

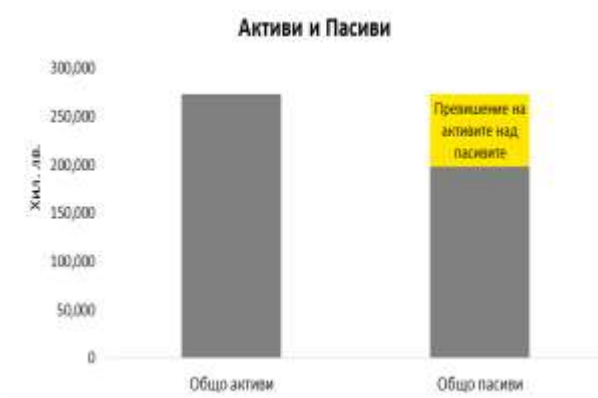
Приложение 4а

**Индивидуални
резултати**

Общо застраховане

1. Дженерали Застраховане АД (Платежоспособност II)

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 273.4 млн. лв. и задължения за 198.4 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 75 млн. лв.

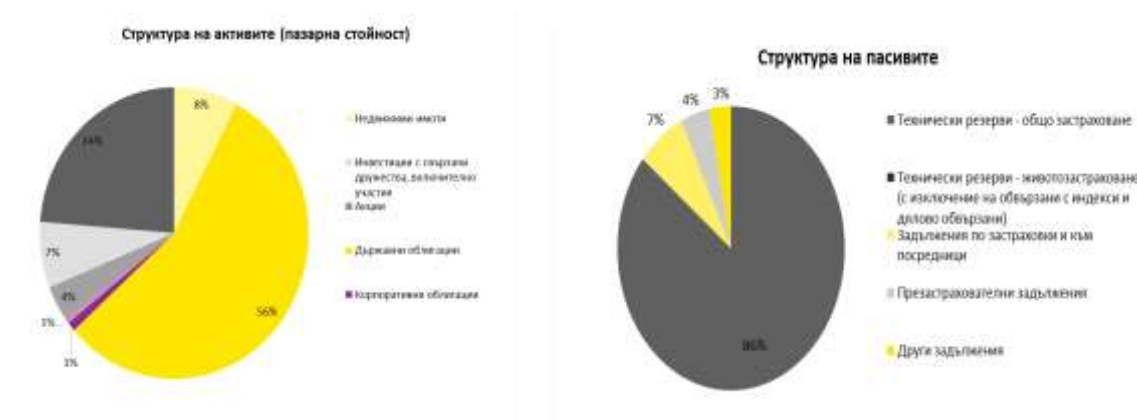


Собствени средства: Основните собствени средства се състоят само от позициите от Капитал от първи ред:

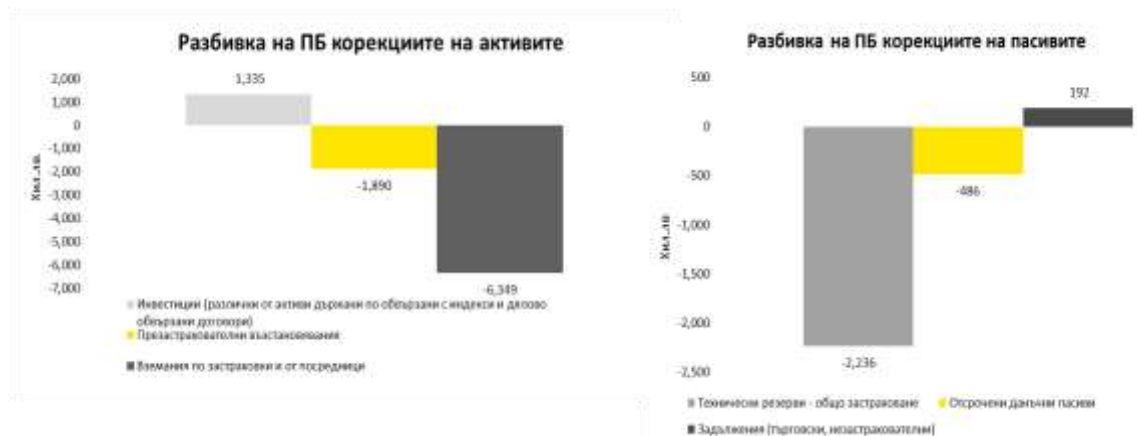
- Основен акционерен капитал на стойност 47 млн. лв.
- Изравнителен резерв на стойност 28 млн. лв.

Главно в резултат на корекциите в техническите резерви и застрахователните вземания, заедно с влиянието на отсрочените данъчни пасиви, собствените средства са намалели с 4.4 млн. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи намаляват с 6.9 млн. лв., а общите пасиви - с 2.5 млн. лв.



Активи

От гледна точка на активите, основните корекции се отнасят до намаляване на застрахователни вземания с 6 млн. лв., вследствие на липсващи анализи за вземания от застрахованите лица, последваща събираемост, анулирания и остатъчни вземания. Също така, презастрахователните

вземания за резервите за щети се понижават с 1.9 млн. лв. според анализа НВП, описан в следващия параграф. Увеличаването на инвестициите се дължи основно на разликата в източниците, използвани от дружеството и НВП за оценяване на държавните облигации. Трябва да се отбележи, че НВП са използвали Bloomberg Last (LCPR) в сравнение с повечето участващи НВП, които използват Блумбърг BGN или Reuters за оценяване на държавните облигации (разликата в общите ISIN, избрани за преглед е 1.6 млн.лв. намаление на коригираните активи).

Пасиви

Общо пасиви намаляват с 2.5 млн. лв., поради следните предложени корекции

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Намаление от 486 хил. лв. на пасивите по отсрочени данъци
- Увеличение от 192 хил. лв. в задълженията (търговски, незастрахователни) - начисления в резултат от проверката на НВП на незаписаните задължения след 30 юни, 2016.

Корекции на техническите резерви

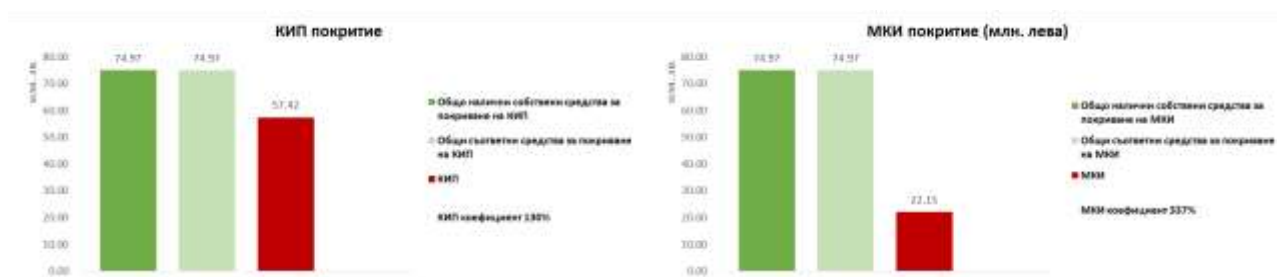
Общият размер на корекциите е 2.2 млн. лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:



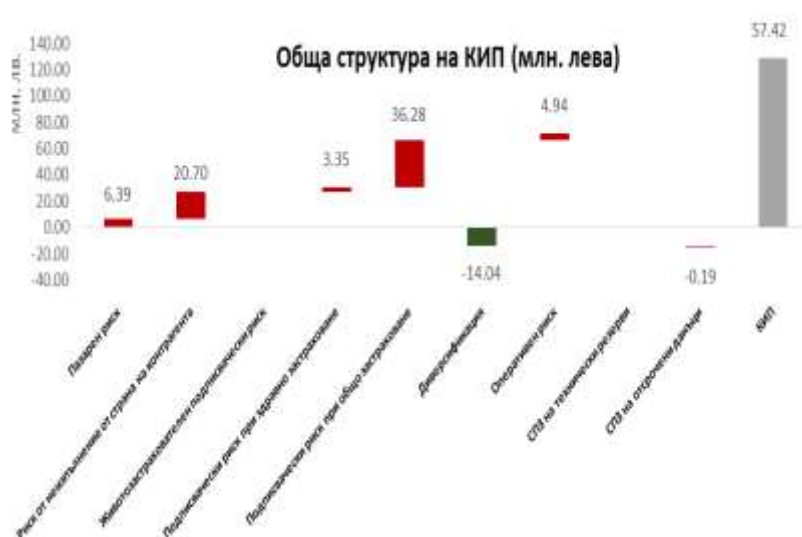
- Дружеството е предприело подход на удължаване на срока на годишните резултати за 2015, в съответствие с ЕОЗППО Ниво 3 насоките за оценка на техническите резерви (Насока 51).
- НВП също са извършили изчисление при удължаване на срока, въз основа, обаче, на различни методи за преизчисляване на възникналите, но непредявени щети и различни предположения (щетимост, модели на плащане), засягащи както резервите за щети (намаляващи с 3.738 хил. лв.), така и премийните резерви (увеличени с 1.502 хил. лв.).
- След извършване на корекциите на brutните технически резерви, презастрахователните възстановявания също са намалени с 1.890 хил. лв.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на Дженерали Застраховане АД е била 139% КИП и 356% МКИ. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на КИП равно на 130% и МКИ от 337%.

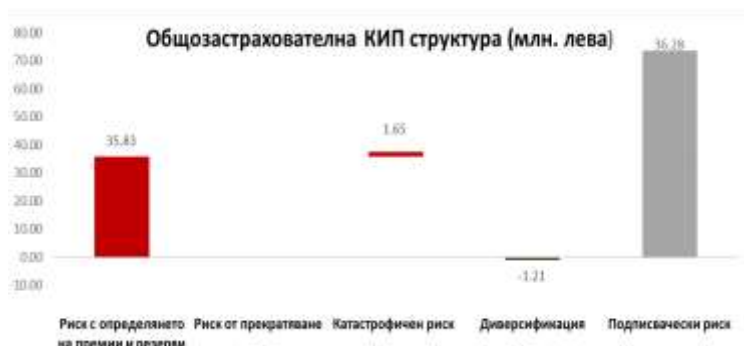


Резултатите към първата половина на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу, представяща разпределението на КИП за всяка рискова категория.



Както е показано на графиката отляво по-голямата част от капиталовите изисквания, идва от общия застрахователен подписвачески риск и риска по неизпълнение от страна на контрагента. По-конкретно, излагането на риск от неизпълнение от страна на контрагента е равен приблизително на 20.7 млн. лв., докато излагането на общо-

застрахователен подписвачески риск е равен на приблизително 36.3 млн. лв. към първата половина на 2016.



Рискът, свързан с определянето на премиите, различни от животозастрахователните и резервите (35.83 млн. лв.) и общо катастрофичният риск (1.65 млн. лв.), са основните компоненти, които допринасят общозастрахователния подписвачески риск.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

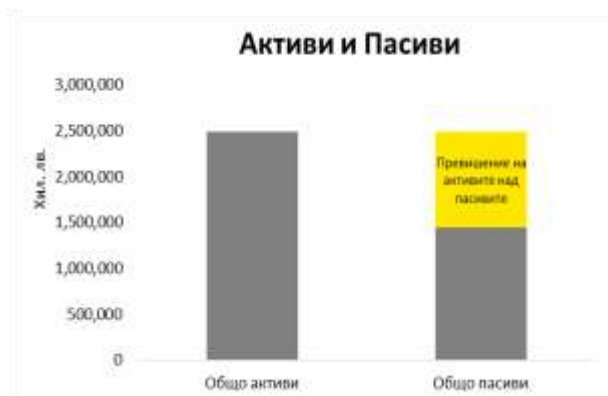
Никакви сериозни проблеми не са наблюдавани.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

Системата на управление е оценена като стабилна и подходяща за размера на дружеството и бизнеса, въпреки че е установено, че дружеството използва широко политиките на Generali Group, които в някои случаи трябва да бъдат доразвити, за да отразяват по-добре бизнес средата и дейността.

2. Джи Пи Презастраховане ЕАД (Платежоспособност II)

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 2.485 млн. лв. и задължения за 1.449 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 1.036 млн. лв.



Корекциите на техническите резерви повлияват както КИП, така и МКИ, като увеличението на капиталовите изисквания се компенсира чрез увеличаване на собствените средства.

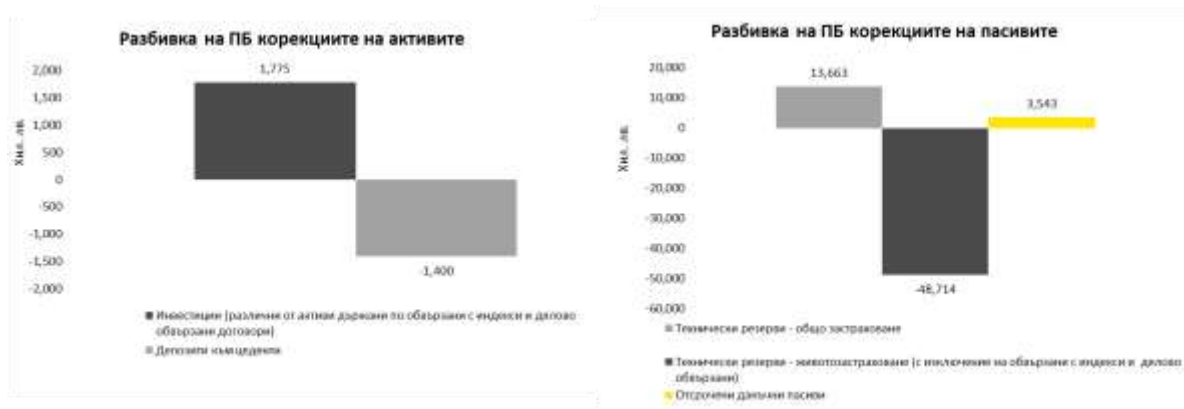
Основните собствени средства включват само позиции от капитал от първи ред и са равни на превишението на активите над пасивите с 1.036 млн. лв.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са се повишили с 31.9 млн. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи се увеличават с 375 хил. лв., а общите пасиви намаляват с 31.5 млн. лв.



Активи

От гледна точка на активи, основните корекции се отнасят до увеличение 1.8 млн. лв. от

облигации; увеличение с 4,646 хил. лв. от държавни облигации и намаление с корпоративни облигации от 2,871 хил. лв. Намалението от 1,400 хил. лв. отразява промените в окончателните условия в сравнение с тези в проекта на презастрахователен договор

Трябва да се отбележи, че НВП използва Bloomberg Last в сравнение с повечето от участващи НВП, които използват Блумбърг или Reuters за оценката на държавни облигации (разликата в общите ISIN, избрани за преглед възлиза на 66 хил. лева намаление в коригираните активи).

Пасиви

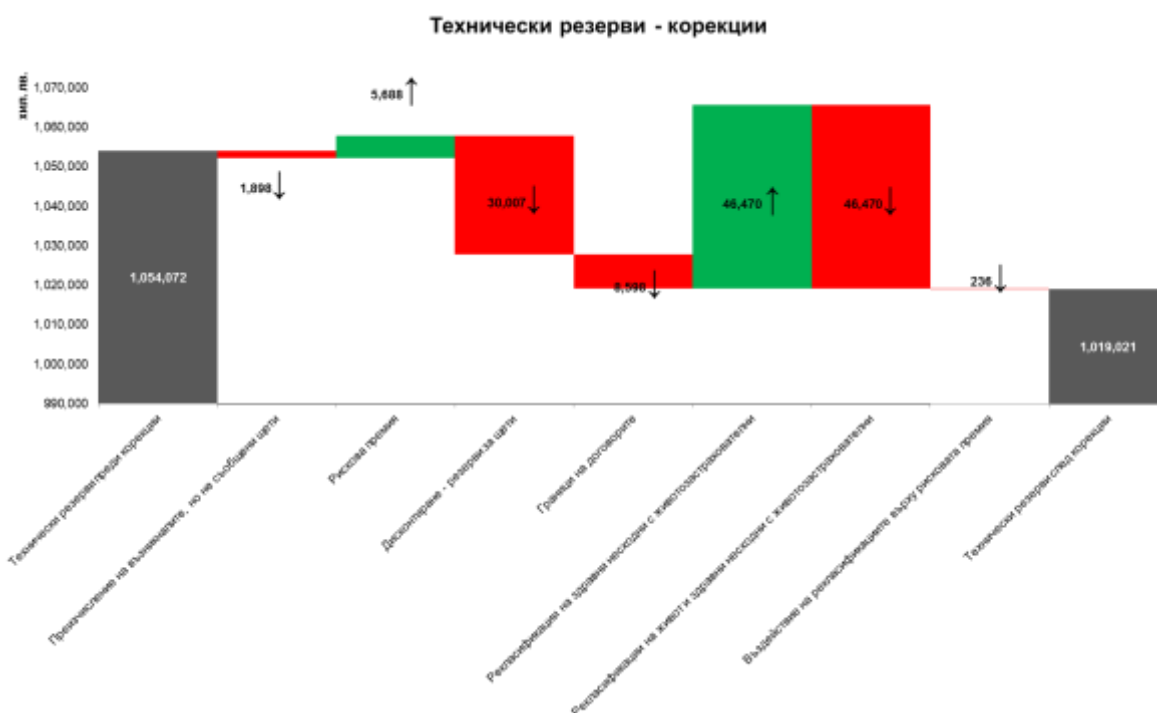
Общо задълженията са намалели с 31.5 млн. лв., поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Увеличение с 3.5 млн. лв. в пасивите по отсрочени данъци.

Корекции на техническите резерви

Общият размер на корекциите е намаление с 35 млн. лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:



- Дружеството използва безрискова норма в чешки крони за всички пасиви (дори за задължения в друга валута). НВП са извършили необходимите корекции (безрискова крива по валути), което води до брутно намаление с 30 млн. лв. Компанията е започнала процедури, за да гарантира, че от 01.01.2017 и резервите за щети ще се изчисляват с помощта на правилната крива за всяка валута.
- Рекласификационна корекция е извършена на портфейл Живот (с изключение на Здравеопазването) в Здравно несходно с животозастрахователното осигуряване. То се отнася до рискове от случайни инциденти до основно животозастраховане. НВП са предложили да рекласифицират бизнеса, което няма да се отрази на общите технически резерви.
- Отрицателен ефект от приблизително 8.6 млн. лв. се дължи на преизчисляване на премиения резерв. Определен процент от портфейла съдържа клаузи за непрекратаване (договорът не

може да бъде прекратен при различни от предварително определени ситуации). Дружеството изчислява премиен резерв само на база пренос-премийния резерв. В повечето случаи пренос-премийния резерв е нула като договорите са на база спечелена премия. Въпреки това, ако портфейлът не може да бъде произволно прекратен, дружеството също трябва да вземе предвид бъдещите счетоводни премиерни приходи и свързаните с тях парични потоци в рамките на договорни граници за целите на Платежоспособност II.

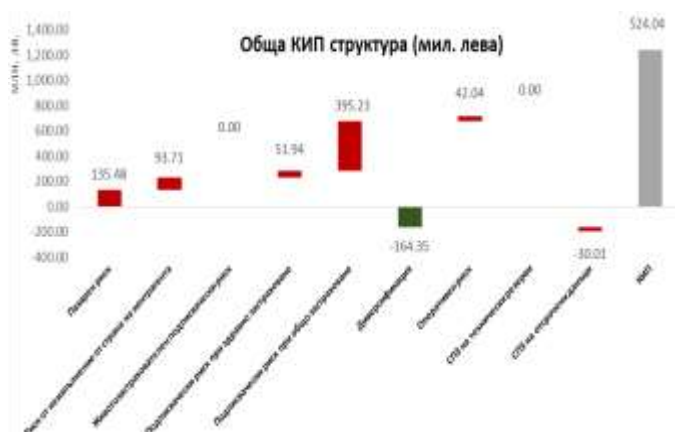
- Дружеството е предприело подход на удължаване на срока на годишните резултати за 2015 в съответствие с ЕОЗППО Ниво 3 насоките за оценка на техническите резерви (Насока 51). НВП са извършили пълно преизчисляване на продукта Автомобилни Застраховки „Гражданска отговорност“ и изчисление с удължаване на срока на база различни предположения за другите продукти. Различните допускания за извършените преизчисления, са довели до намаляване на техническите резерви с 1.9 млн. лв.
- Добавката за риск е намаляла с 5.9 млн. лв. главно от промените, извършени на ниво КИП и технически резерви.

