Минимално капиталово изискване — Единствено животозастрахователна или единствено общозастрахователна дейност или презастрахователна дейност (S.28.01.01)**

---

## ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ

ЗД „Съгласие“ АД е общозастрахователна компания със седалище и адрес на управление в гр. София. Дружеството осъществява дейност на територията на Република България

ЗД „Съгласие“ АД е специализирано в предлагането и обслужването на Медицинска застраховка. Относително големият дял на този вид застраховка в портфейла на застрахователя се обуславя исторически от възникването на компанията като здравноосигурително дружество по смисъла на Закона за здравното осигуряване, отменен в тази му част.

Брутният премиен приход на ЗД „Съгласие“ АД през 2017 г. е в размер на 930 хил. лв., а печалбата на след приспадане на данъци за 2017 г. е 119 лв.

През 2017 г. ЗД „Съгласие“ АД придоби пряко 100 % от акционерния капитал на „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД, а в края на 2017 г. „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД се преобразува чрез вливане в ЗД „Съгласие“ АД.

---

## РИСКОВ ПРОФИЛ

Основните рискове пред които е изправено ЗД „Съгласие“ АД, са: подписвачески, пазарен, кредитен риск, оперативен и ликвиден риск. Всеки един от видовете рискове се измерва и управлява съобразно възприетите вътрешни правила и системата за управление на риска.

През 2017 г. не са настъпили съществени промени в рисковия профил на компанията.

---

## СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

ЗД „Съгласие“ АД е с едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите.

Съветът на директорите организира, ръководи и контролира дейността на Дружеството и решава всички въпроси, свързани с нея, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите.

ЗД „Съгласие“ АД използва модела на „трите линии на защита“, който позволява на ключовите функции /Вътрешен одит, Актюерска функция, Съответствие и Риск мениджмънт/ да разглеждат и независимо да оценяват осъществяването на дейността, като докладват директно на Съвета на директорите и на другите комитети в дружеството.

През 2017 г. в системата на управление на ЗД „Съгласие“ АД настъпиха следните съществени промени: увеличен беше численият състав на Съвета на директорите; управлението и представителството на дружеството беше възложено съвместно на двама изпълнителни директори.

---

## ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

7 980 102 лева собствени средства за покритие на капиталово изискване за платежоспособност.

6 283 833 лева капиталово изискване за платежоспособност.

127% коефициент на покритие капиталовото изискване за платежоспособност.

## **А. ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ЗД „СЪГЛАСИЕ“ АД**

### **А. 1. ДЕЙНОСТ**

#### **Информация за компанията**

---

Застрахователно дружество „Съгласие“ АД е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 200339643.

Към 31.12.2017 г. Дружеството осъществява дейност по следните видове застраховки:

- застраховка „Злополука“;
- застраховка „Заболяване“, като здравните услуги и стоки включени в нея са обособени в пакети от покрити рискове, а именно:
  1. „Подобряване на здравето и предпазване от заболяване“;
  2. „Извънболнична медицинска помощ“;
  3. „Болнична медицинска помощ“;
  4. „Допълнителни здравни услуги и стоки“;
  5. „Възстановяване на разходи“;
  6. „Дентална помощ“.
- застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“
- застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите;
- застраховка „Обща гражданска отговорност“.

#### **Надзорен орган**

---

ЗД „Съгласие“ АД е лицензиран застраховател от Комисията за финансов надзор в Република България. Дружеството притежава лиценз № 608-03/ 02.08.2013 г., допълнителен лиценз № 686-ОЗ/12.09.2013 г. и допълнителен лиценз № 541-ОЗ/05.06.2014 г. на КФН.

ЗД „Съгласие“ АД е подназорно лице на Комисия за финансов надзор с адрес:

гр. София 1000

Ул. „Будапеща“ № 16

Тел. 02/9404999

Email: [bg\\_fsc@fsc.bg](mailto:bg_fsc@fsc.bg)

[www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)

#### **Регистрирани одитори**

---

##### **„ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД**

бул. Черни връх № 26

София 1421

T +359 2 980 55 00

F +359 2 980 48 24

E-Mail

E Office@bg.gt.com

##### **„РСМ БГ“ ЕООД**

пл. "Райко Даскалов" 1Б, ап. 18

София 1000, България

„Грант Торнтон“ ООД и „РСМ БГ“ ЕООД са утвърдени като одитори по чл. 101, ал. 1 от КЗ за извършване на съвместна проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2017 г. на ЗД „Съгласие“ АД с Решение № 1516-ОЗ/05.12.2017 г. на Комисията за финансов надзор.

### **Акционерна структура**

---

ЗД „Съгласие“ АД е акционерно дружество, в което 100 % от акционерния капитал се притежава от български компании. Към 31.12.2017 г. акционерите на дружеството са в състав:

1. РОДНА ЗЕМЯ ХОЛДИНГ АД
2. УЕБ ФИНАНС ХОЛДИНГ АД
3. КБМ ЕООД
4. КИБУЛ ЕООД
5. ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД
6. ЗЕМ ИНВЕСТ ЕООД
7. НОВА ИНДУСТРИАЛНА КОМПАНИЯ АД
8. ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ ЕООД
9. НОМОКАНОН-2000 ЕООД
10. ГАМА ФИНАНС ЕООД
11. ТЕХНОИМПОРТЕКСПОРТ АД
12. ПОК СЪГЛАСИЕ АД

### **Значителни събития**

---

- По силата на решение № 885-ОЗ/20.06.2017 г. на Комисията за финансов надзор ЗД „Съгласие“ АД придоби пряко 100 % от акционерния капитал на „Токуда Здравно застраховане“ ЕАД;
- С решение № 1430-ОЗ/10.11.2017 г. Комисията за финансов надзор разреши преобразуването чрез вливане на „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД в ЗД „Съгласие“ АД;
- Считано от 01.12.2017 г. ЗД „Съгласие“ АД е правопреемник на „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД.

Оценката на и резултатите от осъщественото придобиване и преобразуване ЗД „Съгласие“ АД ще може да отчете след края на финансовата 2018 г.

### **Одобрение на ОПФС, 2017 г.**

---

Отчетът за платежоспособност и финансово състояние за 2017 г. е одобрен и приет от Съвета на директорите на ЗД „Съгласие“ АД на 08 май 2018 г.

## А. 2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКАТА ДЕЙНОСТ

### Обща информация за застрахователния пазар през 2017 г.

Към 31.12.2017 г. на българския застрахователен пазар оперират 39 застрахователни компании със седалище и адрес на управление в Р България, 26 от които са общо застрахователни и 13 животозастрахователни.

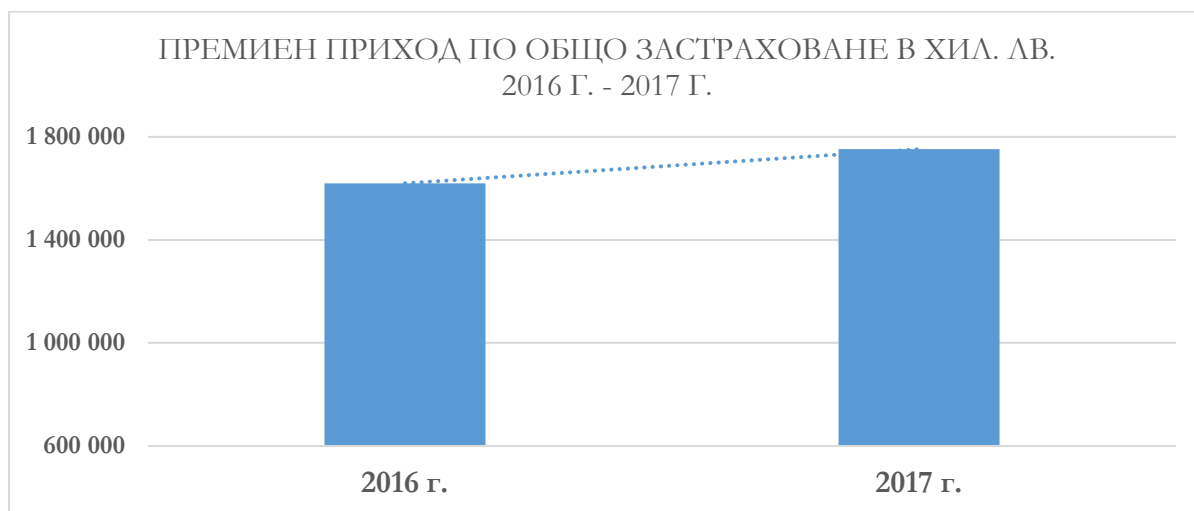
Пазарът по общо застраховане е силно конкурентен. Първите 5 застрахователни компании държат повече около 55 % от пазара по общо застраховане, докато първите 5 животозастрахователни компании имат над 80 % пазарен дял.

Видно от последно публикуваната от Комисията за финансов надзор статистика за 2017 г. реализираният брутен премиен приход /БПП/ от застраховане се е увеличил на 2 201 293 297 лева в сравнение с 2 047 739 880 през 2016 г.



Фиг. 1 – Премиен приход по класове застраховки (%) – 2017 г.

БПП по общо застраховане е в размер на 1 752 087 031 лева в сравнение с 1 619 653 994 лева през 2016 г., като бележи ръст от 8.18%.



Фиг. 2– Премиен приход по общо застраховане (в хил. лв.) 2016 г. – 2017 г.

## Финансови резултати

Към 31.12.2017 година премиеният приход на ЗД „Съгласие“ АД на база начислени премии е 930 хил. лв. В следващата таблица премиеният приход е показан по видове застраховки.

**Таблица 1. Начислени и получени премии по видове застраховки (в хил. лв.)**

Покрити рискове	Начислени премии в хил. лв. - 2017 г.	Начислени премии в хил. лв.- 2016 г.	Промяна 2017/2016г.
	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016	%
Застраховка „Злополука”	0	1	-100.00%
<b>Застраховка „Заболяване”, от които:</b>	<b>832</b>	<b>399</b>	<b>108.52%</b>
„Подобряване на здравето и предпазване от заболяване”	242	151	60.26%
„Извънболнична медицинска помощ”	240	85	182.35%
„Болнична медицинска помощ”	102	50	104.00%
„Допълнителни здравни услуги и стоки”	46	17	170.59%
„Възстановяване на разходи”	97	69	40.58%
„Дентална помощ”	105	27	288.89%
Застраховка „Пожар” и „Природни бедствия”	42	54	-22.22%
Застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство”	16	17	-5.88%
Застраховка „Обща гражданска отговорност”	40	1	3900.00%
<b>Общо</b>	<b>930</b>	<b>471</b>	<b>97.45%</b>

От общия размер на получените премии през 2017 г. най-голям дял заемат приходите, свързани със застраховка „Заболяване” – 832 хил. лв., като услуги по нея са имали възможност да ползват 11 555 лица. Относителният дял на премиения приход по тази застраховка, получен на база на общия премиен приход е 89.46%.

## Структура на застрахователните плащания по покрити рискове

Размерът на изплатените претенции през 2017 г. нараства значително спрямо 2016 г. Този резултат се дължи на осъщественото преобразуване чрез вливане на „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД в ЗД „Съгласие“ АД и отчитането на данните след преобразуването.

**Таблица 2. Изплатени претенции по видове застраховки (в хил. лв.)**

Покрити рискове	2017 г.	2016 г.	% увеличение/намаляние спрямо 2016 г.
	Изплатени искиове/хил.лв./	Изплатени искиове/хил.лв./	



1. Застраховка „Злополука“	0	0	0.00%
2. Застраховка „Заболяване“	384	235	63.40%
3. Застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“	0	0	0.00%
4. Застраховка „ГО, свързана с притежаването и използването на МПС“	0	1	-100.00%
5. Застраховка „Обща гражданска отговорност“	0	0	0.00%
<b>Общо изплатени искове</b>	<b>384</b>	<b>236</b>	<b>62.71%</b>

### Разходи свързани със застрахователната дейност.

През 2017 г. ЗД в „Съгласие“ АД са извършени аквизиционни и административни разходи, свързани с основната дейност, в размер на 977 хил. лв.

Административните разходи за отчетната година са сбор от извършените разходи на месечна база. Фактическото разходване на финансови средства е разпределено по групи и отразено в Таблица 3.

### Таблица 3: Разпределение на фактически извършените аквизиционни и административни разходи.

	2017	2016
	в хил. лв.	в хил. лв.
Разходи за материали	(5)	(6)
Разходи за външни услуги	(536)	(530)
Разходи за персонала	(420)	(366)
Разходи за амортизация	(15)	(16)
Други разходи	(1)	(3)
Разходи за провизии	-	(11)
<b>Общо</b>	<b>(977)</b>	<b>(932)</b>

### Финансов резултат от дейността на ЗД „Съгласие“ АД през отчетния период

Към 31.12.2017 година ЗД „Съгласие“ АД постигна положителен финансов резултат от 119 хил. лв.

### Таблица 4: Отчет за всеобхватния доход в (хил. лв.)

2017	2016
в хил. лв.	в хил. лв.