Съответствие с капиталовите изисквания

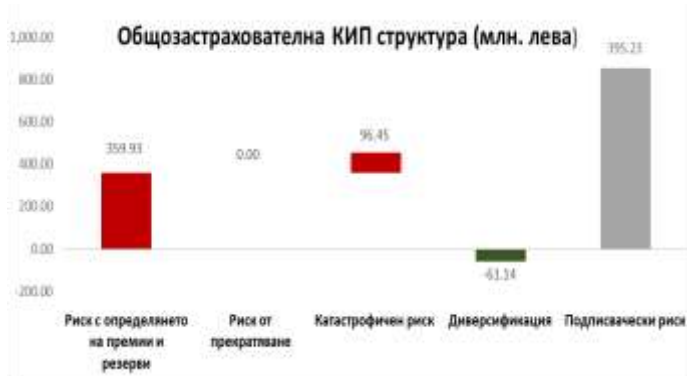
Първоначалният статус на платежоспособност на Джи Пи Презастраховане ЕАД е 172% КИП и 441% МКИ. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента на Платежоспособност II, компанията постига ниво на КИП 178% и МКИ 439%.



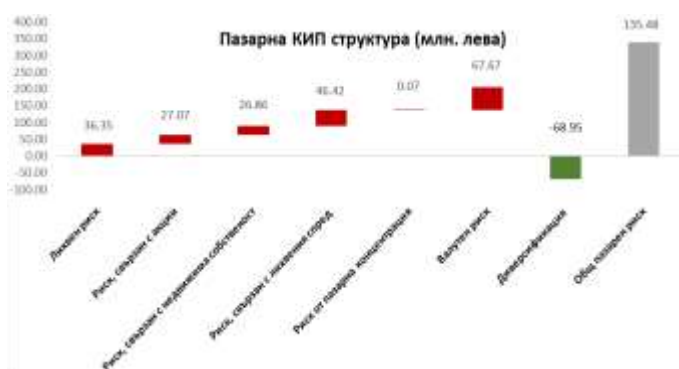
Резултатите към полугодieto на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу, представящи разпределението на КИП за всяка рискова категория.



Както е показано на графиката вляво по-голямата част от капиталовите изисквания, идва от общо-застрахователния подписвачески и пазарния риск. По-конкретно, частта на общозастрахователния подписвачески риск е равна на приблизително 395.2 млн. лева, докато пазарният риск се равнява на приблизително 135.5 млн. лева към средата на 2016.



Рискът с определянето на премиите и резерви за общото застраховане и (359.93 млн. лв.) и катастрофичният риск в общото застраховане (96.45 млн. лв.) са основните компоненти, които допринасят за общия застрахователен подписвачески риск.



По-голямата част от експозицията на пазарния риск произтича от следните рискови подкатегории:

1. Валутен риск (67.67 млн. лв.)
2. Риск, свързан с лихвения спред (46.42 млн. лв.)
3. Лихвен риск (36.35 млн. лв.)

Компанията използва CZK като оперативна валута, без да има издадено одобрение от КФН.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

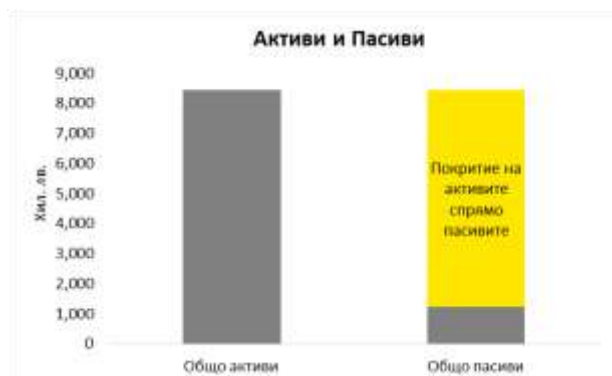
Както е случаят с всички презастрахователни компании, от Джи Пи Презастраховане ползва данните, предоставени от цеденти, и като резултат е изправена пред някои ограничения в данните в сравнение с преките застрахователи. Един такъв случай, идентифициран по време на прегледа, се отнася за ренти, произтичащи от общозастрахователния портфейл, в частност телесни повреди при Застраховка „Гражданска отговорност“.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

Системата на управление е оценена като стабилна и подходяща за размера на дружество и бизнеса, въпреки че е установено, че дружеството използва широко политиките на Generali Group, които в някои случаи трябва да бъдат доразвити, за да отразят по-добре съответната бизнес среда и дейност.

3. ЗЕАД Нова Инс (Платежоспособност II)

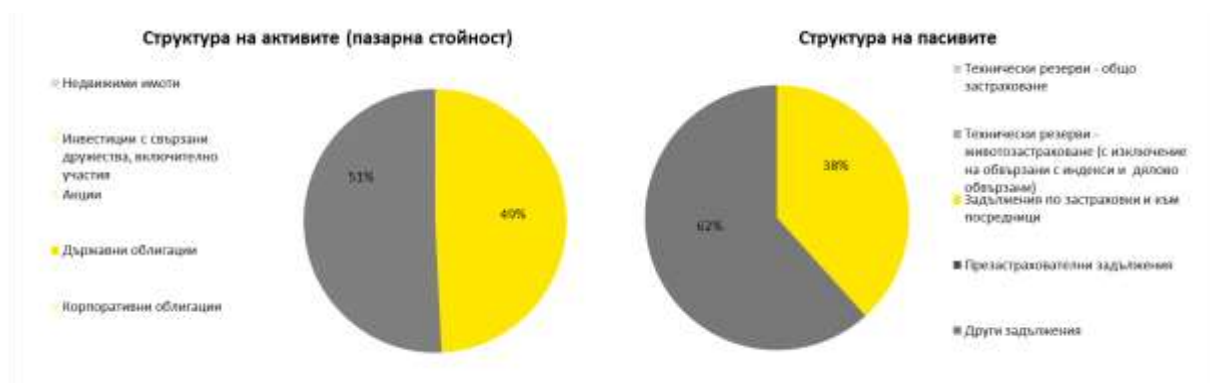
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 8.4 млн. лв. и задължения за 1.2 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 7.2 млн. лв.



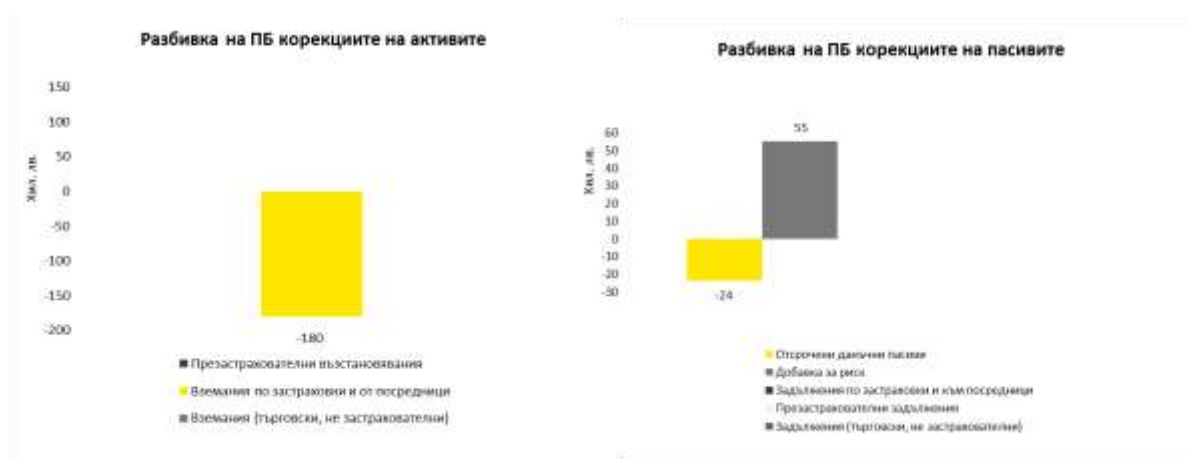
Основните собствени средства включват само позиции от капитал от първи ред и са равни на превишението на активите над пасивите с 7.2 млн. лв., намалено с очакваното изплащане на дивиденди от 581 хил. лв.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 212 хил. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи се намалели със 180 хил. лв., а общите пасиви са се увеличили с 32 хил. лв.



Активи

Относно активите, е била предложена корекцията от 180 хил. лв. (намаление на баланса) с цел правилно отчитане на застрахователните вземания и вземанията от посредници.

В случай на застрахователни вземания от застраховани, историческата база за предположения

не може да се прилага в случая на Нова Инс.

Пасиви

Общите пасиви нарастват с 31.5 хил. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Намаление с 23.5 хил. лв. в пасивите по отсрочени данъци.

Корекции на техническите резерви

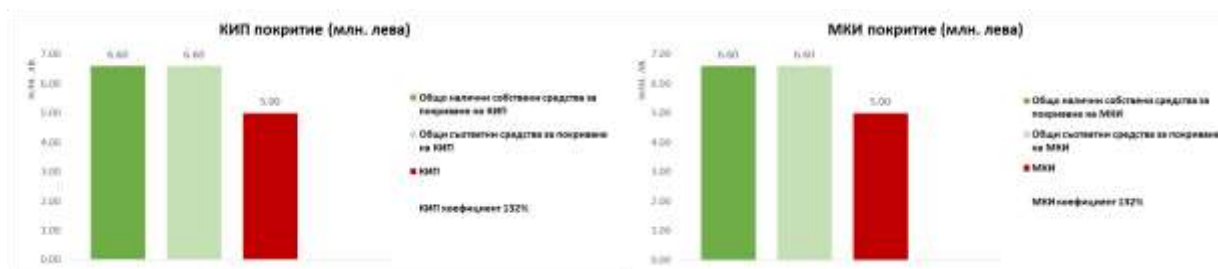
Общият размер на корекциите е увеличение от лв. 55 хил. лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:



- Единствената корекция на техническите резерви се дължи на добавката за риск. Тя се изчислява от компанията като % от най-добрата оценка. Това изчисление не е отговаря на дефинираните от ЕОЗППО опростявания, откъдето идва извършеното от НВП преизчисление на базата на Зия вид опростяване.
- Отделно от корекцията на техническите резерви, пасивите също са засегнати от намаляване с 24 хил. лева по отсрочени данъци въз основа на корекциите на техническите резерви и вземания от застрахованите лица.

Съответствие с капиталовите изисквания

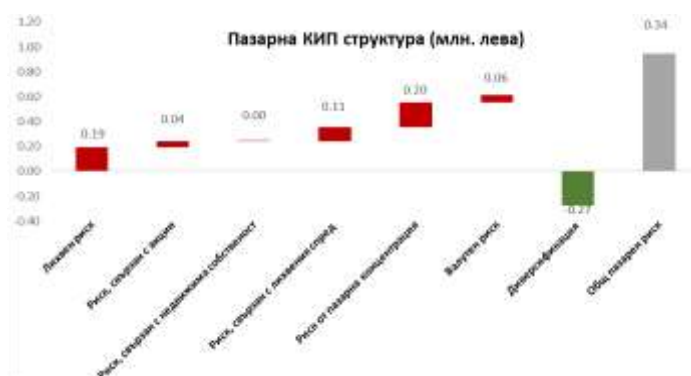
Първоначалният статус на платежоспособност на Застрахователна компания Нова Инс ЕАД е 136% КИП и 136% МКИ. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на МКИ, равно на 132%. Поради факта, че размерът на КИП е по-нисък от размера на МКИ, изискуемият капитал се определя като максималната сума между КИП и МКИ.



Резултатите към полугодieto на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу представяща разпределението на КИП за всяка рискова категория.



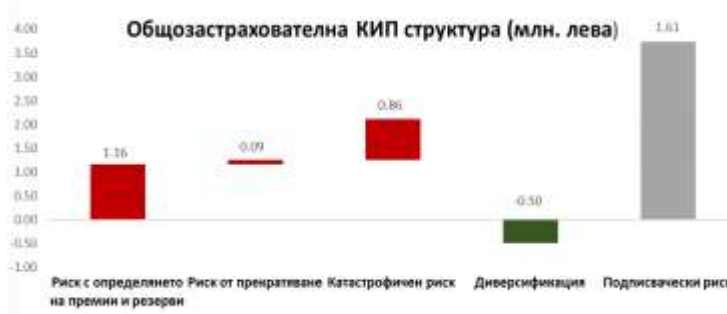
излагането на общозастрахователен подписвачески риск е равно на приблизително 1.61 млн. лева към полугодieto на 2016.



Както е показано на графиката вляво по-голямата част от капиталовите изисквания се дължат на риска от изпълнение от страна на контрагента

и общозастрахователния подписвачески риск. По-конкретно, излагане на риск от неизпълнение от страна на контрагента е равно на приблизително 3.3 млн. лв., докато

приблизително 1.61 млн. лева към полугодieto на 2016.



По-голямата част от експозицията на пазарния риск произтича от следните рискови подкатегории:

1. Риск от пазарна концентрация (0.2 млн. лв.)
2. Лихвен риск (0.19 млн. лв.)
3. Риск, свързан с лихвения спред (0.11 млн. лв.)

Рискът свързан с определянето на премията за общо застраховане и резервите (1.16 млн. лв.) и катастрофичният риск в общото застраховане (0.86 млн. лв.) са основните компоненти, които допринасят за общозастрахователния подписвачески риск

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

Никакви сериозни проблеми не са наблюдавани.

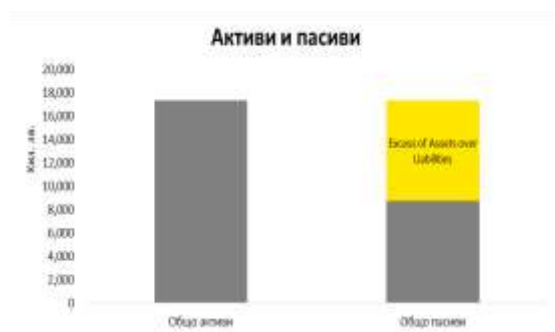
Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики:

Система за корпоративно управление на Дружеството е проектирана и внедрена по модел на компанията-майка от Виена, вземайки предвид размера и сложността на операциите, както и видовете продукти. Основни констатации, отбелязани от НВП се отнасят до факта, че политиката на управление на риска няма специални мерки за мониторинг на действително или потенциално излагане на репутационен и стратегически рискове и взаимовръзката между тези рискове, както и други съществени въпроси, засягащи репутацията като цяло, като се имат предвид очакванията на заинтересованите страни и чувствителността на пазара. Също така, политиката на инвестициите на Дружеството не включва условията, при които дружеството може да залага или отдава активи. Освен това, Насока 25 на ЕОЗППО за инвестиционната политика за управление на риска изисква дружеството да покрие, в рамките на политиката си, връзката между пазарния риск и други рискове, които биха възникнали в неблагоприятни сценарии.

Във връзка с ЕОЗППО Насока 55 - независим преглед и проверка на методите на оценка, НВП отбелязват, че дружеството трябва да осигури извършването на независим преглед на методите за остойностяване, съгласно чл. 267 (4) (б) от Делегиран Регламент (ЕК) 2015/35 преди въвеждането на нов метод или съществена промяна, както и редовно след това, в съответствие с насоките и приложимото законодателство. НВП препоръчват на дружеството, също така, да актуализира своята счетоводна политика и / или вътрешни правила за документация, за да отговори на изискванията на Насоките на ЕОЗППО.

4. Групама Застраховане ЕАД (Платежоспособност II)

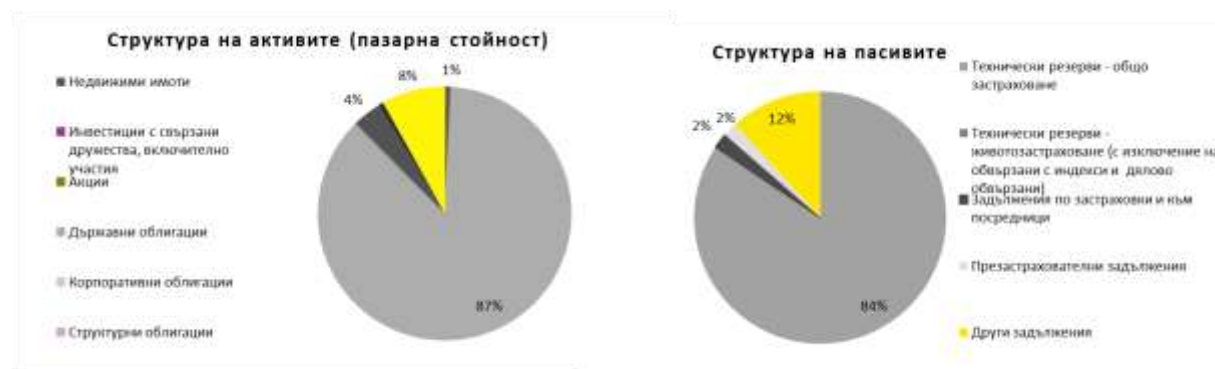
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 17.3 млн. лв. и задължения за 8.7 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 8.6 млн. лв.



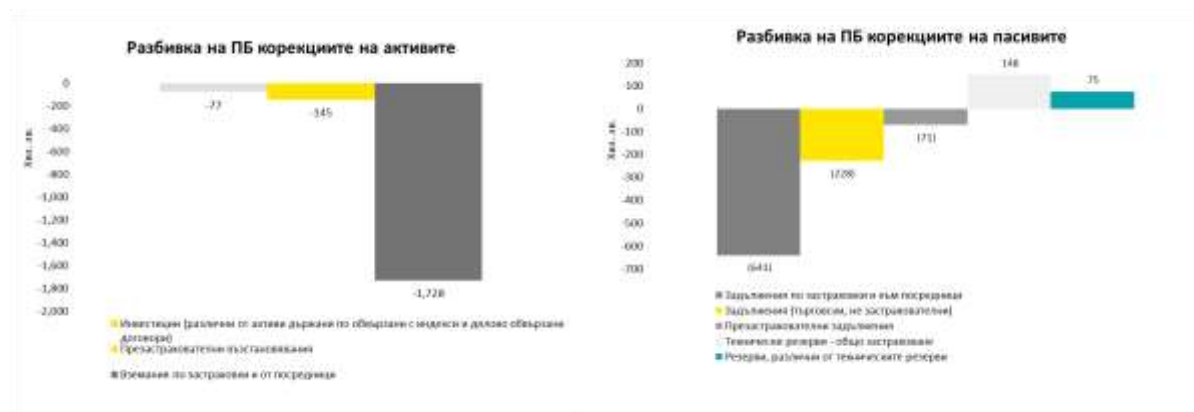
Основните собствени средства включват само позиции от капитал от първи ред и са равни на превишението на активите над пасивите с 8.6 млн. лв.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 1.2 млн. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи се намалели със 1.9 млн. лв., а общите пасиви - със 715 хил. лв.



Активи

От гледна точка на активите, намалението с 1.9 млн. лв. се дължи основно на корекцията на застрахователните и посреднически вземания, корекцията, предложена от НВП е на стойност от 1.7 млн. лв. и се отнася за следните въпроси:

- НВП отбелязват, че дружеството не е отделило пренос-премийния резерв за вече платени премии и частта от него, свързана с бъдещите вноски. При изчисляването на резервите за премии са взети целите стойности на пренос-премийния резерв, като не се включват недължими вземания (както и съответно включените дължими комисионни). Всичко е включено в сумата на пренос-премийния резерв, на базата на който е изчислен приложението комбиниран коефициент.

Недължимите премии и задължения, свързани с влезлите в сила договори, са признати като вземания от застрахованите и задължения към посредници (повечето договори са със срок 1 година и вземанията включват годишната брутна записана премия, свързана с тези договори, а задълженията включват годишния разход за комисионни). Предложена е корекция за рекласифициране на вземанията и задълженията, които не се дължат на най-добрите оценки на задълженията.

По този начин, застрахователните и посреднически вземания са коригирани от НВП със сумата от 1,282 хил. лв. (намаление на баланса).

- С още 446 хил. лв. се намаляват застрахователните и посреднически вземания, поради корекциите на НВП, дължащи се на различията, идентифицирани в при обезценката на вземанията.