Премиен приход	924	462
Отстъпени премии на презастрахователи	(1)	(26)
Премиен приход, нетно	923	436
Застрахователни суми и обезщетения, нетно	(384)	(236)
Застрахователни суми и обезщетения, нетно	(384)	(236)
Промяна в застрахователни резерви, нетно	(164)	140
Други приходи от презастраховане	31	-
Резултат от оперативна дейност	406	340
Аквизиционни и административни разходи	(977)	(932)
Други приходи и разходи, нетно	12	3
Печалби/(загуби) за финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	700	573
Приходи от лихви		34
Други финансови приходи и разходи, нетно	(22)	(18)
Резултат за периода преди данъци от дейността	119	-
Разходи за данъци, нетно		1
Нетен резултат за периода	119	1

**Таблица 5: Видове застрахователни резерви в (хил. лв.)**

	Балансова стойност към 31.12.2017 г.	Балансова стойност към 31.12.2016 г.
	в хил. лв..	в хил. лв..
Пренос-премиен резерв	1 383	92
Резерв за предстоящи плащания	550	73
Запасен фонд	4	4
Резерв за неизтекли рискове	105	12
Допълнителен резерв, минимална сума за покритие на рискове по Гражданска отговорност на автомобилите	-	10
Общо	2 042	191

### А. 3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ

ЗД „Съгласие“ АД инвестира всички свои активи в съответствие с принципа на „благоразумния инвеститор“, като структурира своите активи по начин, който да сигурност, диверсификация и доходност на съвкупния портфейл. Решенията за придобиване на всеки актив са базирани на анализ на пазарната информация и рисковете свързани със съответния актив. Дружеството инвестира в държавногарантирани дългови ценни книжа, акции, приети за търговия на регулиран пазар, както и в корпоративни облигации, приети за търговия на регулиран пазар и такива, които не са приети за търговия на регулиран пазар, но са издадени от емитенти с добро финансово състояние и надеждна кредитна история.

#### Структура на инвестиционния портфейл на ЗД Съгласие АД

Таблица 6: Финансови активи, държани за търгуване (в хил. лв.)

	2017	2016
	в хил. лв.	в хил. лв.
Инвестиции в акции	4 926	2 056
Инвестиции в дялове и акции на колективни инвестиционни схеми	-	-
Инвестиции в държавни ценни книжа	2 362	2 226
Инвестиции в корпоративни облигации	411	3 774
	<b>7 699</b>	<b>8 056</b>

Таблица 7: Финансов резултат от финансови активи (в хил. лв.)

	2017	2016
	в хил. лв.	в хил. лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване	1 064	2 355
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване	(620)	(5 663)
Печалби от сделки с финансови активи държани за търгуване	333	3 715
Загуби от сделки с финансови активи държани за търгуване	(212)	(121)
Приходи от дивиденди	38	132
Приходи от лихви	97	155
<b>Общо</b>	<b>700</b>	<b>573</b>

Таблица 8: Други финансови приходи и разходи (в хил. лв.)

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Положителни валутно курсови разлики	3	39
Разходи за лихви, свързани с договори за репо на ценни книжа	-	(4)
Отрицателни валутно курсови разлики	(9)	(45)
Банкови такси	(16)	(8)
<b>Общо</b>	<b>(22)</b>	<b>(18)</b>

При вливането на „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД ЗД „Съгласие“ АД придоби ДЦК класифицирани като финансови активи на разположение за продажба:

**Таблица 9: Финансови активи на разположение за продажба (в хил. лв.)**

	2017 в хил. лв.	2016 в хил. лв.
Инвестиции в държавни ценни книжа	400	-
	<b>400</b>	<b>-</b>

В резултат на това ЗД „Съгласие“ АД отчита печалба пряко в капитала в размер на 4 хил.лв.

#### **А. 4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ**

ЗД “Съгласие” АД не отчита финансови резултати от други дейности.

#### **А. 5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ**

Няма други събития, извън посочените в този раздел, които да са оказали съществено влияние върху резултатите от дейността през 2017 г.

## **Б. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ**

### **Б. 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ**

ЗД „Съгласие“ АД е дружество с едностепенна форма на управление, представена от Съвет на директорите (СД). Върховен орган на управление е Общото събрание на акционерите.

**Общото събрание на акционерите** на дружеството включва в състава си акционерите с право на глас. Провежда се най-малко веднъж годишно и притежава следната компетентност:

- приема, изменя и допълва устава на Дружеството;
- увеличава и намалява капитала на Дружеството;
- преобразува и прекратява дружеството;
- избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им;
- избира и освобождава най-малко двама регистрирани одитори или специализирано одиторско предприятие;
- одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените одитори, взема решение за разпределяне на печалбата, за погълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
- взема решение за издаването на облигации;
- освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и устава.

**Съветът на директорите** е колективен орган за управление на дружеството. За своята дейност той се отчита пред Общото събрание на акционерите.

Съветът на директорите на ЗД „Съгласие“ АД се състои от пет физически лица, измежду които са избрани: председател на Съвета на директорите, двама изпълнителни членове /директори/ и двама независими членове.

Към 31.12.2017 г. съставът на Съвета на директорите на ЗД „Съгласие“ АД включва следните членове:

- Милен Марков – председател на СД и представляващ ЗД „Съгласие“ АД;
- Стойка Апостолова – изпълнителен директор и представляващ ЗД „Съгласие“ АД;
- Сезяр Февзи - изпълнителен директор и представляващ ЗД „Съгласие“ АД
- Георги Петров – независим член на Съвета на директорите;
- Диляна Германова - независим член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява заедно от двамата изпълнителни директори, както и от всеки от изпълнителните директори заедно с председателя на Съвета на директорите. Еднолично представителство на Дружеството е изключено.

Разпределението на функциите и правомощията между изпълнителните директори, както и целесъобразното разпределение на функциите между членовете на Съвета на директорите на ЗД „Съгласие“ АД, е документирано във вътрешни правила. Независимо от вътрешното разпределение на функциите между всички членове на Съвета на директорите, както и от допълнително предоставените управителни и представителни права и задължения, членовете на Съвета на директорите имат равни права и задължения и могат да участват в организацията на дейност на всяко звено в дружеството във всеки аспект на дейност.

#### **Комитети към Съвета на директорите**

Към Съвета на директорите действат два специализирани Комитети – Одитен комитет и Комитет по управление на риска. Организацията на дейност, функциите и правомощията на

всеки от комитетите се уреждат от вътрешни правила. Комитетите дават мнения, предложения и препоръки към Съвета на директорите по въпроси от тяхната компетентност.