Други корекции в активите включват:

- Намаляване със 145 хил. лева на презастрахователните вземания поради отписването на премийния резерв, цедиран за XoL презастрахователни договори, като НВП отбелязват, че не са налице значителни исторически данни за възстановявания от презастраховане по тези договори;
- Намаляване с 77 хил. лева на съкровищни бонове: Тъй като Дружеството оценява облигациите с помощта на 6 банки по средната цена, предоставена от Ценовия Информационен Център, НВП са използвали ценовите оферти, представени от Bloomberg.

Пасиви

Общо пасивите намаляват със 715 хил. лева, поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Корекциите, описани по-горе в частта за активите засягат някои задължения (застрахователните и посреднически задължения, презастрахователните задължения, и търговските задължения, които не са по застраховки), което води до общо намаление с 938 хил. лв.
- Увеличение на задълженията за пенсионни обезщетения със 75 хил. лв.

Корекции на техническите резерви

Общият размер на корекциите е увеличение от 148 хил. лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:



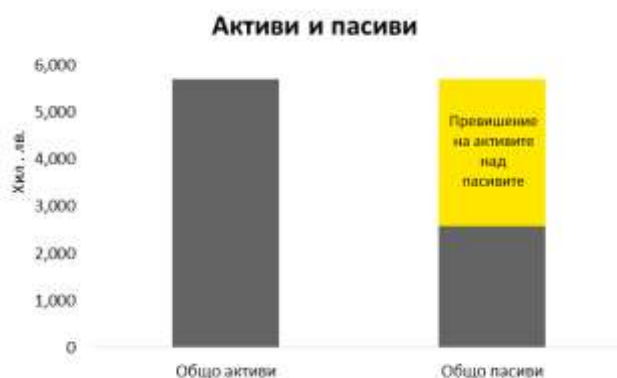
- В частта за провизиите за претенции, корекциите произтичат от:
 - ▶ Повторното оценяване на изчислението за възникнали, но непредявени щети. Основните разлики са възникнали при автомобилните застраховки и застраховки при пожар.
 - ▶ НВП са отписали резерв 11а - компанията включва резерв 11а за автомобилните застраховки "Гражданска отговорност". НВП посочват, че този резерв не трябва да се признава като резерв за претенции, но следва да се оценява чрез комбинирания коефициент като част от премийните резерви. НВП са направили преизчисляване на провизиите за претенции, без да се взима предвид този резерв.
 - ▶ Компанията няма резерв за неразпределени административни разходи при ликвидация, свързани с обработка и изплащане на застрахователните претенции, но НВП са изчислили размера му.
- В частта за премийните резерви:
 - ▶ Различни допускания са били използвани от НВП, което води до малко по-високи резултати.
 - ▶ Компанията използва сумата на пренос-премийния резерв нетно от отсрочените аквизиционни разходи. НВП са коригирали премийните резерви.
 - ▶ Дружеството прилага корекция за волатиност само с помощта на кривата в левове за целия портфейл. Размерът на пренос-премийния резерв, деноминиран в евро, щатски долари и британски лири се счита за незначителен от компанията. Премийните резерви са изчислени с кривата в евро и лева и корекция за волатилност, предложена от НВП.
- Фирмата прилага четвъртото опростяване (подхода на срочността - дюрация) и прогнозира добавка за риск за 3 години като използва 2% безрисков процент. НВП са извършили преизчисляване на базата на третото опростяване което води до намаление от 2 хил. лв.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статус на платежоспособност на Групама Застраховане ЕАД е 133% КИП и 132% МКИ. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на КИП 112% и МКИ 115%. Поради факта, че размерът на КИП е по-нисък от размера на МКИ, изискуемият капитал се определя като максималната сума между КИП и МКИ.

5. Надежда Застраховане (Платежоспособност I)

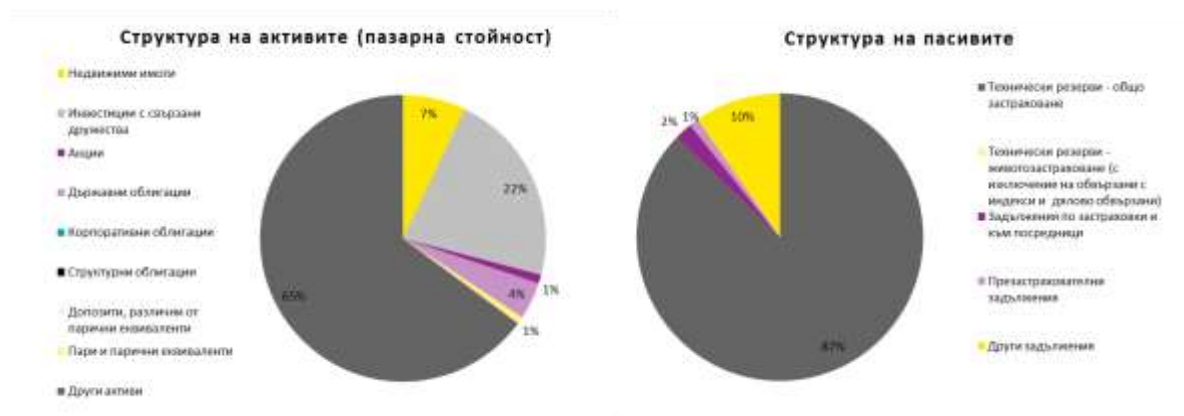
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 5.7 млн. лв. и задължения за 2.6 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 3.1 млн. лв.



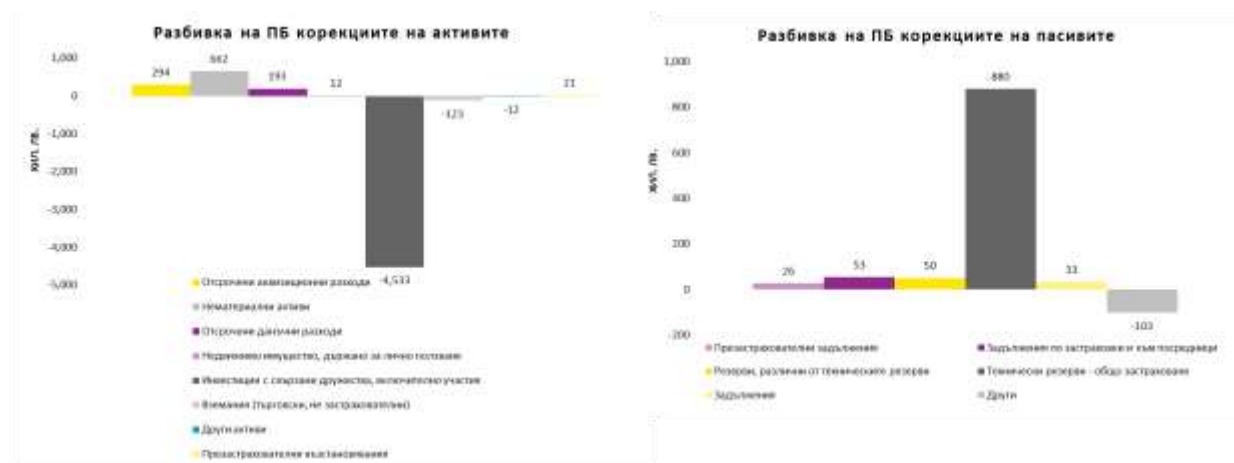
В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства намаляват с 5.2 млн. лв.

Първоначалният статус на платежоспособност на Надежда Застраховане е 163% граница на платежоспособността. След преизчисляването на пруденциалните параметри, дружеството коригира границата на платежоспособността си на 49%, което не отговаря на коригираната граница на платежоспособност според изискванията на Платежоспособност I (Кодекс за застраховането и Наредба 51 на КФН).

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи се намалели със 3.5 млн. лв., а общите пасиви са се повишили с 940 хил. лв.



Активи

При активите, основната корекция от 4.5 млн. лв. (намаление) е предложена с цел правилно отчитане на инвестициите (различни от активи, държани по договори, обвързани с индекси или инвестиционни фондове), както следва:

- Недвижими имоти (не се включват такива за собствено ползване) се коригират с (3,047) хил. лв.:
 - Новострояща се жилищна сграда. Право на строеж върху парцел, собственост на свързано лице. НВП отбелязват, че към датата на доклада им, няма план за застрояване, внесен или одобрен от местните власти. Парцелът е празен и все още не е готов за строителство. Също така НВП преценяват, че не съществува активен пазар за правото на строеж, тъй като се отнася до конкретен парцел и тип строителство, със специфични характеристики, които не могат да бъдат подобни на други права за строеж. Вследствие на това НВП считат, че правото на строеж трябва да се оценява по историческа себестойност към 30 юни 2016 г.
- Участия в свързани предприятия са били коригирани с 991 хил. лв. (намаление): НВП отбелязват, че оценителските доклади на тези компании съдържат редица слабости (като липса на подходяща или пълна документация, грешки в изчисленията, необяснени корекции, елементи на активите и пасивите, неоценени по пазарна стойност). В резултат на това, НВП не са взели техните заключения и са оценили участието по метода на собствения капитал.
- Инвестициите в акции са коригирани с 495 хил. лв. (намаление).

Пасиви

Общо пасивите нарастват с 940 хил. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Увеличение на резервите, различни от техническите, с 50 хил. лв.
- Намаление на пасивите по отсрочени данъци със 103 хил. лв.
- Увеличение на задълженията по застраховане и към посредници с 53 хил. лв.
- Увеличение на задълженията за презастраховане с 26 хил. лв.
- Увеличение на задълженията (търговски, незастрахователни) с 33 хил. лв.

Корекции на техническите резерви

Общият размер на корекциите е увеличение от 880 хил. лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:



- В баланса по Платежоспособност I, Дружеството е намалило цедирани пренос-премийни резерви по отношение на един презастрахователен договор с (4.943 лв.) от здравните, несходни с животозастрахователните, и общозастрахователните технически резерви. Предложената корекция от НВП по отношение на цедираните пренос-премийни резерви е както следва: (1) рекласификация на пренос-премийните резерви от нетирани задължения по отношение на общозастрахователните технически резерви към презастрахователните вземания; (2) отписване на второто намаление на цедирани пренос-премийни резерви през Отчета за приходите и разходите.
- Пренос-премийния резерв, използван от Дружеството, се представя нетно от отсрочените аквизиционни разходи, съгласно местните регулаторни изисквания. Следователно балансът отразява отсрочените аквизиционни разходи като равни на нула, и пренос-премийния резерв нетно от тях. За целта на упражнението, както и за да се отрази отделно актив (отсрочен аквизиционни разходи) от пасив (бруто пренос-премийен резерв), НВП са извършили корекция на пренос-премийния резерв са представили брутната сума в баланса. Корекцията представлява увеличение от 36 хил. лв. в общозастрахователния портфейл и увеличение от 883 хил. лв. в портфейла здравно застраховане, несходно с животозастраховането.
- Рекласификацията на търговските задължения по услуги за обработване на претенциите при щети в общозастрахователния портфейл в резервите за докладваните, но неуредени претенции, като резерв за такси по обработване на претенциите при щети. НВП са установили, че дружеството е възложило на трето лице несъществена част от процеса по обработване на претенциите при щетите и си сътрудничи с няколко подписвачески посредници за портфейла общо застраховане (с несъществени разходи за комисионни за разглеждания период), но обемите на сделките с тези доставчици на услуги може да се увеличат в бъдеще в резултат на разрастването на портфейла. Увеличението с 5 хил. лв. на докладваните, но неуредени претенции е в резултат на това, че сумата се счита за такса за обработка претенциите при щети.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

Презастрахователни договори покриват малка част от застрахователния портфейл (собственост

и продукти при лични инциденти) на Дружеството и са сключени с външни трети страни с висок кредитен рейтинг.

Дружеството не предоставя презастраховане. Също така, главният застрахователен продукт (Здраве) не се покрива от презастрахователен договор. Въпреки това, НВП отбелязват, че въз основа на историята на много малки индивидуални здравни плащания на Дружеството, няма голям риск, свързан с продукта, което да доведе до съществен риск за капитала.

НВП отбелязват, че дружеството не разполага с формализирана презастрахователна програма и документиран анализ по отношение на ефективността на прехвърляне на риска. Политиката в областта на презастраховането обхваща само общия застрахователен портфейл на Дружеството и не е достатъчно подробна, за да отговори на изискванията за корпоративно управление на Платежоспособност II.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики:

След прегледа на НВП са идентифицирани следните няколко въпроса:

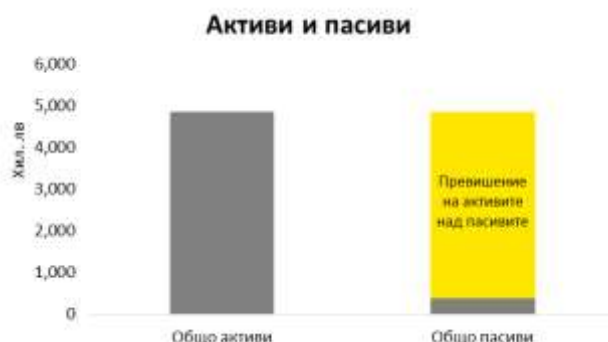
- Разделяне на работните задължения по отношение на главна функция и възнаграждение
- Липса или недостатъчно формализация на вътрешни политики и процедури, както и на периодични отчети
- Информационно-технологична среда

Също така, НВП са идентифицирали липса или недостатъчно формализиране на контрола на вътрешните правила и процедури на Дружеството.

По отношение на счетоводната политика на дружеството, за да се гарантира спазването на пруденциалните принципи и принципите на справедливата стойност по Платежоспособност I, НВП препоръчва подобрения по отношение на политиките за финансови активи и обезценяване вземанията по застраховки на дружеството.

6. ЗАД „Здравноосигурителен институт“ („ЗОИ“) (Платежоспособност II)

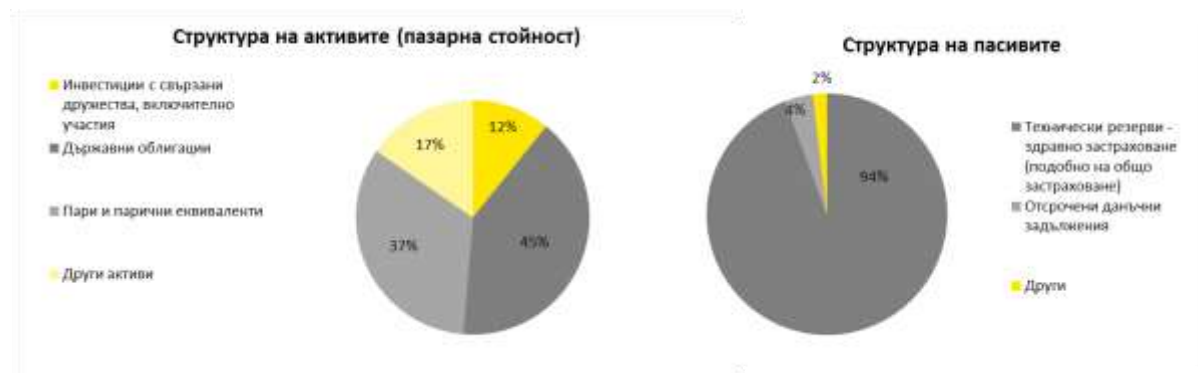
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 4.9 млн. лв. и задължения за 379 хил. лв., което води до собствени средства на стойност 4.5 млн. лв.



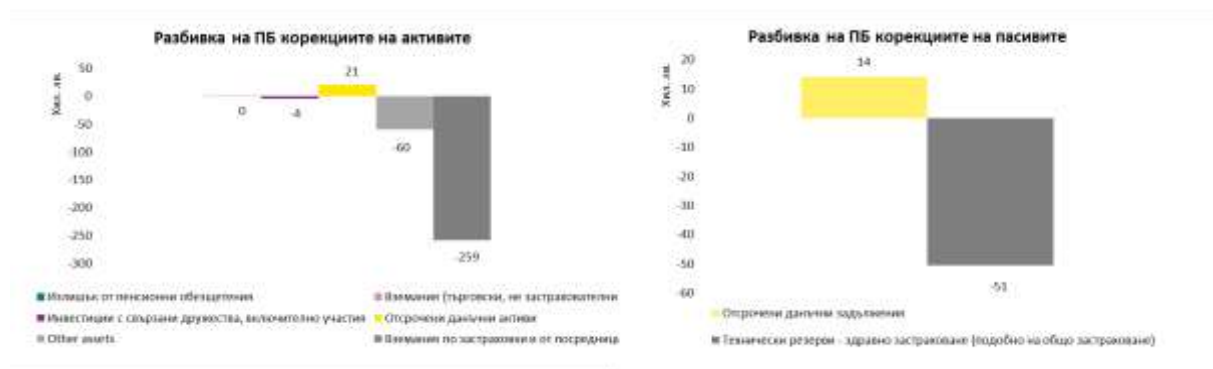
Основните собствени средства включват само позиции от капитал от първи ред и са равни на превишението на активите над пасивите с 4.5 млн. лв.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 275 хил. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи се намалели с 311 хил. лв., а общите пасиви - с 36 хил. лв.



Активи

При активите, намалението от 311 хил. лв. се дължи основно на корекцията на вземанията от застраховки и посредници: корекция за бъдещи вземания, които все още не са падежирали, която води до намаляване на активите с 227 хил. лв. и корекция в размера на сумата на всички

вземания по застраховки, по които няма събираемост, на стойност 32 хил. лв. (намаление на активите).

С още 60 хил. лв. се намаляват активите в резултат на корекция на НВП относно преплащания (дружеството е отчело като предплащане годишна такса към Регулатора за 2016 г. Тъй като такъв вид активи не могат да бъдат продадени или прехвърлени в обикновена сделка, НВП считат, че тяхната справедлива стойност към 30.06.2016 г. е равна на нула).

Пасиви

Общите пасиви нарастват с 36 хил. лв поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Увеличение на отсрочените данъчни задължения с 14 хил. лв.

Корекции на техническите резерви

Пасивите са коригирани с общо 51 хил. лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:

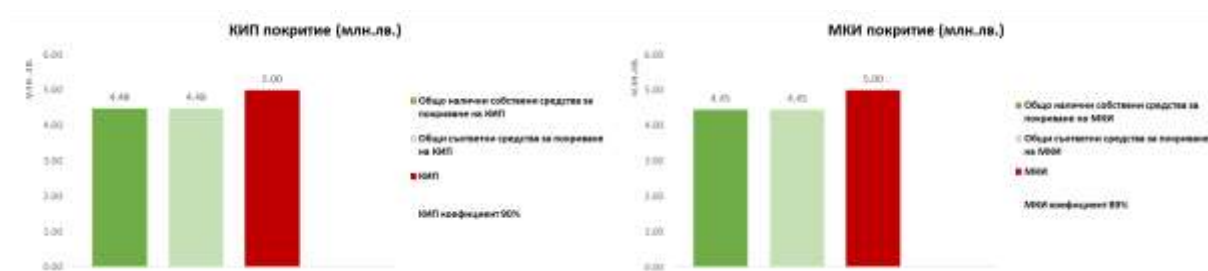


- Корекции по входящите данни се отнасят до:
 - Включване на бъдещи вземания, които са били разпределени към сметката за застрахователните вземания (намаление с 22 хил. лв.).
 - Несъответствия в регистъра за изплатените претенции при щети (увеличение с 11 хил. лева).
- Други корекции са свързани с преизчисления в баланса, в съответствие с Платежоспособност II, и не са допълнително обяснени от НВП.
- Добавката за риск е намалена с 80 хил. лв., тъй като НВП са използвали различно допускане относно модела за симулиране на бъдещия процес на развитие на задълженията (намаление с 38 хил.лв.).

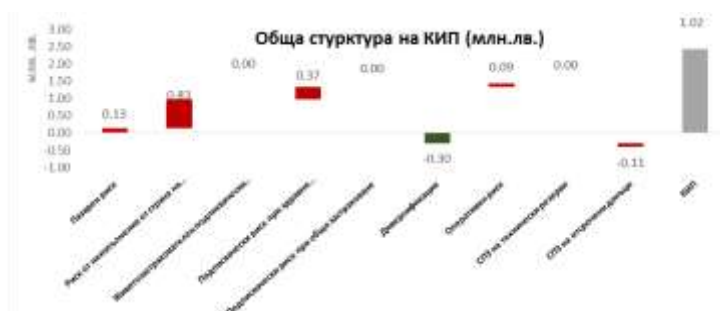
Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статус на платежоспособност на ЗОИ е 95% КИП и 95% МКИ. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, дружеството постига ниво на МКИ, равно на 89%. Поради факта, че размерът на КИП е по-нисък от размера на МКИ, изискуемият капитал се определя като

максималната сума между КИП и МКИ.



Резултатите към средата на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП, са илюстрирани в графиката по-долу, представяща разпределението на КИП за всяка рискова категория.



Както е показано на графиката вляво, по-голямата част от капиталовите изисквания, идват от риска от неизпълнение от страна на контрагента и здравния подписвачески риск. По-конкретно, рискът от неизпълнение от страна на контрагента е равен на

приблизително 0.3 млн. лв., докато здравният подписвачески риск е равен на приблизително 0.4 млн. лв. към полугодieto на 2016 г.



Здравното застраховане, различно от животозастраховането, (0.37 млн. лв.) допринася за капиталовото изискване за здравен подписвачески риск.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

Компанията няма презастрахователни договори.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики:

Дружеството прилага корпоративните изисквания за управление съгласно Директивата за Платежоспособност II от 01 януари 2016 г. Поради скорошната началната дата на влизането в сила на Платежоспособност II (01 януари 2016), все още има елементи и насоки, които са в процес на формализация във вътрешните политики и процедури.

Компанията е разработила документ, съдържащ счетоводните политики както съгласно МСФО, така и спрямо изискванията на Платежоспособност II. Документът обаче не разполага с необходимото ниво на детайлност за счетоводната политика съгласно Платежоспособност II.

Също така, трябва да се отбележи, че поради ограничения брой на работниците и служителите, организационната структура, одобрена към 30 юни 2016 г, не е действаща. Нещо повече, Одитният комитет се състои от същите трима членове на Съвета на Директорите. Следователно, функцията на Одитния комитет не е проектиран така, че да се осигури ясна отчетност и независимост, тъй като не включва независими членове.

Процесът на идентификация и проверка на рисковете, свързани с дейността на дружеството, обхваща всички съществени рискове в съответствие с Платежоспособност II. Дружеството не е разработило писмено документи, определящи критериите за оценка на значимостта/съществеността на риска. Не са определени и количествени принципи за оценка на съществеността на риска.

Що се отнася до актюерската функция, тя се извършва от лицензиран актюер, който изчислява на най-добрите оценки на техническите резерви и оценките на КИП, въпреки липсата на подробна методология.

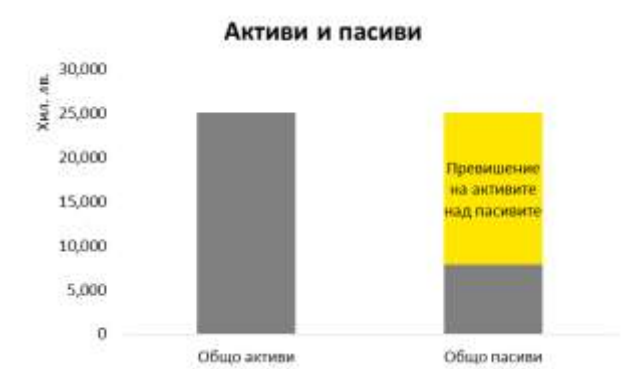
Също така, НВП отбелязват, че дружеството не е въвело процедура за анализ на обезценката на застрахователните вземания.

7. Българска Агенция за Експортно Застраховане ЕАД (БАЕЗ) (Платежоспособност II)

Дружеството подписва застраховки (1) от свое име и за собствена сметка "Собствен бизнес" и (2) от свое име и за сметка на държавата "Държавен бизнес". Държавният бизнес не е бил предмет на прегледа на балансите на застрахователните дружества.

Процедурите се провеждат върху отделения баланс по Платежоспособност II и свързаното КИП към 30 юни 2016 г. за собствения бизнес. Одобрението за разделянето на баланса е получено в писмо от Министерството на икономиката с дата 09 септември 2016 г.

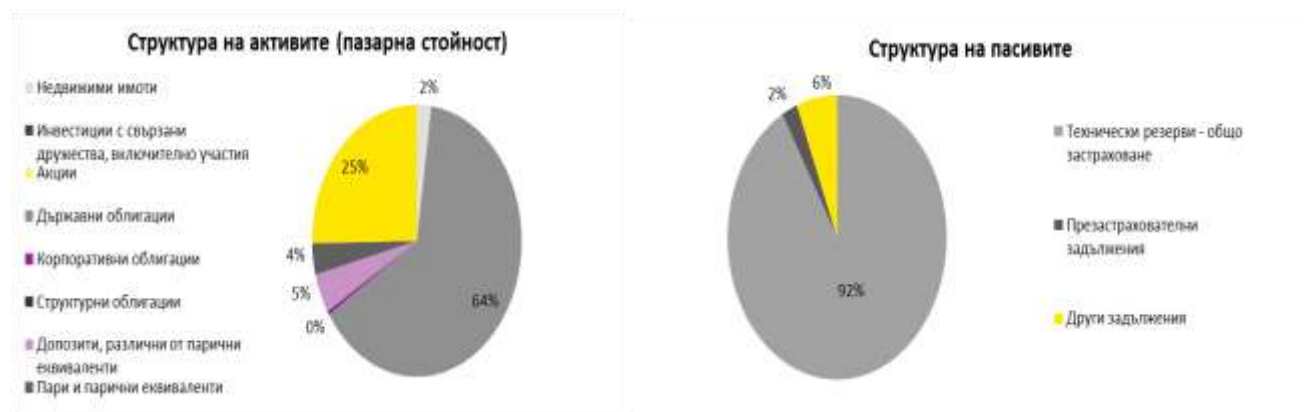
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 25 млн. лв. и задължения за 7.8 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 17.2 млн. лв



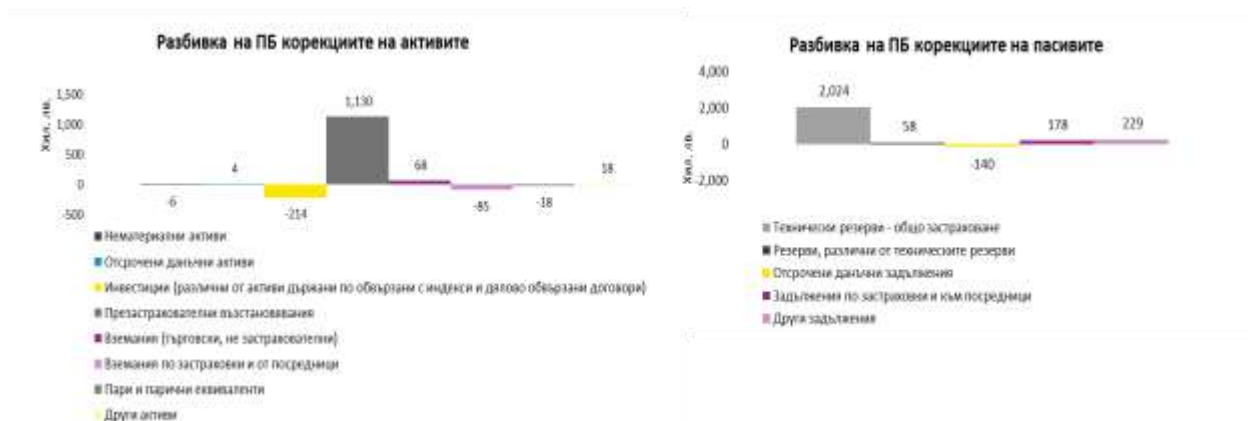
Собствените средства включват само позиции от капитал от първи ред и са равни на превишението на активите над пасивите със 17.2 млн. лв., коригирани с 946 хил. лв., представляващи предвидени дивиденди и отсрочени данъчни активи.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 1.5 млн. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи са се увеличили с 547 хил. лв., а общите пасиви - с 2.3 млн. лв.



Активи

При активите, увеличението с 547 хил. лв. се дължи основно на корекцията, предложена за презастрахователните вземания в размер на 1.1 млн. лв. в резултат на увеличение от 2 млн. лв. в най-добрата оценка на задълженията, като цедираната сума е оценена на база квотния презастрахователен договор, и на корекции в намеления при облигациите (214 хил. лв.) и вземанията от застраховки и посредници (85 хил. лв.)

Други корекции включват:

- Увеличение в Други вземания с 68 хил. лв. чрез актуализиране на справедливата стойност на вземанията (дружеството е използвало по-висока норма от безрисковия процент плюс суапът за кредитно неизпълнение)
- Корекции по отсрочени данъци и елиминирание на нематериални активи в баланса съгласно Платежоспособност II
- Други корекции включват рекласификации между категориите активи, без да повлияват собствените средства

Пасиви

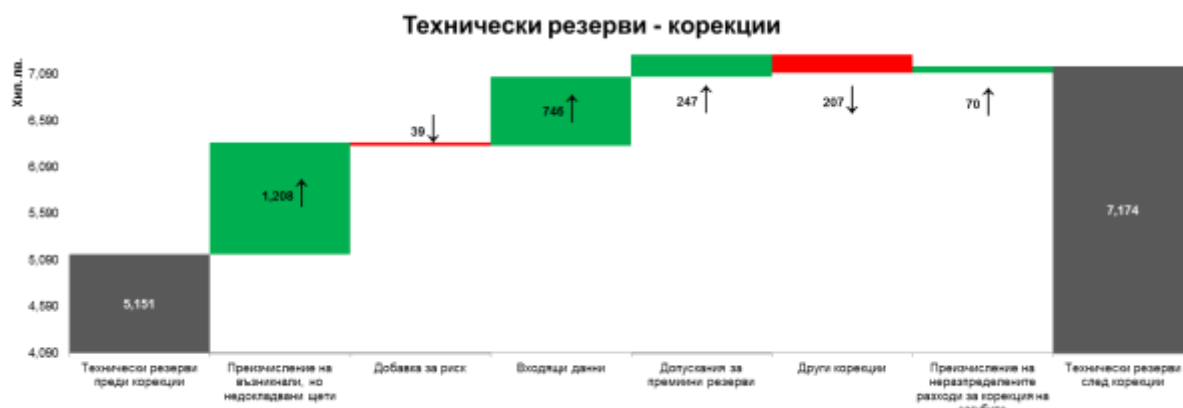
Общо пасивите нарастват с 2.3 млн. лв., поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Незаписани задължения в размер на 229 хил. лв., отразени в Други задължения.
- Увеличение, предложено за задълженията по комисионни в размер на 178 хил. лв., като е приложен принципът на начисляване, тъй като дружеството отчита задълженията към посредници само при събиране на премиите.
- Предложено увеличение на провизиите в размер на 58 хил. лв.
- Ефектът от корекции в отсрочения данък в размер на 139 хил. лв., произтичащи главно от временна разлика между данъчните баланси и коригирания баланс по Платежоспособност II, резултиращи в нетиране на отсрочените данъчни задължения.

Корекции в техническите провизии

Общият размер на корекциите е 2 млн. лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:



- Преоценка на възникналите, но непредявени претенции, извършена от НВП е довела до увеличаване на техническите резерви с около 1.2 млн. лв. Методът на Дружеството за оценяване на възникналите, но непредявени претенции се смята за неточен от НВП по отношение на крайно изплатените щети.
- Компанията разграничава брутните записани премии, използвани в изчисляването на пренос-премийния резерв, на използваната част (т.е. декларацията за приходите и фактурите са подадени от притежателя на полицата) и не-използваната част (т.е. съответстваща на фактури, които не са били представени от притежателя на полицата за неизползвания лимит), и допълнително намалена с 20% аквизиционни разходи. Във всички случаи, пренос-премийният резерв се изчислява пропорционално на брутните записани премии (на ниво фактура за използваната бруто записана премия и по начална дата на полицата за неизползвана бруто записана премия). Следователно, НВП коригират счетоводния пренос-премийен резерв за неусвоената част от бруто записаната премия до 100%, което води до увеличение от 745 хил. лв.
- Преизчисляването на премийния резерв на базата на допускане за различен коефициент на загубата, води до увеличение от 246 хил. лв.
- НВП извършват оценка на резерва за неразпределените разходи за корекция на загубите въз основа на коефициент за разходите, тъй като дружеството не разполага с методология за такъв резерв и затова не го изчислява. Компанията не включва и бъдещи разходи за управление на искове за щети в премийния резерв. НВП използват коефициента за неразпределените разходи за корекция на загубите и го прилагат към паричните потоци за бъдещи претенции, които са резултат от най-добрата оценка на премийния резерв. Общата корекцията от преизчисляване на неразпределените разходи за корекция на загубите възлиза на увеличение от 70 хил. лв.
- НВП преизчислява премийния резерв за възстановяване, базирайки се на договорните текстове, че бонусът се предоставя на ниво клиент, ако няма предявени претенции от клиента. Дружеството оценява първоначално този резерв на база полици без претенции. Корекцията отчита пренос-премийния резерв след корекции.
- Технически резерви също са били коригирани с разликата между сумата на техническите резерви в доклада на компанията в баланса по Платежоспособност I и сумата от изчислителния файл за техническите резерви.
- Благодарение на промените в най-добра оценка на задълженията и допълнителни корекции на КИП, добавка за риск намалява с 40 хил. лв.

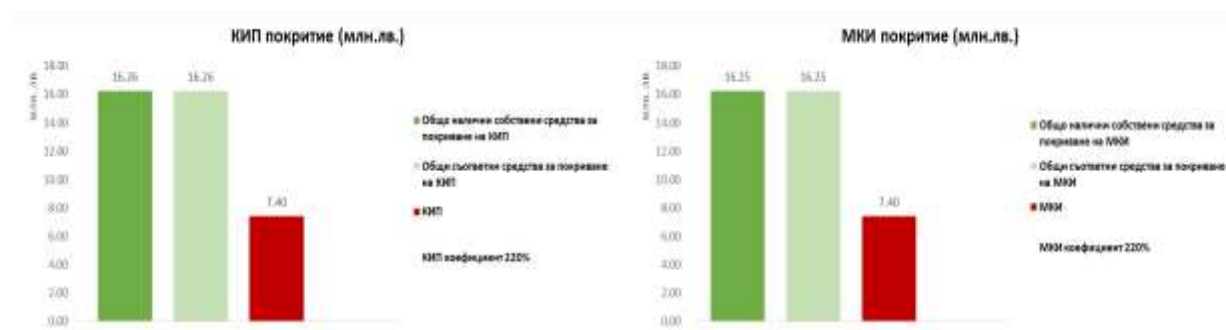
Други идентифицирани проблеми

Като цяло, Дружеството представя разумна капиталова база и съотношение за платежоспособност над 200%, което отразява по-нисък рисков профил.

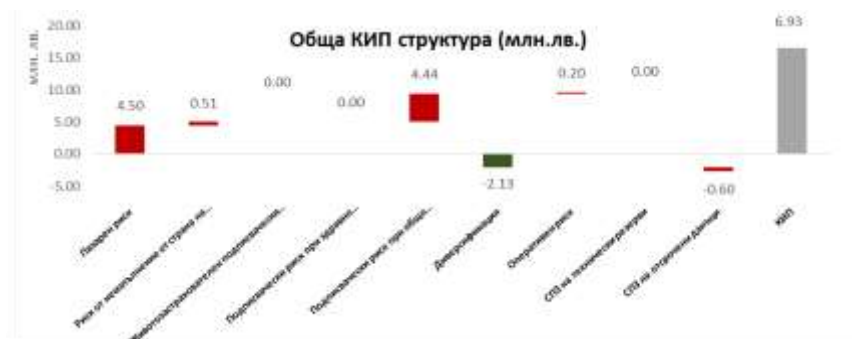
Експозицията на БАЕЗ към единствен застрахователен риск позволява малки възможности за диверсификация на техниките за управление на риска, и това е ограничение, наложено в устава на Дружеството.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на БАЕЗ е 239% КИП и 239% МКИ. След преизчисленията на параметрите по ПИ, дружеството покрива МКИ на 220%. Тъй като КИП е по-ниско от МКИ, изискуемият капитал е по-високото измежду КИП и МКИ.



Резултатите към средата на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу, представя разпределението на КИП за всяка рискова категория.



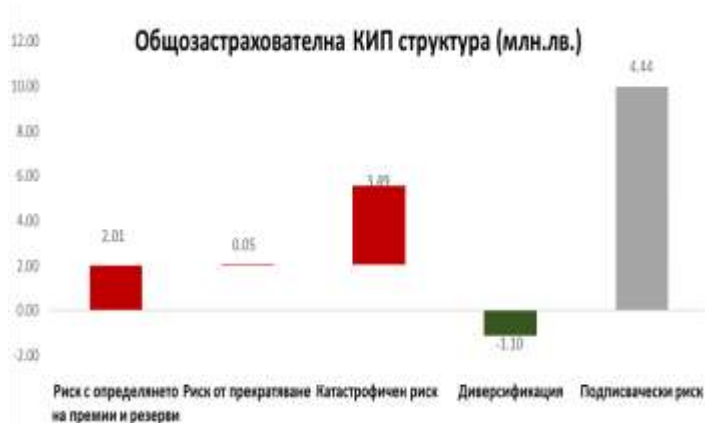
Както е показано на графиката вляво по-голямата част от капиталовите изисквания, идва от подписваческия общозастрахователен риск и пазарния риск. По-конкретно, подписваческият общо-

застрахователен риск е равен на приблизително 4.4 млн. лв., докато експозицията на пазарния риск е приблизително 4.5 млн. лв. към средата на 2016 г.



По-голямата част от експозицията на пазарния риск произтича от следните рискови подкатегории:

1. Риск от пазарна концентрация (3.26 млн. лв.)
2. Риск, свързан с лихвения спред (2.4 млн. лв.)
3. Лихвен риск (1.65 млн. лв.)



Рискът, свързан с определянето на премията за общо застраховане и резервите (2.01 млн. лв.) и катастрофичният риск в общото застраховане (3.49 млн. лв.) са основните компоненти на общозастрахователния подписвачески риск.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

НВП не са идентифицирали признаци, които да показват, че прехвърлянето на риск не е очевидно.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики:

Дружеството е извършило различни организационни и вътрешно-рамкови промени в рамките на 2015 г. с оглед на изпълнение на изискванията на Платежоспособност II. Въпреки това, все още има области, в които са необходими допълнителни усилия.

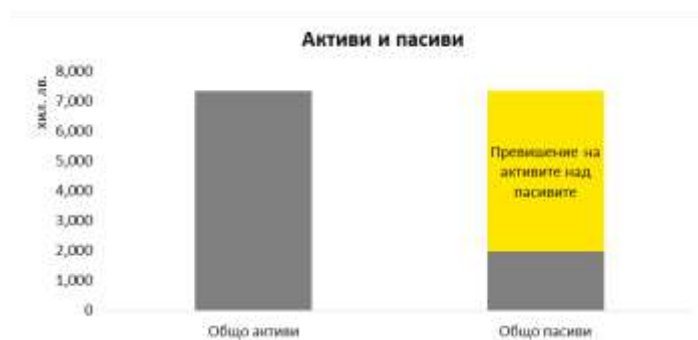
Главните области за подобрене са:

- Разделяне на работните задължения, поради липса на персонал в някои области
- Липса на контрол върху наблюдението на резултата от изнесените дейности: счетоводство, актюерство и IT;
- Контролът върху процеса на архивиране, засягащ важни оригинални документи като застрахователна полица и уведомителен иск подаден от клиентите, включително необходимите и съответните приспособления, както и съдържание (липсващи документи) и процеса на прекратяване (преглед на пълния набор от документи от правния отдел и органа за взимане на решение) от файловете за претенции за щети.
- ИТ контролна среда в следните области:
 - ▶ Достъп до програми и данни (политика на информационната сигурност, изискванията за сложност на паролата, правата на достъп за управление на потребители, генерични потребителски имена, срок за преразглеждане на профилите на потребители, хронология на администраторската дейност, физически достъп до сървърната стая);
 - ▶ Програмни промени (Промяна на политиката за управление); Компютърни операции (съхранение и възстановяване, инциденти и проблеми с управлението).

9. ФИ Хелт Застраховане АД (Платежоспособност I)

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 7.34 млн. лв. и задължения за 1.98 млн. лв. Собствените средства са на стойност 4.6 млн. лв.