### **Промени в системата на управление през 2017 г.**

През 2017 г. след преобразуването чрез вливане на „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД в ЗД „Съгласие“ АД беше увеличен числения състав на Съвета на директорите на дружеството от три на пет физически лица. Управлението и представителството са съвместни.

### **Оценка на адекватността на системата на управление**

Системата на управление на ЗД „Съгласие“ АД е в съответствие със стандартите, дефинирани от законовата и регулаторна рамка, както и от вътрешните правила на дружеството.

## **Б. 2. ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ**

В ЗД „Съгласие“ АД се прилага Политика за квалификация и надеждност на лицата, които ръководят застрахователя. Тази политика допринася за осигуряване на надеждна система за управление и контрол, основана на принципите за прозрачност и независимост. При избор на членове на Съвета на директорите се прилагат стриктно изискванията на Кодекса за застраховането. Изискванията за квалификация и надеждност гарантират, че лицата, които участват в управлението на Дружеството и тези на ключови позиции притежават необходимия професионални умения, познания и експертен опит и покриват възприетите стандартите за надеждност и почтеност.

## **Б. 3. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА**

Системата за управление на риска включва писмени политики, правила и отчетни процедури, необходими за непрекъснатото идентифициране, измерване, наблюдение и контрол на рисковете и техните взаимовръзки, както и мерки за тяхното редуциране. Целта е изграждане на ефективна система, която да осигурява стабилно и благоразумно управление.

С оглед важността на системата за управление на риска и с цел ефективно и ефикасно управление, ЗД „Съгласие“ АД прилага модела на „трите линии на защита“:

Съветът на Директорите, подпомаган от оперативният мениджмънт, е **първата линия** на защита. Съветът на директорите има своите отговорности за оценка, управление, контрол и ограничение на рисковете чрез развитие и прилагане на политики, процедури и цялостно управление на дейностите в дружеството. Също така е изградена структура с делегирани отговорности и правила, които да служат като контроли по управление и надзор за да осигуряват съответствие, както и да посочват пропуските в контрола. Прилагат коригиращи действия при наличие на недостатъци в процесите по управление на риска с цел съответствие с предварително заложените цели. Оперативните мениджъри са пряко отговорни за управлението на рисковете. Те също така са отговорни за прилагането на коригиращи действия при наличие на недостатъци в процесите и контрола. Оперативното ръководство е отговорно за поддържането на ефективни вътрешни контроли на ежедневна база. Оперативното ръководство идентифицира, оценява, контролира и ограничава рисковете в процеса на развиване и прилагане на вътрешни политики и процедури и в цялостното управление на дейностите, уверявайки се, че те функционират в съответствие с предварително заложените цели. Оперативното ръководство по естествен начин служи като първа защитна линия, защото контролите са разработени в системи и процедури, за които то отговаря.

Във **втората линия** на защита се включват:

- Комитет по управление на риска, който подпомага и извършва наблюдения по прилагането на ефективни практики за управление на риска от страна на СД. Комитетът дава препоръки относно приемливите нива на риск и предоставя обобщена информация за управлението на риска в дружеството под формата на регулярни отчети. Комитетът по управление на риска наблюдава експозицията към рисковете и съгласува тази експозиция спрямо приетите ограничения за всеки един от тях.

- Дирекция „Правна и регулаторна политика“, която следи за прилагането на законодателството, както и за съответствието с действащите нормативни актове.

- Дирекция „Финанси и счетоводство“, която извършва мониторинг на финансовите рискове и процеса на финансово отчитане.

Дейностите на горепосочените звена са въведени от СД, с цел да се увери, че първата защитна линия е изградена правилно и функционира според очакванията. Всяка от тези дейности има определено ниво на независимост от първата линия, но по същество представляват управленски функции. Като такива те могат да се намесват пряко в изменението и усъвършенстването на вътрешните контроли и системите, свързани с риска.

**Третата линия** на защита е вътрешният одит

Вътрешните одитори предоставят цялостна увереност на органа на управление и СД от позицията на най-високото ниво на независимост и обективност в рамките на застрахователя. Вътрешният одит предоставя увереност за ефективността на управлението на риска, вътрешния контрол и управлението, както и за начина, по който първата и втората защитни линии постигат целите на управлението на риска и контрола.

### **Функция по управление на риска**

Като част от системата за управление функцията по управление на риска (риск мениджърът) координира съвместно с другите функции (актюерска, съответствие и вътрешен контрол) разработването и прилагането на методологии за идентифициране, управление и намаляване на определени видове риск. Риск мениджърът текущо следи рисковата експозиция, в т.ч. спазването на определените нива на риск, докладва на Съвета на директорите относно рисковете, които са били идентифицирани като потенциално съществени, предлага на Съвета на директорите мерки за преодоляване на евентуални извънредни кризисни ситуации, с оглед гарантиране платежеспособността на дружеството и подобряване на ликвидността, при разумно балансиране на риск и доходност, докладва по други специфични области на риск както по своя собствена инициатива, така и по искане от страна на Съвета на директорите или общото събрание на акционерите.

### **Политика за управление на риска**

Съветът на директорите на ЗД „Съгласие“ АД е приел Политика за управление на риска. Политиката регламентира рамката за управление на риска в дружеството, описва ключовите функции и нивата на отговорност на отделните звена по отношение на управлението на риска и е част от системата за управление на риска. За всеки вид риск политиката регламентира отговорностите, ролите и отговорността, процедурите по наблюдение и докладване и описва параметрите на приемливото поемане на риск.

### **Собствена оценка на риска и платежеспособността**

Като част от системата за управление на риска ЗД „Съгласие“ АД регулярно извършва собствена оценка на риска и платежеспособността /СОРП/. СОРП показва до каква степен възприетите процесите по управление на риска в дружеството са подходящи за него и е база за взимане на управленски решения от СД.

Оценката на риска включва:

- Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност и на минимално капиталово изискване;
- Контрол за спазване на изискванията във връзка с капиталово изискване за платежоспособност, на минималното капиталово изискване и на изискванията към техническите резерви.

Капиталово изискване за платежоспособност се изчислява по стандартна формула, съгласно Делигиран регламент (ЕС) №2015/35 (Платежоспособност II), за да се гарантира, че ЗД „Съгласие“ АД разполага с достатъчно допустими собствени средства, покриващи капиталово изискване за платежоспособност.

Собствената оценка на риска на ЗД Съгласие АД има за цел да дефинира всеки един от значимите рискове и да определи степента на неговото влияние върху цялостната дейност на дружеството.