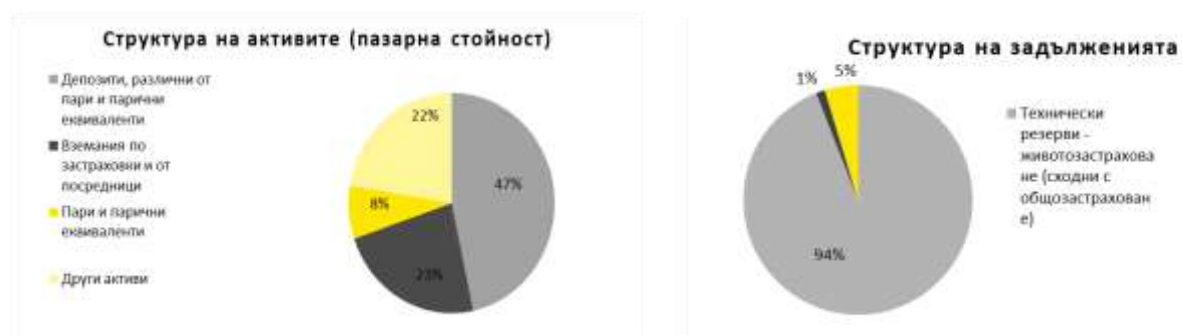
В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 194 хил. лв.



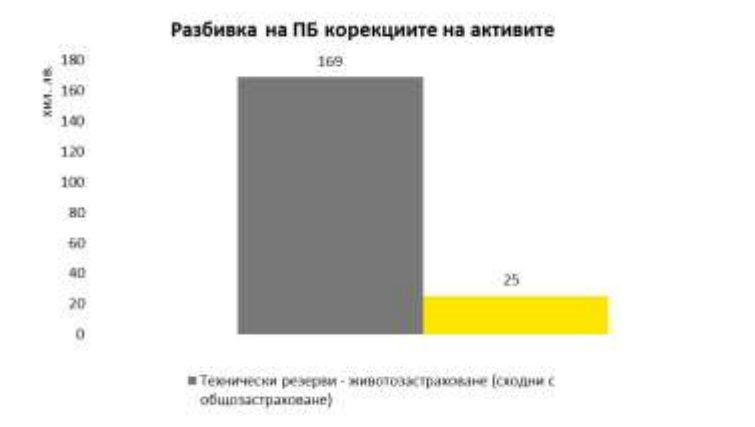
Изходният статут на платежоспособност на ФИ Хелт Застраховане АД е 106%. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с рамката на Платежоспособност I (Кодекс за застраховането и Наредба 51 на КФН), дружеството притежава коригирана граница на платежоспособност от 101%, която надвишава изискуемата граница на

платежоспособност.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както е беше споменато по-горе общите пасиви нарастват с 194 хиляди лева.



Активи

Независимите външни проверяващи не предложиха корекции на активите на дружеството.

Пасиви

Общата стойност на пасивите нараства със 194 хил. лв. лева поради следните корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

Настрана от техническите провизии, пасивите на дружеството нарастват заради увеличена стойност на задължения (търговски, не застрахователни) с 25 хил. лв. Ръководството осчетоводява задължения към посредници само, когато свързаното застрахователно вземане е събрано и съответната фактура от посредника е получена. По този начин се получава разминаване в политиката отнасяща се за осчетоводяване на brutните записани премии (напълно признати, когато се подпише договор) и в тази за пренос-премиен резерв (изчислен след като brutните записани премии са коригирани с аквизиционните разходи). Следователно пасивите на дружеството са подценени с 25 хил. лв.

Корекции на техническите провизии

Общата стойност на корекциите възлиза на 169 хил. лв. Разбивка на корекциите е представена в следната таблица:



- Установен е дефицит при възникналите, но непредявени претенции по застраховка „Заболяване“ (към 31.12.2015 г.). Алтернативният метод за изчисляване на възникналите, но непредявени претенции, използван от НВП, достига до по-висока със 63 хил. лв. крайна стойност.
- Корекцията на възникналите, но непредявени претенции води до нарастване на резерва за неизтекъл риск с 106 хил. лв., тъй като изчислението на резерва за неизтекъл риск зависи от стойността на резерва за предстоящи плащания.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

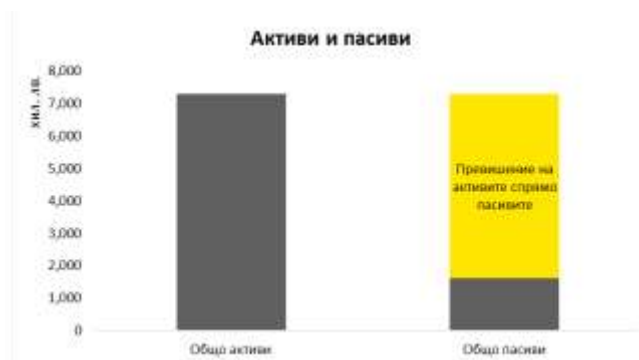
Не са отчетени никакви значими констатации.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

Дружеството е възприело политики и процедури насоки на ЕОЗППО, местни регулации (Кодекс за застраховането) и МСФО, които отразяват спецификите на дейността на дружеството. Проверяващите установиха, че не съществуват ясни одитни доказателства относно изпълнението на контролите, тъй като липсва потвърждение чрез формални доказателства за извършените прегледи.

10. ЗАД „Медико - 21“ (Платежоспособност I)

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 7.3 млн. лв. и задължения за 1.6 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 5.7 млн. лв.

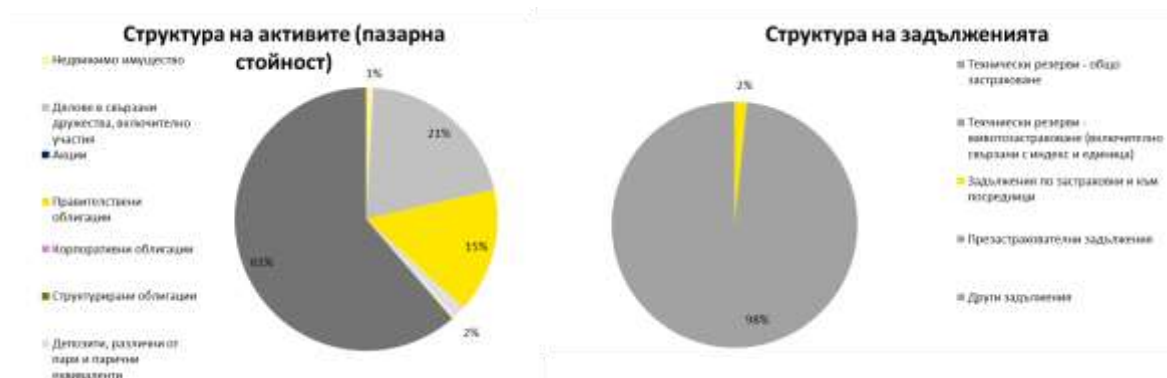


В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 197 хил. лв.

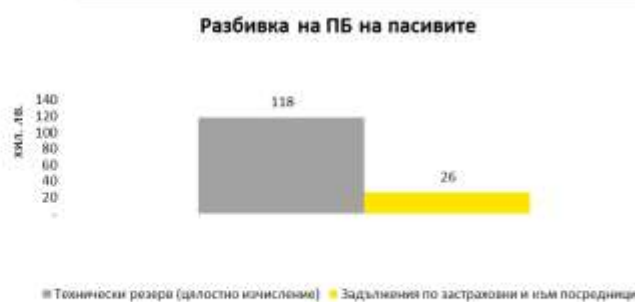
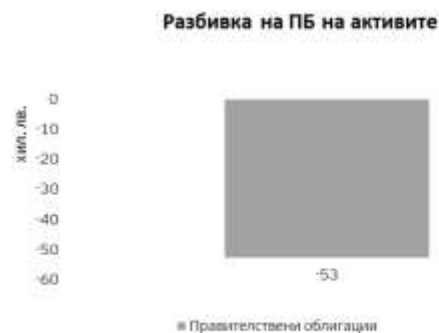
Статутът на платежоспособност на дружеството преди проверката на балансите е бил граница на платежоспособността от 129%. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с рамката на Платежоспособност I (Кодекс за

застраховането и Наредба 51 на КФН), дружеството притежава коригирана граница на платежоспособност от 123%, която надвишава изискуемата граница на платежоспособност.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Общите активи намаляват с 53 хил. лв. докато общите пасиви нарастват с 144 хил.лв.



Активи

Корекции на активите на стойност 53 хил. лв. са предложени с цел правилното осчетоводяване на инвестиции в държавни облигации по амортизирана стойност използвайки ефективния лихвен процент.

Пасиви

Общите пасиви нарастват с 144 хил. лв. заради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

Пасивите са увеличени с 26 хил. лв., с цел да се предотврати несъответствие в периода, породено от признаване на брутен премиен приход на датата на подписване на полицата и осчетоводяване на аквизиционни разходи когато премията е получена.

Корекции на техническите резерви

Общата сума на начислените корекции е 118 хил. лв. Разбивка на тези корекции е представена в следващата таблица:



- Дружеството не е включило разходите за уреждане на щетите при изчисляването на резерва за неизтекъл риск. Резервът е повлиян от нарастването с 49 хил. лв. при общозастрахователни и здравни, несходни с животозастрахователни портфейли.
- Резервът за предявени, но неизплатени претенции, предоставен от дружеството, включва само вече одобрени щети, които не са изплатени към отчетната дата. Щетите, които са предявени, но не са прегледани или минават през преглед не са включени в резерва. В резултат на отклонението, пасивите на компанията са подценени с 69 хил. лв. към 30 юни 2016 г.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

Дружеството не е страна по договори за презастраховане. Ръководството счита този подход за адекватен, тъй като дружеството не е страна по договори за застраховка Имуществено, които може да изискват прехвърляне на риска. Характеристиките на основното бизнес направление - „Заболяване“ не включват рискове, които да изискват прехвърляне към презастраховател. Рисковете включени в „Заболяване“ са дефинирани и ограничени в така наречени пакети. НВП установява, че изминалият опит на дружеството подкрепя подхода на ръководството относно презастраховане. Оставашите бизнес направления „Инцидент“ и „Природни бедствия“ представляват по-малко от 1% от операциите на дружеството, което е видимо от премиите и техническите резерви.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

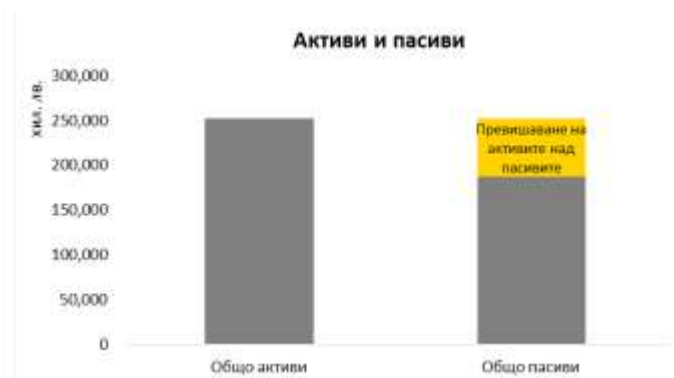
Дружеството е установило политики и процедури в синхрон с изискванията на насоките на ЕОЗППО, местни регулации (Кодекс за застраховането) и МСФО, които отразяват спецификите на бизнеса на дружеството. Системата за управление на дружеството се счита за подходяща за размерите и сложността на процесите, извършвани от дружеството.

Други зони на подобрене

Препоръчва се на дружеството да започне процес по събиране на съответните данни необходими за прилагане на по-сложни методи за определяне на резерви и за разпределяне разходи за обработка на щетите по такъв начин, че изчислението на резервите за разходите за обработка на щети да са правилно изчислени.

11. ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ (Платежоспособност II)

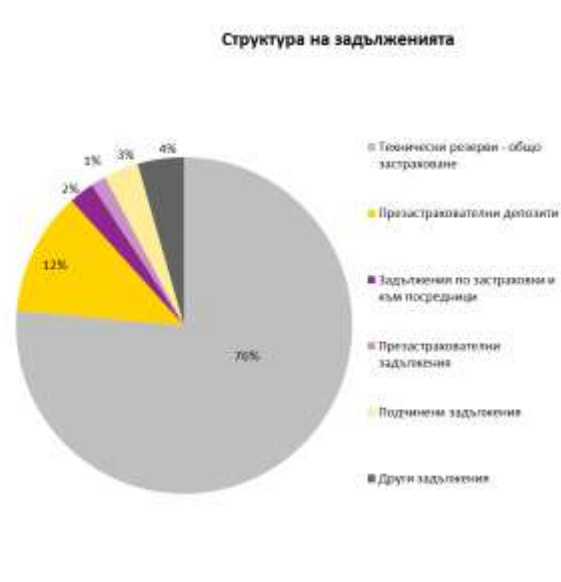
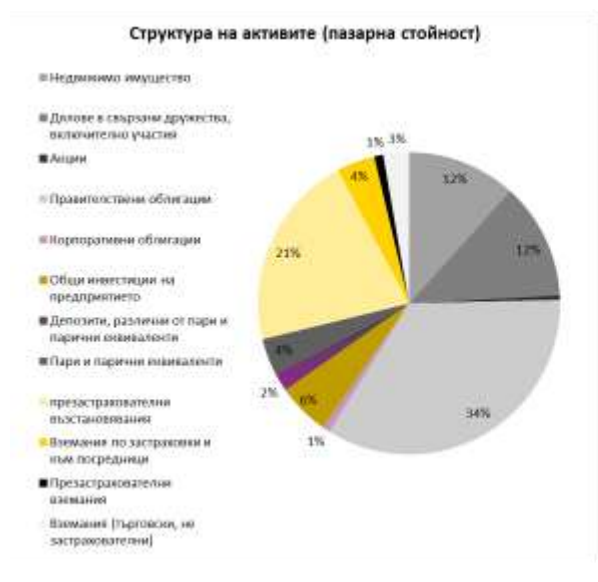
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 252 млн. лв. и задължения за 187 млн. лв. което води до превишение на активите над пасивите 65.6 млн. лв.



Основните собствени средства се състоят от собствени средства от първи и втори ред. Основните собствени средства на дружеството се равняват на превишението на активите над сумата на пасивите и се равняват на 65.6 млн. лв. Други 6.3 млн. лв. от основните собствени средства се отнасят до подчинени пасиви.

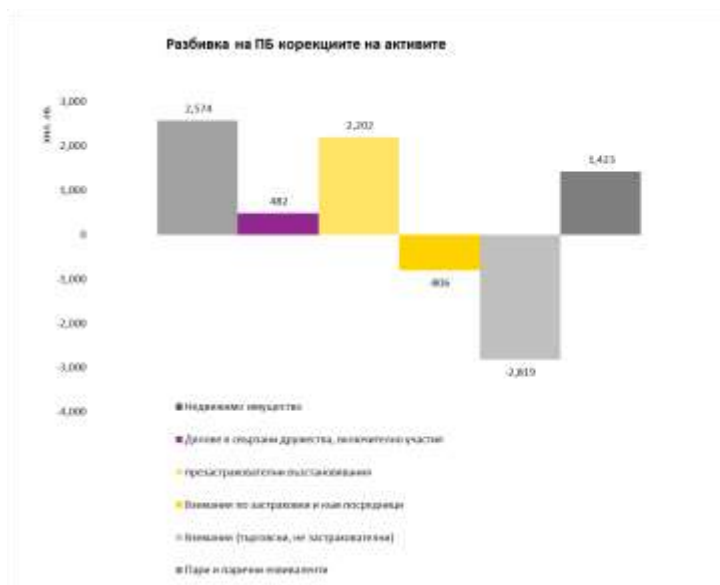
Собствените средства намаляват със сумата от 1 млн. лв. в резултат на предложените корекции.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



В Други активи се включват вземания по ценни книжа от предходни инвестиции в облигации, които са падежирали. Съответните компании са изпитвали финансови трудности и не са имали възможност да изплатят напълно първоначално отпуснатата сума по заема на датата на падежиране на облигациите. Това е довело до процедури по несъстоятелност за тези дружества. Залогът по тези облигации е ипотека на парцели земя и построените върху тях административни и производствени сгради.

Сумата на общите активи нараства с 3 млн. лв., докато сумата на пасивите нараства с 4 млн. лв.



Активи

Общите активи нарастват с 3 млн. лв. поради следните корекции:

- Стойността на недвижимата собственост нараства с 2.6 млн. лв. - корекцията се базира на оценителски доклад за 30 юни 2016 г.
- Притежаваните акции в свързани дружества нарастват с 482 хил. лв. - резултат от нетирането на две корекции с противоположни знаци в оценката на акции в свързани дружества.
- Презастрахователните вземания нарастват с 2.2 млн. лв. като резултат от корекции посочени в техническите провизии.
- Застрахователни вземания и вземания от посредници нарастват с 2.2 млн. лева като кумулативен ефект от корекция за бъдещи прекратявания, допълнителна обезценка на вземания от застраховани лица.
- Застрахователни вземания и вземания от посредници намаляват с 2.8 млн. лева в резултат на кумулативния ефект на корекции по бъдещи прекратявания, допълнителна обезценка на вземания от застраховани лица и вземания по регреси.
- Други корекции включват промени на класификации на определени активи, като тези промени нямат ефект върху собствените средства.

Пасиви

Сумата на общите пасиви нараства с 4 млн. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Отсрочените данъчни пасиви намалят с 113 хил. лв.- отразявайки отсрочения данъчен ефект на предложените корекции.
- Застрахователни задължения и задължения към посредници нарастват с 321 хил. лв. - корекция предложена с цел да се признаят неотчетени пасиви.
- Задължения (търговски, не застрахователни) намаляват с 811 хил. лв. - корекция предложена, заради данъчни пасиви върху недължими още премии (бъдещи премии).
- Други корекции включват прекласифициране на пасиви от една категория в друга. Тези движения в пасива нямат отношение към собствените средства.

Корекции на техническите резерви

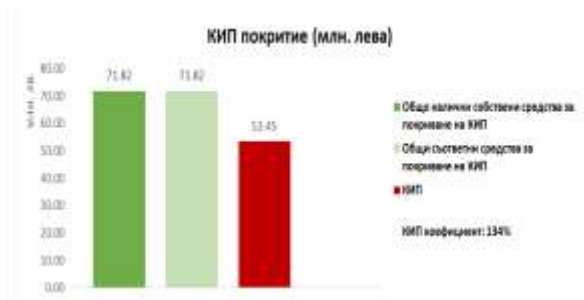
Общата стойност на корекциите се равнява на 4.7 млн. лв. Разбивка на корекциите е представена в следващата таблица:



- Проверката на НВП на изплатените щети по автомобилна застраховка ГО разкри разлики между данните използвани за изготвяне на най-добрата оценка и счетоводните данни за изплатени щети за период 2011 - 30 юни 2016 г. В резултат на това разминаване, бяха начислени корекции на стойност 3 млн. лв. НВП са изчислили най-добрата оценка въз основа на коригираната сума.
- Дружеството не е установило резерви за размера на неразпределените разходи за корекция на загубите. НВП са извършили допълнително проучване на методологията за резерви довело до увеличение на пасивите на стойност 1.4 млн. лв. (общо увеличение за общозастрахователни и здравни, несходни с животозастрахователни портфейли).
- Дружеството дисконтира техническите провизии използвайки безрисковата крива на доходност на ЕОЗППО, но ако стойностите са отрицателни се използва нулева норма на дисконтиране. НВП са направили преизчисление с цел да коригират този подход, като за различните валути е приложено различно дисконтиране (общо нарастване с 192 хил. лв.).
- Дружеството изчислява добавката за риск на базата на третото ниво от възможните опростени изчисления. Дисконтирането се прилага като за технически резерви базирано на криви публикувани от ЕОЗППО към 30 юни 2016 г. Ако кривите са под нулата се използва нулева норма на дисконтиране. НВП са преизчислили рисковата премия, използвайки съответния дисконтов фактор. Това преизчисление е увеличило добавката за риск с 98 хил. лв.