#### **Б. 4. СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ**

Вътрешният контрол е важен аспект на корпоративното управление, тъй като системата за ефективен вътрешен контрол е от основно значение за сигурното и добро управление на дружеството. Ефективният вътрешен контрол помага на компанията да защитава и подобрява своите резултати и да намалява възможността от неочаквани загуби или вреди на нейната репутация. Ефективният вътрешен контрол също намалява възможността за значителни грешки и нередности и спомага за навременното им откриване, когато те възникнат.

Всеки служител има роля в системата на вътрешния контрол. Вътрешният контрол зависи от човешкия фактор и неговата ефективност зависи от отношението на хората към вътрешния контрол:

- Съветът на директорите отговаря за определянето на стратегията, визията, културата и ценностите на Дружеството;
- Оперативният мениджмънт, функцията по управление на риска, функцията по съответствие, актюерската функция определят политиките и съставят процедурите, за да се гарантира създаването на ефективна система за вътрешен контрол в компанията;
- Функцията по вътрешен одит наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол.

Вътрешният контрол е процес, осъществяван от Съвета на директорите, оперативното ръководство и другите звена, създаден да осигури разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на дружеството в следните категории:

- Ефективност и ефикасност на операциите;
- Надеждност на отчетите;
- Съответствие с и прилагане на съществуващите закони и регулации.

ЗД „Съгласие“ АД е създадо необходимите инструменти за оценка на своята система за вътрешен контрол.

#### **Б. 5. ФУНКЦИЯ ЗА ВЪТРЕШЕН ОДИТ**

**Вътрешният одит** е независима оценъчна дейност, която включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата на управление. Функцията по вътрешен одит е обективна и независима от другите оперативни функции и подпомага органите на управление на дружеството при вземане на решения във връзка с дейността, както и следи за тяхното изпълнение.



През отчетния период, при извършване на своята дейност, служба „Вътрешен одит“ е проверявала и оценявала следните дейности:

- спазването на приложимите закони, подзаконовни нормативни актове и административни актове при извършване на дейността съвместно с функцията за съответствие;
- спазването на вътрешните актове на застрахователя или презастрахователя, вкл. вътрешните правила и процедури;
- осъществяването и ефикасността на процедурите за вътрешен одит;
- системата за отчетност и информация;
- точността, пълнотата и навременността на изготвяните счетоводни и други документи и отчети;
- системата на управление и методите за оценка на риска;
- защитата на активите на застрахователя от безстопанственост и злоупотреби;
- адекватността и спазването на вътрешните правила и процедури за сключване на застрахователни и презастрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции и за определяне на плащанията по тях;
- извършването и отчитането на всички прехвърлени от застрахователя дейности, както и дейността и отчетността на застрахователните и презастрахователните посредници;
- изпълнението на дейностите и процесите и постигането на целите.

Въз основа и в съответствие с утвърдения план за одитните ангажименти на служба „Вътрешен одит“ са извършени всички дейности, включени в утвърдения от Съвета на директорите „План за дейността през 2017 година“ в дирекция „Презастраховане, подписвачество и претенции“, отдел „Ликвидация“, дирекция „Маркетинг и продажби“ и дирекция „Финанси и счетоводство“.

## **Б. 6 АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ**

Актюерската функция осигурява специализирана подкрепа за създаването на ефективна рамка за вътрешен контрол в компанията. Ролята и отговорностите на актюерската функция са заложи в Кодекса за застраховането.

Актюерската функция е част от системата за управление на дружеството и следователно изпълнява задълженията си по обективен, справедлив и независим начин. Актюерската функция съветва Съвета на директорите относно оценката на техническите резерви, подписваческата политика и презастрахователните договорености и допринася за ефективното прилагане на системата за управление на риска.

Актюерската функция се ръководи от отговорен актюер, който организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване на дружеството. При изпълнение на задълженията си отговорният актюер има достъп до цялата необходима информация.

## **Б. 7. ВЪЗЛАГАНЕ НА ДЕЙНОСТИ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ**

В ЗД „Съгласие“ АД се прилага процедура за квалификация и надеждност при оценка на външни изпълнители, на които са възложени оперативни функции, представляващи част от предмета на дейност на застрахователя.

Към 31.12.2017 г. ЗД „Съгласие“ АД няма сключени договори за трайно възлагане на отделни дейности, включени в обхвата на дейността по застраховане, за извършване от трети лица, които не са застрахователи.

## **Б. 8. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ**

Няма друга информация, освен оповестената в този раздел, която да има съществено влияние върху системата на управление на ЗД „Съгласие“ през 2017 г.

## **В. РИСКОВ ПРОФИЛ**

Основните рискове пред които е изправено ЗД Съгласие АД са: подписвачески риск, пазарен риск (лихвен, ценови и валутен риск), кредитен риск, оперативен риск и ликвиден риск. Всеки един от видовете рискове се измерва и управлява, съгласно разпоредбите на нормативните актове, регулиращи застрахователната дейност и съобразно възприетите вътрешни правила, регламентиращи структурата и функциите на специализираните звена в Дружеството, занимаващи се с тази дейност.

### **В. 1. ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК**

Това е рискът от загуба или неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение на формирането на цена на застрахователните премии и резервите.

Подписваческият риск е най-силно изразен в началото на периода на предлагане на нов продукт. Съзнавайки това дружеството провежда консервативна политика на стриктно спазване на ценовите параметри и избягване на допълнителни отстъпки и специални условия. За контрол на подписваческия риск в дружеството предприема активни мерки, като ограничаването на риска с въведено самоучастие на застрахованите лица и предлагане на разумни лимити на отговорност.

### **В. 2. ПАЗАРЕН РИСК**

Пазарният риск е неочаквана промяна в пазарните цени, валутните курсове и лихвените проценти, свързани с определянето на пазарната стойност на активите, пасивите и на финансовите инструменти притежавани от Дружеството.

Пазарният риск включва:

- риск свързан с акции
- валутен риск
- лихвен риск
- спред риск
- риск от неизпълнение на контрагента
- ликвиден риск
- оперативен риск
- концентрационен риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на ценови риск, който представлява риск от намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия.

Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящата се пазарна среда. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с нормативните изисквания и възприетите вътрешни правила за управление на инвестиционния риск. За намаляване на пазарния риск Дружеството се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

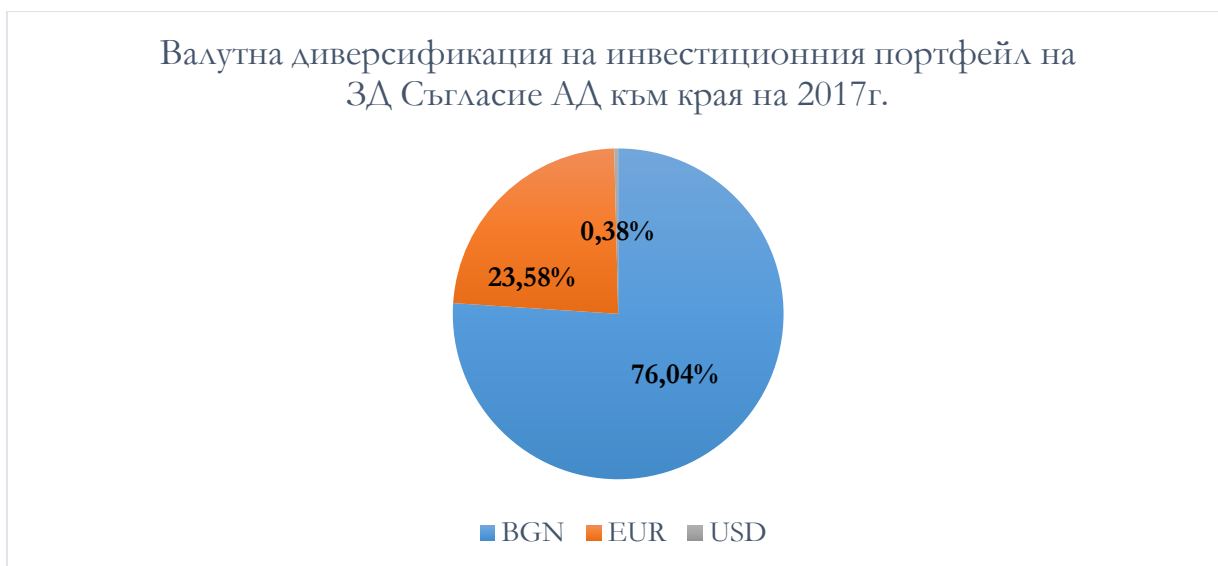
### **❖ РИСК СВЪРЗАН С АКЦИИ**

ЗД „Съгласие“ АД извършва анализ на чувствителността от спад на пазарните цени на акциите в диапазона -5% - -60% на регулярна тримесечна база.

Към 31.12.2017г. общата експозиция на Дружеството в капиталови инструменти е в размер на 4 926 хил. лв., като при реализиране на ценовия риск, прилаган за Платежоспособност 2 с 40.90% в пълен размер ефекта върху платежоспособността на Дружеството е намаление на собствените средства с 2 015 хил. лв

#### ❖ ВАЛУТЕН РИСК:

Валутният риск е риска от загуба при неблагоприятни промени в движението на валутния курс на българския лев (BGN) спрямо други валути. Към настоящия момент курса на лева е фиксиран към единната европейска валута – евро (EUR), което ограничава и колебанията спрямо основните чуждестранни валути в границите на техните колебания и еврото.



Фиг. 3– Валутна диверсификация на инвестиционния портфейл 2017 г.

**Таблица 10: Валутна структура 2016 г. – 2017 г. (в хил. лв.)**

Валута	2017 г.	2016 г.	Промяна 2017/2016г.
BGN	7 248	3 093	134.30%
EUR	2 248	5 300	-57.58%
USD	36	42	-12.66%

Към края на 2017г. 99.69% от активите на Дружеството са деноминирани в български лев и евро, което значително намалява изложеността му към този вид риск. В инвестиционния портфейл на дружеството, активите изложени на валутен риск са в размер на 23.96%,

ЗД „Съгласие“ АД извършва анализ на чувствителността от промяна на валутните курсове на активи, включени в инвестиционния портфейл на Дружеството на регулярна тримесечна база.

Към 31.12.2017г. експозицията в активи деноминирани в USD е в размер на 36 хил. лв. При реализиране на валутния риск в посока увеличение/намаление на курса на USD спрямо BGN ефекта върху платежоспособността на Дружеството е промяна в собствените средства в размер на +9 хил.лв/-9 хил. лв.

Към 31.12.2017г. експозицията в активи деноминирани в EUR е в размер на 2 249 хил. лв. При реализиране на валутния риск в посока увеличение/намаление на курса на EUR спрямо BGN ефекта върху платежоспособността на Дружеството е промяна в собствените средства в размер на +41 хил.лв/-41 хил. лв.

#### ❖ **ЛИХВЕН РИСК**

ЗД „Съгласие“ АД извършва анализ на чувствителността на активите, включени в инвестиционния портфейл на дружеството от промяна в лихвените равнища на регулярна тримесечна база.

Лихвеният риск се наблюдава и измерва чрез следните количествени методи – дюрация, модифицирана дюрация, конвекция и рискова премия. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти. Дружеството използва модифицираната дюрация и конвекцията, за да измери лихвения риск и да оцени възможните отклонения в пазарната цена на инструмента вследствие изменението на лихвените нива. Рисковата премия е разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска, или ипотечна облигация и доходността до падеж на ДЦК със сходен падеж. Дружеството анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитния рейтинг на емитента. Възприетата от Дружеството методология включва промяна на лихвените проценти в диапазона -1% - +1.75%.

**Таблица 11: Дюрация и модифицирана дюрация на портфейла на ЗД „Съгласие“ АД от ценни книжа с фиксиран доход към 31.12.2017 г.**

Дюрация	Дюрация	Модифицирана дюрация
Общо на портфейла от облигации	8.52	58.36
Облигации, деноминирани в евро	10.48	10.25
Облигации, деноминирани в лева	4.01	4.00
Портфейл от български ДЦК	9.17	9.00
Портфейл от български корпоративни облигации	2.82	2.75
Портфейл от чуждестранни корпоративни облигации	4.18	4.10

#### ❖ **КРЕДИТЕН РИСК**

При управление на кредитния риск Дружеството наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирани средства, инвестиции в облигации и други.

При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска

като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета за финансово състояние, както е посочено по-долу:

	2017	2016
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи, на разположение за продажба	400	-
Финансови активи държани за търгуване	7 699	8 056
Парични средства в каса и банки	1 440	384
Вземания по репо сделки	808	-
Вземания по застрахователни договори	1 016	97
	<b>11 363</b>	<b>8 537</b>

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

#### ❖ СПРЕД РИСК

ЗД „Съгласие“ АД извършва анализ на чувствителността на финансови инструменти към промяна в нивото или волатилността на кредитните спредове над срочната структура на безрисковия лихвен процент на регулярна тримесечна база. Дружеството се придържа към принципа на „благоразумния инвеститор“ и инвестира в дългови ценни книжа, чиито рискове могат да бъдат надлежно определени, като се стреми да поддържа подходяща диверсификация на ниво емитент или група.