Съответствие с капиталовите изисквания

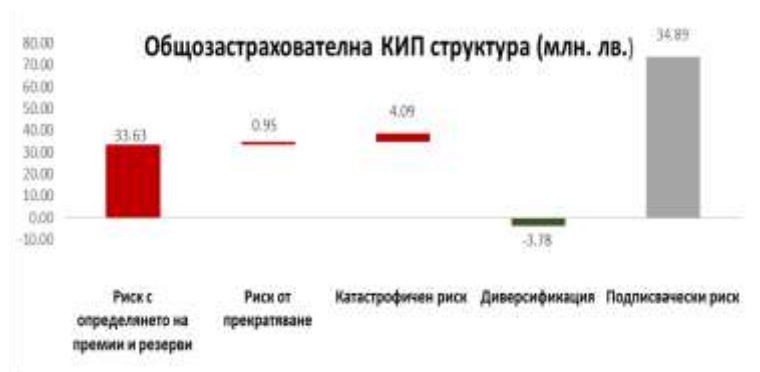
Първоначалният статут на платежоспособност на Булстрад Виена Иншурънс Груп е 137% КИП и 393% МКИ. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига покритие на КИП от 134% и покритие на МКИ от 383%.



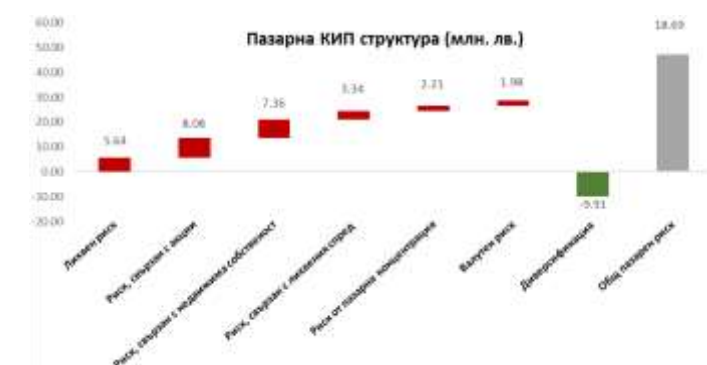
Резултатите на полугодieto на 2016 г. след корекциите на НВП са показани на следващата графика, която представя разбивка на КИП по категории на риск.



Както се вижда на графиката в ляво, основните капиталови изисквания са породени заради излагане на подписвачески риск в общото застраховане и пазарен риск. Към полугодieto на 2016 г., експозицията на подписвачески риск в общото застраховане има стойност близка до 34.9 млн. лв., докато експозицията към пазарен риск се равнява на около 18.7 млн. лв.



Общозастрахователният риск свързан с определянето на премии и резерви (33.63 млн. лв.) и общозастрахователния катастрофичен риск (4.09 млн. лв.) са ключовите компоненти формиращи общозастрахователния подписвачески риск.



Основните източници на експозиция към пазарен риск са следните под-категории рискове:

1. Риск свързан с акции (8.08 млн. лв.)
2. Риск свързан с недвижима собственост (7.36 млн. лв.)
3. Лихвен риск (5.64 млн. лв.)

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

Никакви значителни открития не са намерени.

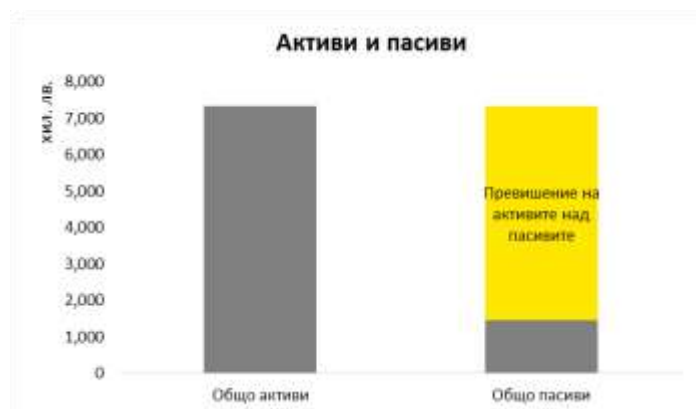
Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики:

Корпоративното управление и рамката за вътрешен контрол на дружеството са установени в съответствие с естеството, размера и сложността на извършваните операции. Основните констатации и препоръки се отнасят за ИТ (дружеството има договор с компанията майка за споделяне, поддръжка и лицензи на ИТ инфраструктура: документиран план за приемственост на ИТ, ръководства за работа със системата) и сверяване на презастрахователния процес по бизнес направления и по източник на произход.

12. (ЕЗОК) ЗАД Европейска Здравноосигурителна Каса (Платежоспособност I)

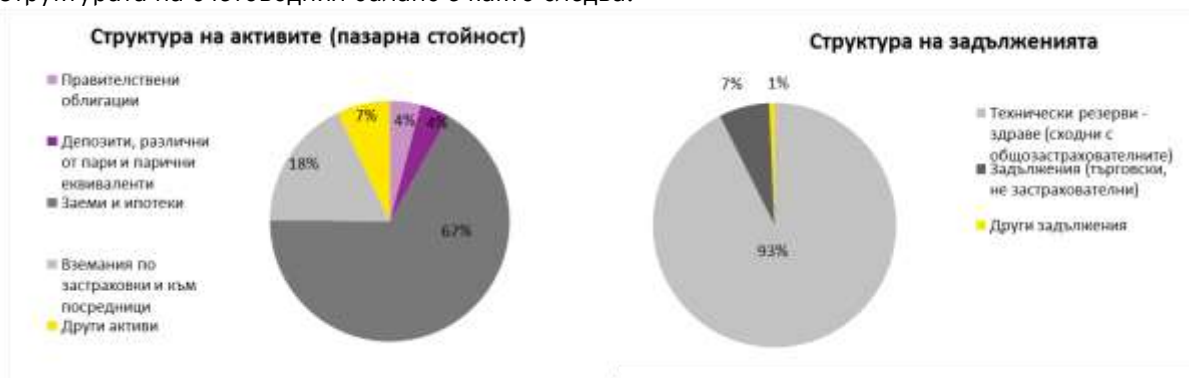
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 7.3 млн. лв. и задължения за 1.5 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 5.98 млн. лв.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са нараснали с 116 хил. лв.

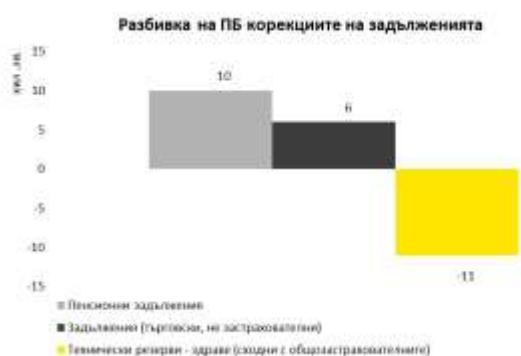
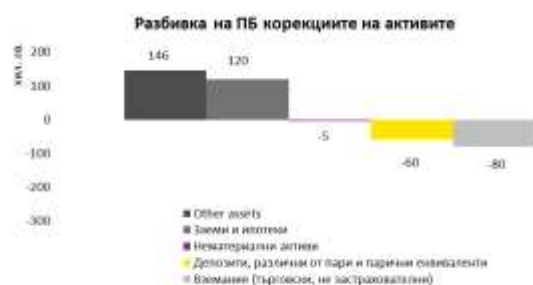


Първоначалният статут на платежоспособност на ЕЗОК е бил 106% на 30 юни 2016 и останал непроменен след ПБ.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи са нараснали с 122 хил. лв., а общите пасиви са се увеличили с 6 хил. лв.



Активи

Основните корекции по активите се отнасят до изчисляване на начислената лихва, която не е осчетоводена за отпуснатите заеми в периода януари - юни 2016 г. на стойност 120 хил. лв.

Други корекции включват прехвърлянето на активи от една категория в друга. Такива прекласификации нямат ефект на собствените средства.

Основният актив на компанията представлява заеми дадени на свързани лица за периода 2009 - 2012 г. на стойност 4.9 млн. лв. (67% от всички активи). Голяма част от тези заеми са в просрочие към 30 Юни 2016 г. или имат подписан анекс, с който се удължава техният падеж.

За периода септември 2016 - ноември 2016 г., част от заемите са били изплатени или продадени на трети лица.

НВП са оценили събираемостта на реструктурираните/разсрочени заеми, заемите с удължен падеж или заеми с други характеристики, нетипични за пазарните практики. НВП са анализирали кредитния риск на кредитополучателите на базата на публично достъпна информация и са извършили кредитен анализ на кредитополучателите, чиито заеми не са били обезценени към 30 юни 2016 г.

Пасиви

Корекции на пасиви, различни от техническите резерви

- Задължения за пенсии нарастват с 10 хил. лв.
- Задължения (търговски, не застрахователни) нарастват с 6 хил. лв.

Корекции на техническите резерви



Корекциите по пасива се отнасят до намаляване на най-добрите оценки за резерви на стойност 11 хил. лв. в резултат на невярно представяне на изравнителния резерв и резерва за претенции и за увеличение на провизията за пенсионни задължения на стойност 11 хил. лв.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

НВП установиха, че дружеството не е имало договори за презастраховане в разглеждания период.

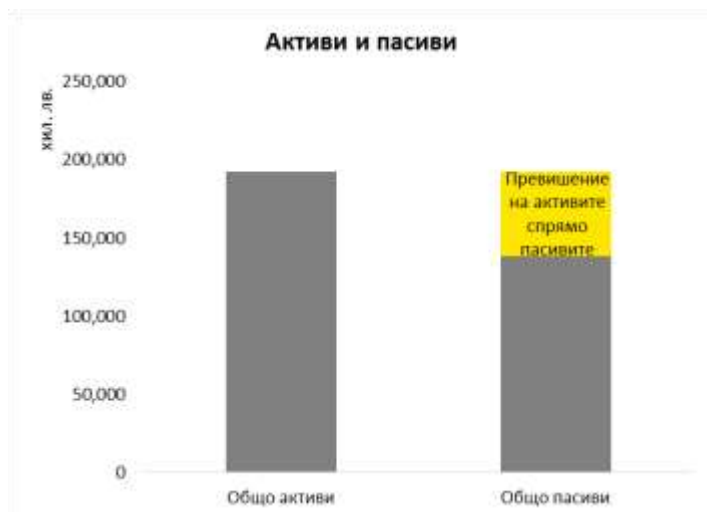
Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики:

НВП препоръчват на дружеството да изгради планове за извънредни ситуации, свързани с рисковете, към които дружеството има експозиция.

НВП препоръчват на дружеството да включи в счетоводното ръководство детайлно описание на процеса за изчисление на провизиите за обезценка за застрахователните вземания и да промени счетоводните политики относно начисляване на брокерски комисионни.

13. Лев Инс (ПИ)

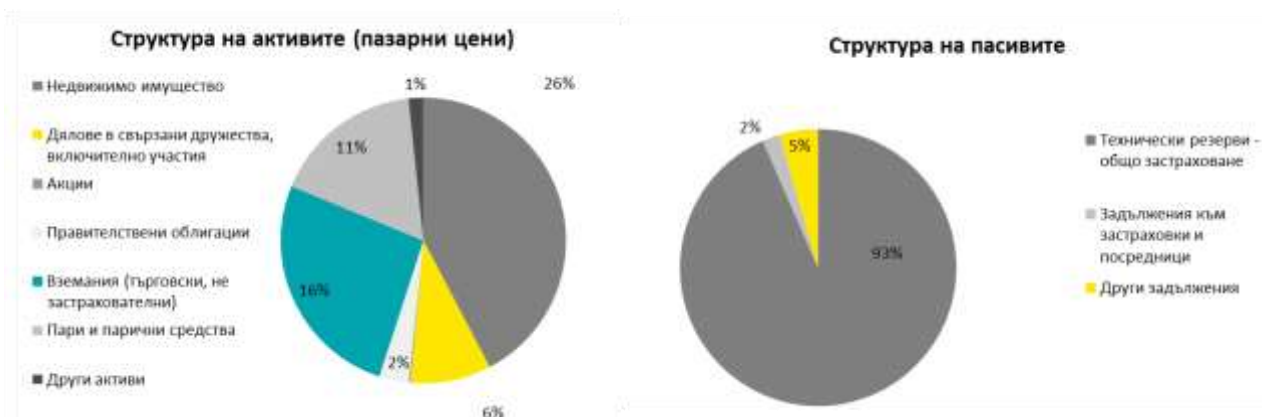
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 193 млн. лв. и задължения за 139 млн. лв., което води до превишение на активите над пасивите на стойност 54 млн. лв.



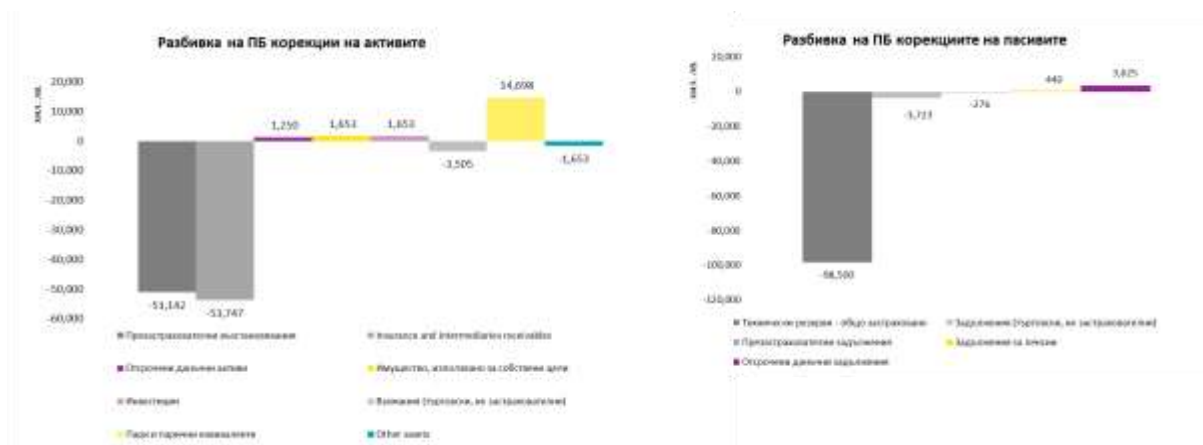
Основните собствени средства включват позиции от капитал от първи и втори ред и се равняват на превишението на активите над пасивите.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, общите активи са намалени с 110 млн. лв., а общите пасиви са намалени с 98 млн. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи се намалели с 110 млн. лв., а общите пасиви са се увеличили с 98 млн. лв.



Активи

Основните корекции по активите се изразяват в намаляване на застрахователните вземания с 52 млн. лв. в резултат на преизчислен презастрахователен дял от НВП и намалени на бъдещите не дължими още вноски с 54 млн. лв.

Други корекции в активите се отнасят до:

- Намаляване на вземания (търговски, не застрахователни) с 4,190 хил. лв. поради обезценка на вземания по регреси.
- Разлики между първи баланс по Платежоспособност II получен от НВП на 10 октомври 2016 г. и поправените количествени отчетни образци получени на 20 октомври 2016 г. водят до увеличения от 1,203 хил. лв. на презастрахователните възстановявания.
- Намаление на участията в свързани дружества на стойност 1,805 хил. лв. поради предложена обезценка.
- Намаление на стойността на недвижимо имущество (използвано за цели, различни от собствените) на стойност 842 хил. лв. като резултат от независима оценка на НВП.
- Увеличение на отсрочения данъчен актив на стойност 1,301 хил. лв. в резултат на ПБ.
- Предложени корекции увеличават размера на вземания (търговски, не застрахователни) и на задължения (търговски, не застрахователни) с еднаква стойност: 343 хил. лв.
- Други корекции включват рекласифициране на активите от една категория в друга без това да оказва въздействие върху собствените средства.

Пасиви

Общите пасиви намаляват с 98 млн. лв. в резултат от следните корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Презастрахователните задължения нарастват с 276 хил. лв. поради корекция на минималната депозитна премия.
- Предложени корекции увеличават размера на вземания (търговски, не застрахователни) и на задължения (търговски, не застрахователни) с еднаква стойност: 343 хил. лв.
- Корекции, които предлагат рекласификация на задължения в отсрочени данъчни пасиви, на стойност 3,625 хил. лв.
- Други корекции включват рекласифициране на пасивите от една категория в друга без това да оказва въздействие върху собствените средства.

Корекции на техническите резерви

Общият размер на корекции води до намаление на техническите резерви с 98.5 млн. лв. Разбивка

на корекциите е представена в следващата таблица:



- Разлики между първи баланс по Платежоспособност II получен от НВП на 10 октомври 2016 г. и поправените количествени отчетни образци получени на 20 октомври 2016 г.
 - Дружеството не създава резерв за административни разходи. НВП изчислиха резервите за следните бизнес направления: автомобилна застраховка „ГО“ и КАСКО. Поради незначителния брой щети, НВП не предлагат корекции за други бизнес направления.
 - Спасено имущество и суброгации не са включени триъгълниците на щетите. НВП са извършили оценка на високо равнище на очакваните регреси от щети, покрити от резервите за щети.
- Намалението с 31 млн. лв. на резервите за щети е в следствие на:
 - Компанията не поддържа резерв за административни разходи. НВП са изчислили резерва за следните две бизнес направления: автомобилна застраховка „ГО“ и КАСКО. Предложената корекция е на стойност 2 млн. лв.
 - Спасено имущество и суброгации не са включени в триъгълниците за изчисление на дружеството. НВП са оценили равнището на очакваните регреси от щети покрити от резервите за щети да намали с 5 млн. лв.
 - НВП считат, че начинът за калкулиране на възникнали, но непредявени претенции не отговаря на най-добрите оценки в рамката на ПИ. Приложените методите за оценка води до намаление на резервите на стойност 28 млн. лв.
- Намалението с 68 млн. лв. на премийните резерви се дължи на следните фактори:
 - Различни предположения използвани от НВП за изчисление на коефициента на загубите и коефициента на административните разходи.
 - Включването на бъдещи премии в изчислението на премийни резерви.
- Корекциите на добавката за риск идват от корекциите извършени на КИП и техническите резерви. НВП не са получили данните използвани от дружеството, за да подкрепят калкулациите извършени от дружеството.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на Лев Инс е 148% покритие на КИП и 326% покритие на МКИ. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на покритие на МКИ, равно на 103% и МКИ покритие от 258%.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

НВП са разгледали следните презастрахователни договори: XL договор за автомобилна застраховка „ГО“ и квотен договор за презастраховане на чиста основа за автомобилна застраховка „ГО“ с цел установяване на ефективността на договорите.

НВП са установили значителен трансфер на риск при XL договор за автомобилна застраховка „ГО“. НВП са разгледали условията по квотен договор за презастраховане на чиста основа за автомобилна застраховка „ГО“. НВП са установили, че въпреки че наличието на комисионна с плъзгаща скала значително намалява реалния трансфер на риск в сравнение с квотни договори за презастраховане с комисионна с фиксиран коефициент, има трансфер на риск.

НВП не предлагат корекции за ефектите на квотния договор за презастраховане, но представят потенциални корекции в следните насоки:

- Възможни корекции на презастрахователни задължения в резултат от квотния договор на стойност 16,238 хил. лв.
- Възможни корекции свързани с презастрахователния дял в премийните резерви от квотния договор на стойност 1,844 хил. лв.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

Дружеството прилага изискванията за корпоративно управление на директивата Платежоспособност II от 01 януари 2016 г. Не всички разпоредби и препоръки от директивата са заложили във вътрешния правилник за корпоративно управление с оглед на все още скорошното въвеждане на директивата.

Дружеството е развило обща политика, която включва счетоводните политики, свързани с Платежоспособност II и МСФО. НВП препоръчват на компанията да изготви отделна политика относно Платежоспособност II, която да включва и ясна препратка към ДА 2015/35 и окончателен доклад на ЕОЗППО-BoS-15/113- МСС 40 за отчитане по Платежоспособност II.

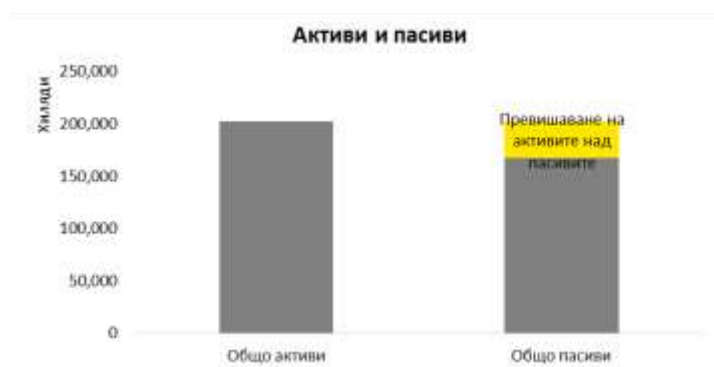
Ограничения

Следва да отбележим наличието на проблеми свързани с равнението на количествените отчетни образци, предадени на РП. Изрична заявка за получаване на всички необходими документи е била изпратена от РП чрез съобщение по електронната поща в петък 30.01.2017 г.