#### ❖ РИСК ОТ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ НА КОНТРАГЕНТА

ЗД „Съгласие“ АД управлява риска от неизпълнение от страна на контрагентите, чрез регулярно наблюдение на финансовото им състояние и чрез предприемане на активни действия, в случай на влошаване или промяна в кредитен рейтинг.

#### ❖ ЛИКВИДЕН РИСК

ЗД „Съгласие“ АД управлява ликвидния риск, чрез постоянен мониторинг и оценка на паричните потоци на Дружеството, като по този начин осигурява подържането на висока степен на ликвидност.

От започване на дейността на Дружеството не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

## ❖ ОПЕРАТИВЕН РИСК

Оперативен риск е рискът от възникване на преки или непреки загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процедури, служители или системи или възникнали събития, дължащи се на външни фактори

ЗД Съгласие АД има изградена система за класифициране на оперативни събития, които са настъпили през определен период от време.

Характеристики на оперативните събития, които следва да бъдат попълнени в регистъра на оперативните събития.

**Таблица 12: Характеристики на оперативните събития, които следва да бъдат попълнени в регистъра на оперативните събития.**

Категория за вид събитие	Определение
Клиенти, продуктови и бизнес практики	Загуби, възникващи от неумишлено или небрежно изпълнение на служебните задължения към осигурители, осигурени лица, пенсионери, наследници на осигурени лица или на пенсионери.
Прекъсване на дейността и системни сривове	Загуби, възникващи от прекъсване на дейността или системни сривове
Изпълнение и управление на процеси	Загуби, възникващи от неуспешна обработка на транзакции или лошо управление на процеси, засягащи участници във фонда.

## В. 6. ДРУГИ ЗНАЧИТЕЛНИ РИСКОВЕ

### Концентрационен риск

Концентрационният риск представлява рискът от концентриране на инвестиции в даден сектор от икономиката, валута, географска локация или един емитент. ЗД Съгласие АД, придържайки се стриктно към съществуващите регулации се стреми да инвестира средствата на притежателите на полици, диверсифицирайки портфейла от активи по всеки един от споменатите по-горе компоненти. За целта се подбират ценни книжа както с фиксиран така и с променлив доход. Книжата с фиксиран доход представляват облигации главно на българската държава. Книжата с променлив доход са предимно на утвърдени или перспективни български компании, при които са налице възможности за постигане на растеж, изпреварващ този на БВП на страната.

По отношение на валутната диверсификация се акцентира върху активи деноминирани в лева и евро, тъй като задълженията на Дружеството са изразени в тези валути.

По отношение на географската диверсификация – приоритетно се инвестира на пазарите в България, както и на развитите пазари от Западна Европа.



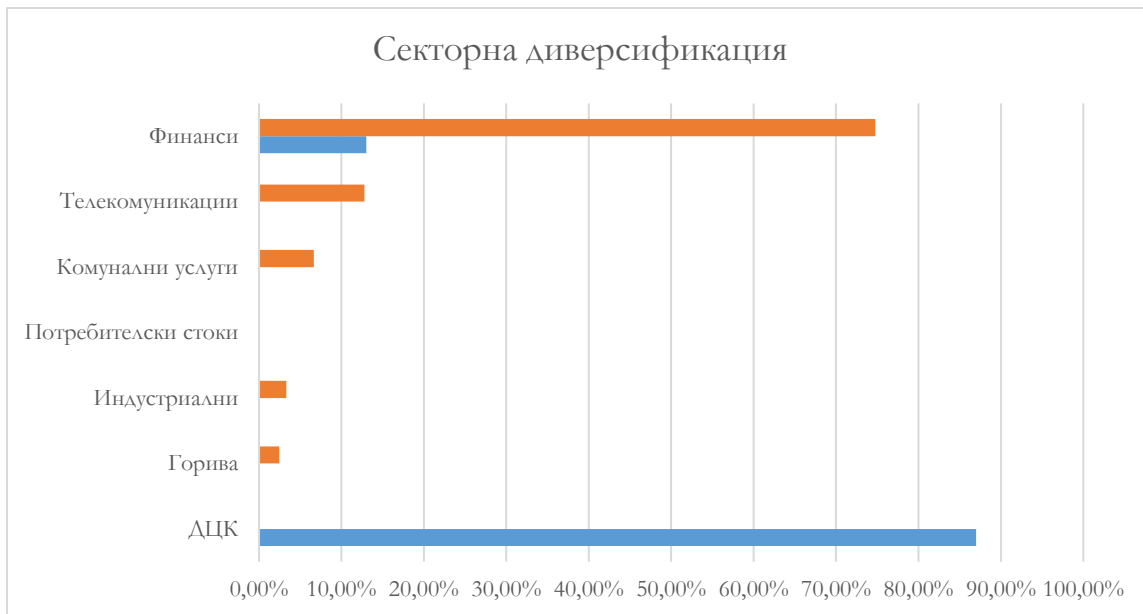
Фиг. 4– Структура на инвестиционния портфейл 2017 г.



Фиг. 5– Географска диверсификация 2017 г.

**Таблица 13: Географска диверсификация 2016 г. – 2017г.**

Държава	2017	2016	Промяна 2017/2016г.
България	95.75%	55.32%	40.43%
Нидерландия	4.25%	37.61%	-33.36%
Ирландия	0%	7.07%	-7.07%



Фиг. 5– Секторна диверсификация 2017 г.

## В. 7. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Цялата информация, касаеща рисковия профил на дружеството, е оповестена в настоящия раздел, както и в годишния финансов отчет за 2017 г. на ЗД “Съгласие” АД.



## Г. ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

### Г. 1. АКТИВИ

Към 31.12.2017 г. ЗД „Съгласие“ АД притежава следните активи:

Таблица 14: Активи по МСС и данни по принципите на Платежоспособност II -2017 г.

Активи	Данни, изготвени и по МСС	Данни, изготвени по принципите на "Платежоспособност II"	Рекласификация	Нарастване	Намаление
Нематериални активи	22	0	0	0	-22
Инвестиции (различни от активи, държани за фондове свързани с индекс и свързани с дялове)	6	34	0	29	0
Акции	8099	8093	0	0	-6
Регистрирани за търгуване акции	4926	4926	0	0	0
Облигации	4926	4926	0	0	0
Държавни ценни книжа	3173	3167	0	0	-6
Корпоративни облигации	2761	2755	0	0	-6
Депозити, различни от парични еквиваленти	411	411	0	0	0
Заеми и ипотeki	0	808	0	808	0
Други заеми и ипотeki	0	808	0	808	0
Вземания по застраховане и към посредници	1016	13	0	0	-1003
Вземания (търговия, незастрахователни)	283	48	0	0	-235
Парични средства в брой и парични еквиваленти	1440	1440	0	0	0
Всякакви други активи, непосочени другаде	15	15	0	0	0
Сума на актива	10880	10450	0	837	-1267

### Г. 2. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ

Към 31.12.2017 г. ЗД „Съгласие“ АД техническите резерви на дружеството са:

Таблица 15: Технически Резерви – 2017 г.