Следователно информацията, представена в този доклад, е непълна по отношение на покритието на КИП/МКИ преди и след корекциите.

14. Бул Инс

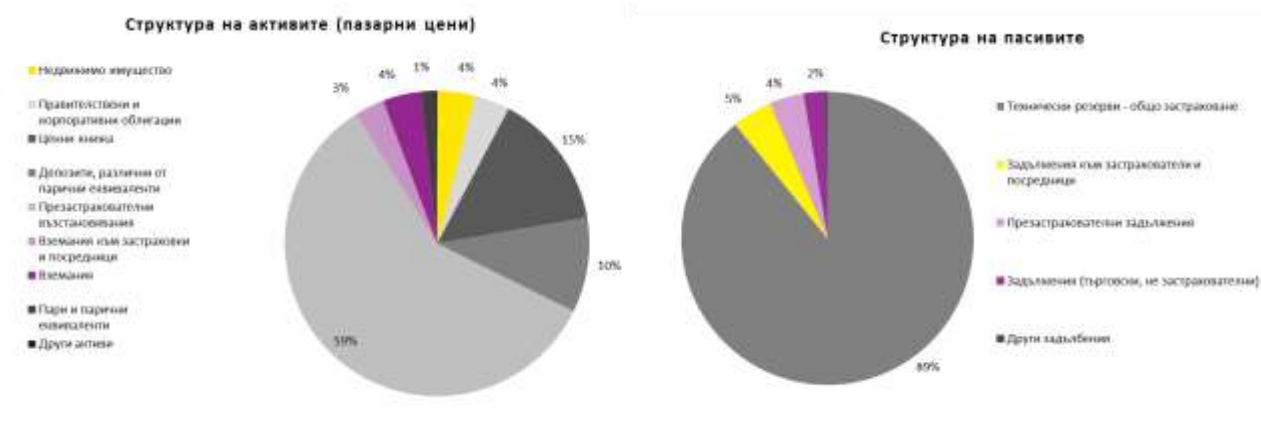
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 202 млн. лв. и задължения за 167 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 35 млн. лв.



В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, дружеството отчита покритие на МКИ от 334% и КПИ от 88% към 30 юни 2016 г., както и граница на платежоспособността от 274% към 31 декември 2015 г.

В резултат от ПБ, собствените средства на дружеството спадат с 9 млн. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:

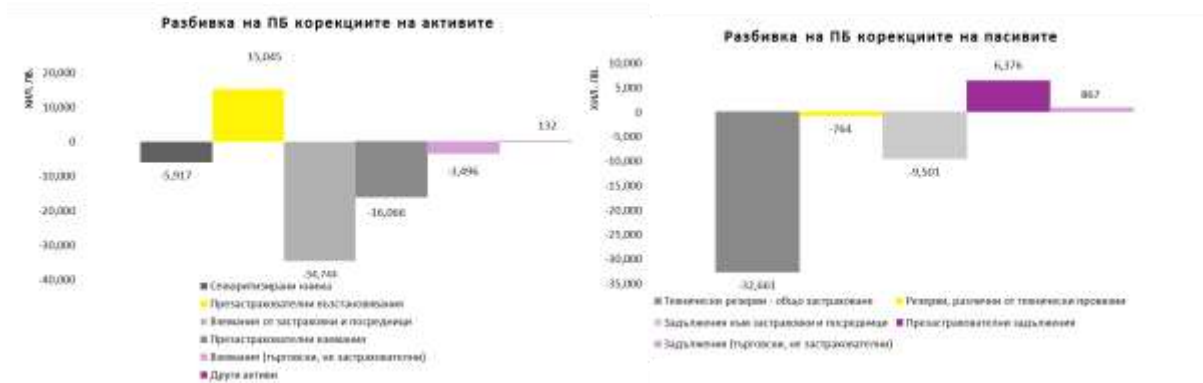


Общите активи включват обезпечени ценни книжа допуснати до търговия на две фондови борси и налични на вторичния пазар на стойност 34 млн. лв. и придобити от дружеството на 30 юни 2016 г., когато са били емитирани. Ценните книжа са придобити от компанията като част от суапова сделка (Бул Инс са трансферирали вземания за тези книжа). Вземанията, които са били трансферирани включват вземания по регреси, съдебни вземания и отписани вземания, които са били записани предходни години.

Ценните книжа имат lock-in период и възможност за обратно изкупуване след изтичане на lock-in периода. Няма ограничения за препродаваемостта на книжата на вторичния пазар. За обезпечение на ценните книжа се използват секюритизирани облигации издадени от дружеството, което е придобило вземанията в качеството му на длъжник по обезпечение.

Обезпечението на ценните книжа се състоят от секюритизирани облигации издадени от дружеството което е придобило вземанията (които са обезпечили облигациите). Не е имало събирания на средства от тези вземания след суап транзакцията.

НВП са определили справедливата стойност на ценните книжа въз основа на последващи продажби и са предложили корекция, описана по-долу.



Общите активи са намалели с 45 млн. лв., докато общите пасиви са намалели с 36 млн. лв.

Активи

Основните корекции на активите се отнасят до отрицателни корекции в застрахователните вземания и вземанията от посредници на стойност 34.7 млн. лв. Тази корекция се състои от 32.3 млн. лв. корекция на бъдещи премии от застрахователни вземания и обезценка на застрахователни вземания на стойност 1.3 млн. лв. Предложена е и рекласификация на 16.1 млн. лв. от презастрахователни вземания в презастрахователни възстановявания (нетирани от други актюерски корекции).

Други корекции включват:

- Отрицателна корекция на инвестициите на стойност 5.9 млн. лв. (включва намаляване на оценката на секюритизирани книжа на стойност 5.2 млн. лв., намаление на оценката на инвестиционното недвижимо имущество с 803 хил. лв. и нарастване на справедливата стойност на държавни облигации на стойност 46 хил. лв.).

Отрицателна корекция на вземания (търговски, не застрахователни) на стойност 3.5 млн. лв. включва: отрицателна корекция на съдебни вземания на стойност 1.2 млн. лв., отрицателна корекция на вземания от цесии на стойност 437 хил. лв., корекции предложени за обезценки и рекласификация на други активи.

Пасиви

Общите пасиви на дружеството се намаляват с 36 млн. лв. поради следните корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Намаление от 764 хил. лв. на провизии, различни от техническите резерви.
- Намаление с 9.5 млн. лв. на застрахователни вземания и вземания от посредници.
- Увеличение на застрахователните вземания с 6.4 млн. лв.
- Увеличение на вземанията (търговски, не застрахователни) с 867 хил. лв.

Корекции на техническите резерви

Общата стойност на корекциите възлиза на 32.7 млн. лв. Разбивка е представена в следващата графика:



- Общата корекция за резервите за щети дължи на:
 - Дружеството не поддържа резерв за административни разходи. НВП са изчислили резерва за следните две бизнес направления: автомобилна застраховка „ГО“ и КАСКО. Предвид незначителния размер на потенциалните административни резерви за други бизнес направления, НВП не са предложили корекции за други бизнес направления (незначителни суми от резерви за щети), заради несъществения ефект.
 - При повторната калкулация на възникнали, но непредявени претенции, НВП са базирали изчислението за автомобилна застраховка „ГО“ на базата на различни триъгълници за щети от увреждане на имущество и телесни повреди. Въпреки, че в системата на дружеството е имало такова разделение, дружеството е извършило изчисление на агрегирана основа на претенциите.
 - НВП са открили технически грешки, свързани с изчислението на докладваните, но неуредени щети. Тестът направен на извадков принцип установи корекция на техническите резерви на стойност 1.8 млн. лв.
- Намалението с 68 млн. лв. на премийните резерви се дължи на следните фактори:
 - Дружеството не е взело на предвид бъдещите премии дължими от застрахованите лица в изчисленията на премийните резерви, тъй като съответните суми са включени във вземанията от застраховани лица и посредници. НВП са направили преизчисление, включвайки и паричните потоци от бъдещи премии. Корекцията налага намаление от 33 млн. лв. на най-добрите оценки.
 - НВП са използвали различни предположения (коефициенти на загуба, разходи и прекратяване поради неплащане) в изчислението на премийния резерв.
 - Корекциите са наложени на пренос-премийен резерв от НВП, защото дружеството е вадело в калкулациите отсрочените аквизиционни разходи.
- Корекциите на добавката за риск произтичат от коригираните технически резерви и КИП. НВП не са получили данните, които да подкрепят извършените от дружеството калкулации.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на Бул Инс покритие на КИП от 107% и покритие на МКИ от 352%. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на покритие на КИП от 88% и покритие на МКИ равно на 334%.

- Ако салдото на средствата по сключени презастрахователни договори, които са на разположение на цедиращата компания, се счита за реален паричен поток и пряк резултат от договора, дружеството би трябвало да признае допълнителен пасив.
- Дружеството не е признало бъдещи презастрахователни премии и бъдеща презастрахователна комисионна.

Ако ефектите на квотния договор за презастраховане са анализирани на база бъдещи парични потоци, следните корекции биха могли да са необходими, според доклада на НВП:

Позиция	Ефект в хил. лв.
Презастрахователен дял в резерва за щети	16,582
Презастрахователен дял в резерва за премии	(36,914)
Допълнително задължение към презастрахователите - отнася се до „дължим цедиран резерв за щети“	(45,462)
Общ ефект върху собствените средства	(65,794)

Подходът използван от дружеството се счита за позволен от МСФО и НВП не са предложили корекции.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

Дружеството е започнало процес на конвергиране към изискванията за корпоративно управление на Платежоспособност II, но все още има определени аспекти, в които има поле за развитие. Това е валидно особено в сферата на формализиране на процеси, процедури и одобрения.

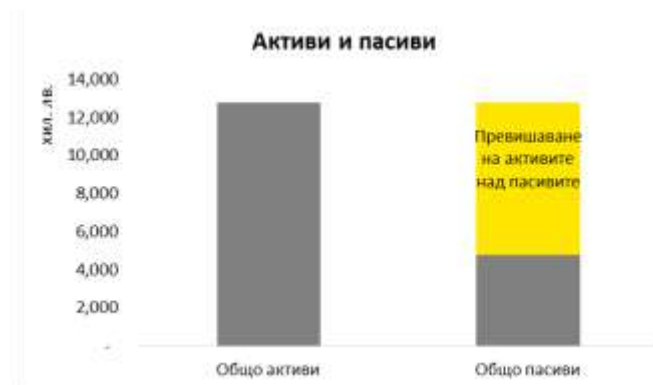
Дружеството е изнесло дейности (актюерски и ИТ функции, управление на инвестициите), които не са документирани достатъчно в съответствие с критериите на Платежоспособност II. Няколко недостатъка бяха идентифицирани в сферата на ИТ контролите.

На дружеството е препоръчано да обмисли създаването на специално ръководство за докладване по критериите на Платежоспособност II. Това е наложително, с оглед възможното разминаването на критериите на Платежоспособност II и статуторните изисквания.

15. АСЕТ Иншурънс

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 12.8 млн. лв. и задължения за 4.8 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 8 млн. лв.

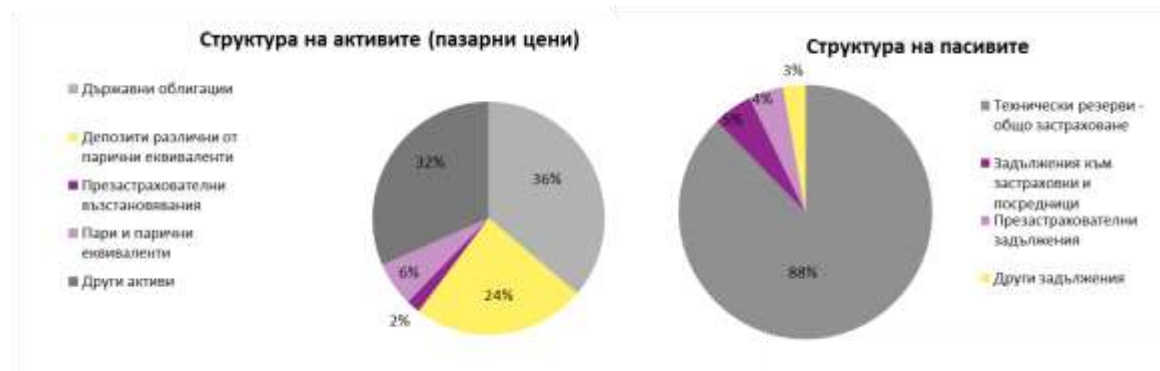
Собствените средства на дружеството се състоят от капитал от първи, втори и трети ред.



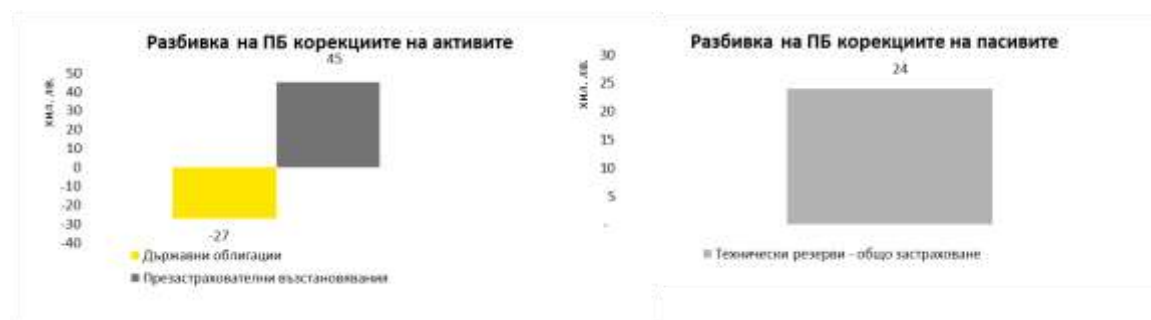
Капитал от първи ред: акционерен капитал на стойност (бруто от собствени акции) от 10.5 млн. лв. и изравнителен резерв на стойност (4.4) млн. лв.
Капитал от втори ред: подчинени задължения на стойност 1.5 млн. лв.
Капитал от трети ред: нетни отсрочени данъчни активи на стойност 435 хил. лв.
В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 6 хил. лв.

При коригираният баланс по Платежоспособност II има превишение на активите над пасивите на стойност 8 млн. лв.. Тази стойност е по-голяма от МКИ на стойност 7.4 млн. лв. и коригиран КИП от 6.4 млн. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Общите активи са нараснали с 18 хил. лв., докато общите пасиви са се увеличили с 24 хил. лв.



Активи

Ръстът на стойността на активите от 18 хил. лв. се състои от:

- Корекция в справедливата стойност на държавни облигации - намаляване с 27 хил. лв. след последвала независима оценка направена от НВП на базата на котировки за цена на купуване от Reuters/ Bloomberg. Дружеството е използвало средната цена на пазарните котировки на Българската Асоциация на Дружествата за Допълнително Пенсионно Осигуряване.
- Корекция на презастрахователните вземания - увеличение с 45 хил. лв. - презастрахователният дял в пренос-премийния резерв не е бил увеличен с извадените разходи.

Пасиви:

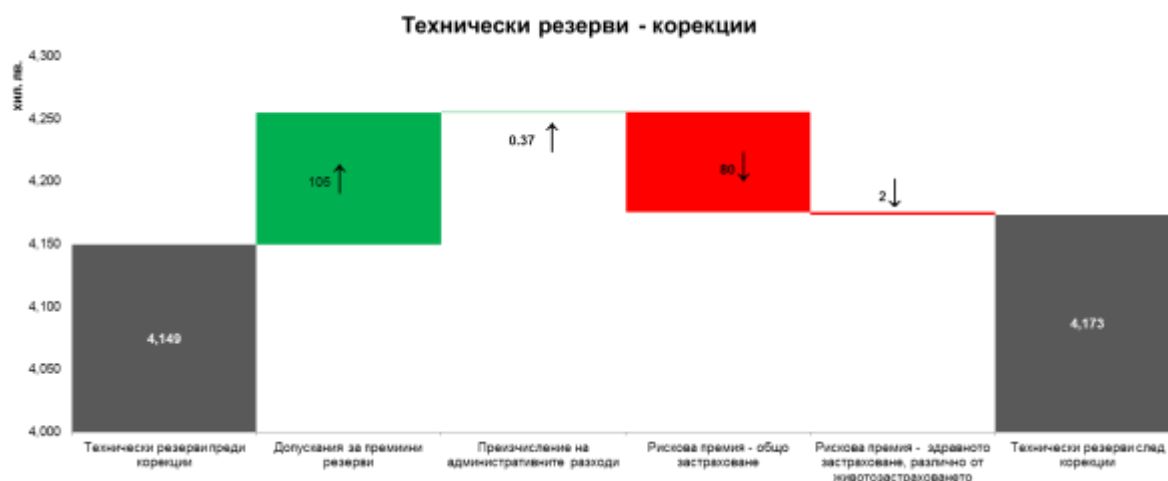
Единствената корекция по пасивите е на техническите резерви на стойност 24 хил. лв.

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

Не са направени корекции на пасивите, различни от технически резерви.

Корекции на техническите резерви

Разбивка на корекциите на стойност 24 хил. лв. на техническите резерви може да се види на следващата графика



- НВП са извършили корекции върху предположенията относно аквизиционните коефициентите, крайната квота на щетите и коефициента на разходите. Корекцията е довела до увеличение на техническите резерви на стойност 119 хил. лв.
- Компанията не създава резерв за административни разходи. Извършената корекция увеличава техническите резерви с 0.3 хил. лв.
- Добавката за риск намалява с 80 хил. лв. тъй като НВП използват различни предположения за модела на за симулиране на пълния процес на развитие на задълженията.

Други идентифицирани проблеми

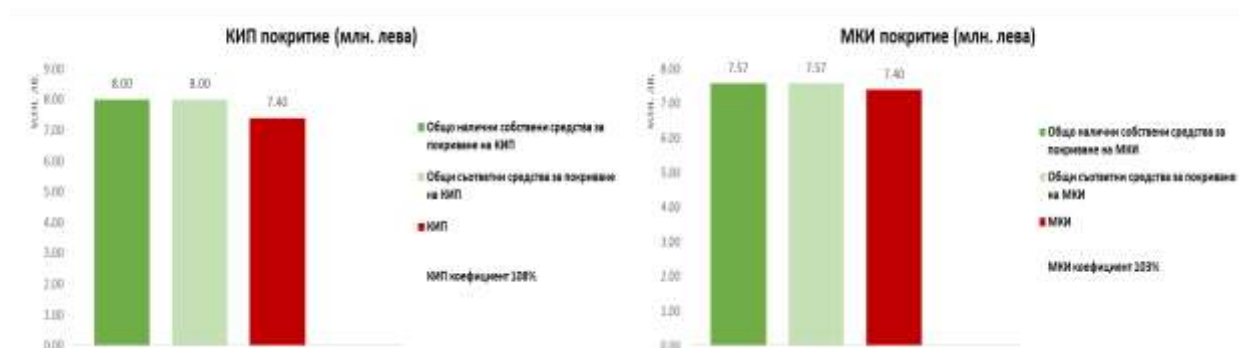
Според Кодекса за застраховането, дружеството има минимално капиталово изискване от 7.4 млн. лв. Това изискване за МКИ не е изпълнено към 31 януари 2016 г. Дружеството е взело решение да увеличи капитала си (основни собствени средства) като получи подчинени пасиви от акционерите в съответствие с член 165 (1) от КЗ. На 28 март 2016 г, дружеството е подписало договори с 7 акционера, които представляват правно обвързващи задължения да предоставят средства на дружеството при поискване.

Дружеството е привлекло средства като сумата е била събрана на 2 декември 2016 г, когато акционерите са предоставили 1.5 млн. лв. на дружеството.