Пасиви	Данни, изготвени и по МСС	Данни, изготвени по принципите на "Платежоспособност II"	Рекласификация	Нарастване	Намаление
Технически резерви - общо застраховане	2042	0	0	0	-2042
Технически резерви — общо застраховане (без здравно)	101	138	0	37	

Технически резерви — общо застраховане — най-добра прогнозна оценка	0	103	0	103	
Технически резерви — общо застраховане — добавка за риск	0	34	0	34	
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общо застраховане)	1942	1237	0	0	-705
Технически резерви — здравно застраховане — най-добра прогнозна оценка	0	928	0	928	
Технически резерви — здравно застраховане — добавка за риск	0	309	0	309	
Провизии, различни от техническите резерви	7785	7785	0	0	
Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции	930000	930000	0	0	
Застрахователни плащания и плащания към посредници	79944	79944	0	0	
Плащания (търговия, незастрахователни)	78	78	0	0	
Сума на пасива	3138	2470	0	1375	-2042

При изготвяне на финансовите отчети, активите на дружеството са оценени по пазарни стойности, поради което повечето от тях запазват стойността си и по „Платежоспособност II”.

Към края на 2017 г. ЗД „Съгласие“ АД няма отсрочени аквизиционни разходи.

### Г. 3. ДРУГИ ПАСИВИ

Следващата таблица показва стойността на другите задължения в баланса, като се прави сравнение с тяхната стойност в счетоводния баланс към 31.12.2016 г.

**Таблица 17: Други пасиви**

	2017 г. В хил. лв.	2016 г. В хил. лв.
Задължения по репо сделки	930	-
Търговски и други задължения	74	136
Данъчни задължения	38	6
Задължения по застрахователни договори	30	-
Задължения към персонала и осигурителни институции	23	13
Текущи пасиви	<b>1 095</b>	<b>155</b>

### Г. 4. АЛТЕРНАТИВНИ МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА

Неприложимо

## **Г. 5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ**

Цялата съществена информация за оценката на активите и пасивите на Дружеството се съдържа в настоящия доклад и Годишния финансов отчет за 2017 г.

#### **Д. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА:**

В ЗД „Съгласие“ АД се прилага Политика за управление на капитала. Политиката описва основните правила при управлението на капитала, елементите на собствените средства и функциите и нивата на отговорност на отделните звена в Дружеството по отношение на управлението на капитала и е част от системата за управление на риска.

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

- Постигане на доходност, съразмерна с поемането на минимален риск от инвестиране на застрахователните средства, за да се осигури максимална сигурност на застрахованите лица при реализиране на застрахователно събитие;
- Поддържане на висока ликвидност;
- Адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти;
- Осигуряване способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- Осигуряване адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала и управлява капитала в съответствие с нормативните изисквания.

#### **Д. 1. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА**

Размерът на собствените средства към 31 декември 2017 г. е в съответствие с нормативните изисквания и е определен както следва:

**Таблица 17: Елементи на собствения капитал**

<b>Елементи на собствените средства</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Внесен капитал	7 000	7 000
Записан, но невнесен капитал (-)	-	
Преоценъчен резерв	-1 080	
Резерви	2 082	1082
Неразпределена печалба от минали години	431	430
Печалба за финансовата година	119	1
Средства, които имат характеристика, както на дългови така и на капиталови инструменти	-	
<b>Размер на собствените средства</b>	<b>8 552</b>	<b>8 513</b>

## Д. 2. КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ

За калкулациите на КИП и МКИ ЗД „Съгласие“ АД използва Стандартната формула въз основа на допускането, че дружеството ще извършва дейност като действащо предприятие.

Към 31.12.2017г. капиталовото изискване за платежоспособност е 6 283 739 лв., а минималното капиталово изискване е 7 400 000 лв.

**Таблица 18: Капиталово изискване за платежоспособност -2017 г.**

Показател	2017 г.
КИП <sup>1</sup>	6 283 739
Собствени средства за покритие на КИП	7 980 102
Коефициент на покритие на КИП	127%

**Таблица 19: Минимално капиталово изискване за платежоспособност 2017 г.**

Показател	2017 г.
МКИ <sup>2</sup>	7 400 000
Собствени средства за покритие на МКИ	7 980 102
Коефициент на покритие на МКИ	108%

Таблицата по-долу показва компонентите на КИП (използвайки стандартната формула) към 31 декември 2017 г.

**Таблица 20: Капиталово изискване за платежоспособност по рискови модули 2017 г**

Видове риск	2017 г.
Пазарен риск	2 668 550
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	1 406 343
Здравно застрахователен подписвачески риск	629 864
Общо застрахователен подписвачески риск	4 756 559
Оперативен риск	30 946
Диверсификационен ефект	-2 510 329
Абсорборащ ефект на отсрочените данъци	-698 193
<b>ОБЩО</b>	<b>6 283 739</b>

<sup>1</sup> Капиталово изискване за платежоспособност

<sup>2</sup> Минимално капиталово изискване

### **Д. 3. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОДМОДУЛА НА РИСКА, СВЪРЗАН С АКЦИИ, ОСНОВАВАЩ СЕ НА СРОКА, ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА КАПИТАЛОВТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ**

ЗД „Съгласие“ АД не прилага базиран на дюрацията метод в съответствие с член 304 от Делегирания регламент (ЕС) 2015/35, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност.

### **Д. 4. РАЗЛИКИ МЕЖДУ СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА И ВСЕКИ ИЗПОЛЗВАН ВЪТРЕШЕН МОДЕЛ**

ЗД „Съгласие“ АД не използва вътрешен модел за изчисляване на КИП и МКИ.

### **Д. 5. НАРУШЕНИЯ НА МИНИМАЛНОТО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И НАРУШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ**

ЗД „Съгласие“ АД изпълнява минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност.

### **Д. 6. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ**

Цялата съществена информация, касаеща управлението на капитала и капиталовата адекватност на ЗД „Съгласие“ АД, е изложена в раздел Д, точки 1-5.