На 30 юни 2016 г. дружеството е представило тази сума като основни собствени средства (в съответствие с член 88 от Платежоспособност II) и признава актив под формата на вземане и подобрява пруденциалните параметри. НВП са отбелязали, че въпреки че средствата не са получени от дружеството ефективно към 30 юни 2016 г., Дружеството е поискало да привлече тези средства и следователно тези средства не са задължение на акционерите и не трябва да бъдат класифицирани като допълнителни собствени средства (в съответствие на член 89 от Платежоспособност II) към 30 юни 2016 г. Според НВП, тези средства имат характеристиките на собствени средства от втори ред в съответствие с член 73 от Делегиран Регламент (ЕК) 2015/35.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на Асет Иншурънс е 108% КИП и 102% МКИ. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига покритие на МКИ, равно на 103%. С оглед на това, че стойността на КИП е по-малка от тази на МКИ, изискуемият капитал е определен като по-голямата от двете стойности измежду КИП и МКИ.

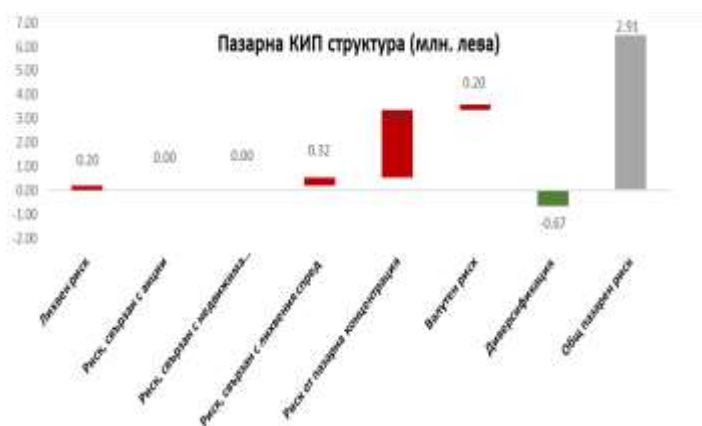


Резултатите на полугодieto на 2016 г. след корекциите извършени от НВП са представени в следващата графика, която показва разбивка на КИП по категории на риска.

Основните капиталови изисквания се дължат на общозастрахователен подписвачески риск и пазарен риск.

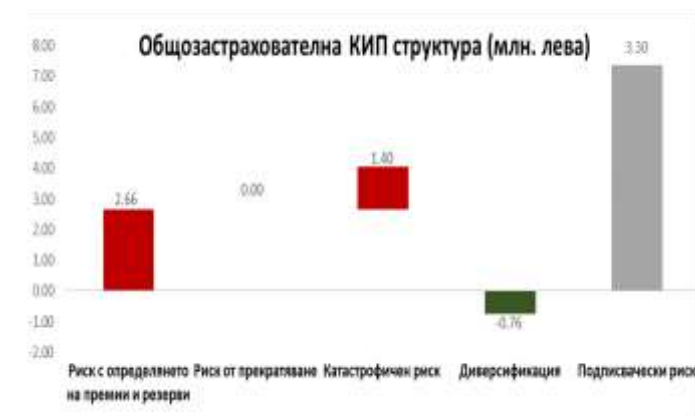


Към полугодieto на 2016 г., експозицията към общозастрахователен подписвачески риск се равнява на 3.3 млн. лв., докато експозицията към пазарен риск се равнява на около 2.9 млн. лв.



Експозицията към пазарен риск произлиза от следните рискови подкатегории:

1. Риск от пазарна концентрация (2.86 млн. лв.)
2. Риск свързан с лихвен спред (0.32 млн. лв.)
3. Лихвен риск (0.2 млн. лв.)



Общозастрахователен риск свързан с определянето на премиите и резервите (2.66 млн. лв.) и общозастрахователен катастрофичен риск (1.4 млн. лв.)

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

НВП препоръчват на дружеството да анализира оперативните резултати от презастраховане по договори или бизнес направления. НВП препоръчват на дружеството да формализира процедурите за управление на ликвидност в частта отнасяща се за разминавания във времето между изплащане на щети и презастрахователни възстановявания.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

Корпоративното управление на дружеството е определено по начин, който да осигури стабилно и консервативно управление на дружеството без неоправдано усложнение на организационната структура и в съответствие с размерите на дружеството. НВП са отбелязали, че дружеството е развило политики и процедури за повечето управленски сфери, но процесът по отчитане по Платежоспособност II има необходимост от допълнителни подобрения и детайлна документация, тъй като дружеството е развило вътрешни политики и процедури за статуторно отчитане, които не покриват специфичните регулаторни изисквания. НВП не са установили неправилни интерпретации на счетоводни правила наложени от рамката на Платежоспособност II, но най-добрите практики в сектора могат да бъдат допълнително проучени и възприети в дейностите на дружеството.

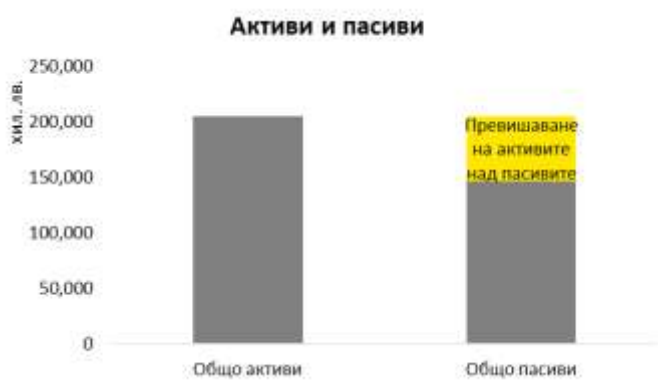
НВП са установили, че дружеството установява свързаните лица за Платежоспособност II без да прилага изискванията на МСС 24.

НВП отбелязват липсата на отделна политика по Платежоспособност II и по отношение на третирането на вземания от застраховани лица. Дружеството има политика за признаване на вземания от застраховани лица в съответствие със счетоводните изисквания за отчетност и извършва корекции на тези вземания, за да съответстват на рамката Платежоспособност II.

Корекциите се отнасят за елиминирането на недължимата част от вземанията на застрахованите лица към 30 юни 2016 г.

16. ЗАД Алианц България

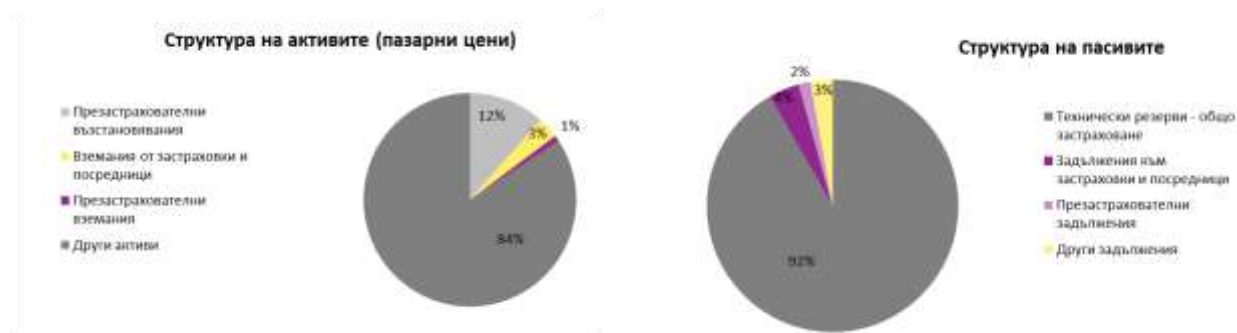
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 205 млн. лв. и задължения за 146.6 млн. лв., което води до превизиране на активите над пасивите на стойност 58.4 млн. лв.



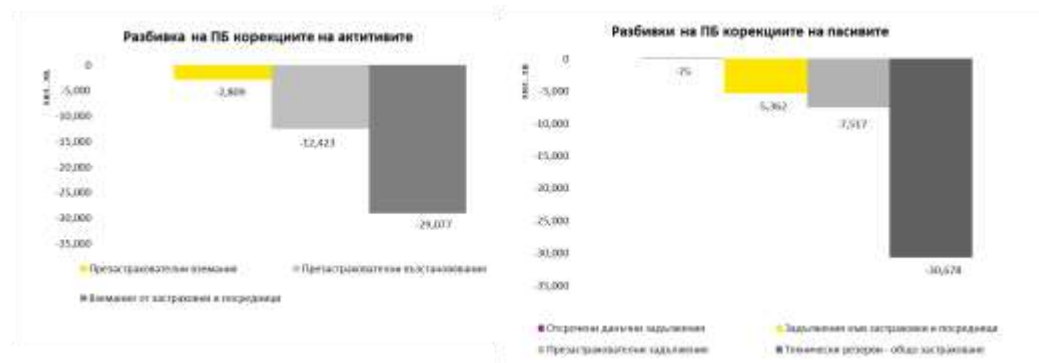
Основните собствени средства се състоят само от капитал от първи ред и са равни на превизиеното на активите над пасивите (58.4 млн. лв.)

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 677 хил. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира в анализите по-долу, общите активи намаляват с 44.3 млн. лв., докато общите пасиви намаляват с 43.7 млн. лв.



Активи

Общите активи са намалели с 44.3 млн. лв. поради следните предложени корекции:

- Корекция на застрахователни вземания (намаление с 29 млн. лв.):
 - Корекция за не дължими вземания (намаление от 28.6 млн. лв.)
 - Корекции за полици, които са били анулирани впоследствие (намаление от 0.4млн. лв.)
- Премийни резерви и презастрахователни възстановявания - дружеството изчислява премийните резерви като дисконтира пренос-премийния резерв по МСФО, където пренос-премийният резерв е изчислен на записана основа и нетно от отсрочените аквизиционни разходи. Този подход не съответства на препоръките на групово ниво и изискванията поставени от Платежоспособност II. Корекцията, предложена от НВП, за презастрахователният дял в премийните резерви се равнява на 12.4 млн. лв. (намаление).
- Корекциите на презастрахователните вземания на стойност от 2.8 млн. лв. (намаление), защото дружеството изчислява презастрахователните вземания като включва дължимата и не дължима част при изготвянето на баланс по Платежоспособност II. НВП са предложили елиминирание на тази не дължима част от презастрахователните вземания.

Пасиви

Общите пасиви на дружеството намаляват с 43.7 млн. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Корекции на застрахователни задължения и задължения към посредници на стойност 5.4 млн. лв.
- Корекции на презастрахователни задължения на стойност 7.5 млн. лв. Корекциите са начислени, защото дружеството изчислява презастрахователните задължения като включва дължимата и не дължима част при изготвянето на баланс по Платежоспособност II. НВП са предложили елиминирание на тази не дължима част от презастрахователните задължения.
- Намаление от 75 хил. лв. на отсрочени данъчни задължения.

Корекции на техническите резерви

Общият размер на корекциите се равнява на 30.7 млн. лв. Тяхната разбивка е както следва:



- Дружеството използва пренос-премийния резерв по МСФО за изчисление на премийните резерви, като резервът е изчислен на записана основа и нетно от отсрочените аквизиционни разходи. Този подход не съответства на изискванията на Платежоспособност II. НВП са

използвали бъдещите премии и крайна квота за щети, когато са изчислявали премийните резерви. Общите корекции водят до намаление на общозастрахователни и здравни, несходни с животозастрахователни портфейли на стойност 30.5 млн. лв.

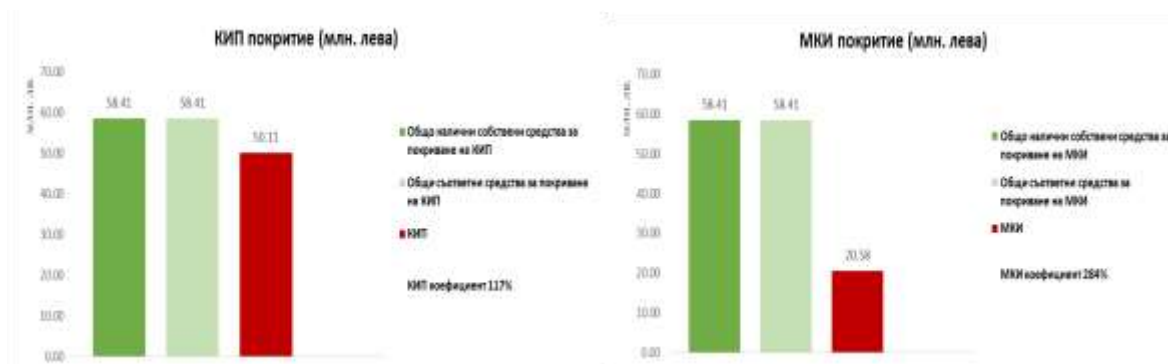
- Добавката за риск е засегната от корекции, породени от промени на най-добрите оценки (45 хил. лв. общо за общозастрахователни и здравни, несходни с животозастрахователни портфейли).

Други отчетени проблеми

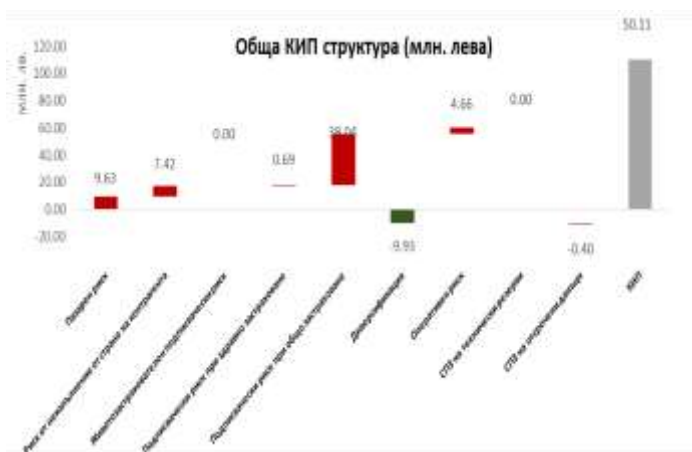
Дружеството е опростило изчисленията на КИП за прекратени поради неплащане общозастрахователни договори съгласно вътрешногруповите насоки. В групата, към която дружеството принадлежи, са позволени 3 подхода за калкулиране на общозастрахователния КИП при прекратяване поради неплащане. 2 от тези подхода са опростени, докато третият представлява детайлна и документирана калкулация. Опростената калкулация, използвана от дружеството, изчислява КИП на изтичащите поради неплащане общозастрахователни договори при Платежоспособност II за бизнес направления, където общите премийни резерви нетно от презастраховане имат отрицателни стойности. Груповите правила позволява такова опростяване на база същественост. Първоначалното КИП за изтичащи поради неплащане общозастрахователни договори, изчислено по този начин е равно на нула.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на ЗАД Алианц България е бил 120% КИП и 267% МКИ. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига покритие на КИП равно на 117% и покритие на МКИ равно на 284%.



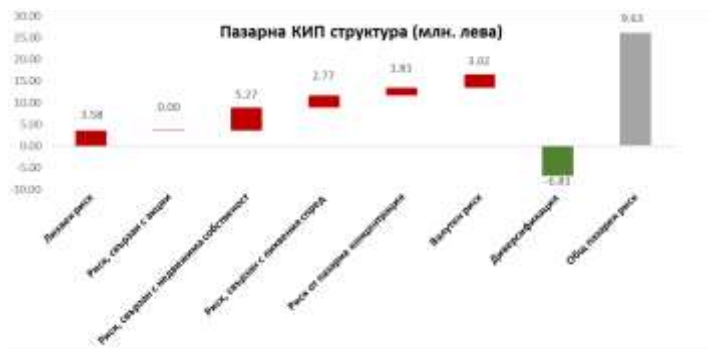
Резултатите към полугодieto, след корекциите извършени от НВП, са представени в следващата графика, която представлява разбивка на КИП по категории на риска.



Голяма част от капиталовите изисквания идва от общозастрахователен подписвачески риск и пазарен риск. За полугодieto на 2016, експозицията към общозастрахователен подписвачески риск се равнява на около 38 млн. лв. докато експозицията към пазарен риск се равнява на около 9.6 млн. лв.



Общозастрахователният риск свързан с определянето на премии и резерви възлиза на 33.52 млн. лв. и общозастрахователният катастрофичен риск възлиза на 10.83 млн. лв. са основните компоненти на общозастрахователния подписвачески риск.



Основната експозиция към пазарен риск идва от следните под-категории риск:

1. Риск свързан с недвижима собственост (5.27 млн. лв.)
2. Лихвен риск (3.58 млн. лв.)
3. Валутен риск (3.02 млн. лв.)

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска
Никакви значими констатации.

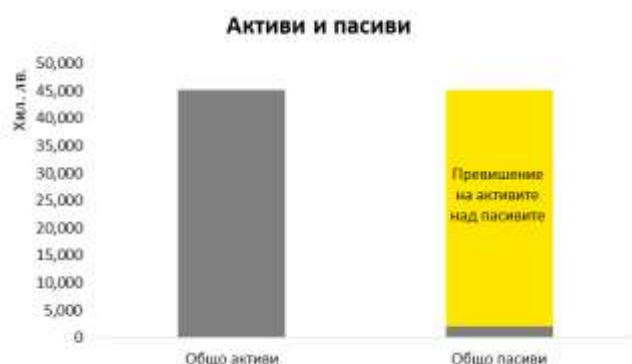
Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

Дружеството има няколко групови политики, насоки и ръководства, които са свързани с процедурите по Платежоспособност II. НВП отчитат, че съответствието на политиките на дружеството с изискванията на Платежоспособност II не е документирано и проверено. Това води до значителни корекции на застрахователните вземания и премиите резерви (представени по-нагоре). В допълнение, политиките изискват „Дружеството да има собствени насоки за изготвяне на резерви (които отразяват местни практики съгласно рамката), които трябва да бъдат редовно преглеждани. Актюерските функции имат отговорността да преглеждат редовно съответствието с тези стандарти (на местно и групово ниво) и да комуникират констатациите на местния комитет по резервите.“

Основните констатации на НВП относно процесите и рамката за вътрешен контрол се отнасят до: липса на формални контроли за издаването на полици по образец, разделението на отговорностите в подписваческия процес и процесите за обработка на щетите. НВП са установили и липсата на автоматизиран контрол върху лимитите за одобрение на системата за не-автомобилните застраховки, което е отчасти компенсирано с последващ ръчен контрол, извършван от счетоводния отдел, възможност да се сменят на ръка лимитите за одобрение на щети в системата за автомобилни застраховки, ръчно анулиране на застраховки и основни профили на супер-потребители.

17. ЗАД ЕНЕРГИЯ АД (ПІІ)

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 45.2 млн. лв. и задължения за 2 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 43.1 млн. лв.



Има намаления, приложими за собствени акции (691 хил. лв.) и предвидените дивиденди (9.95 млн. лв.)

Собствените средства включват само позиции от капитал от първи ред:

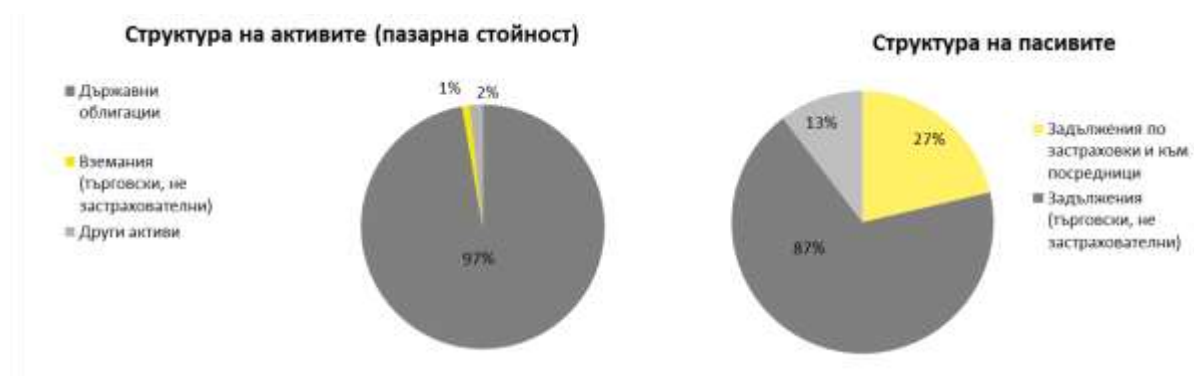
- Акционерен капитал на стойност 18 млн. лв.
- Изравнителен резерв на стойност 14.4 млн. лв.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са се повишили със 7.2. млн. лв.

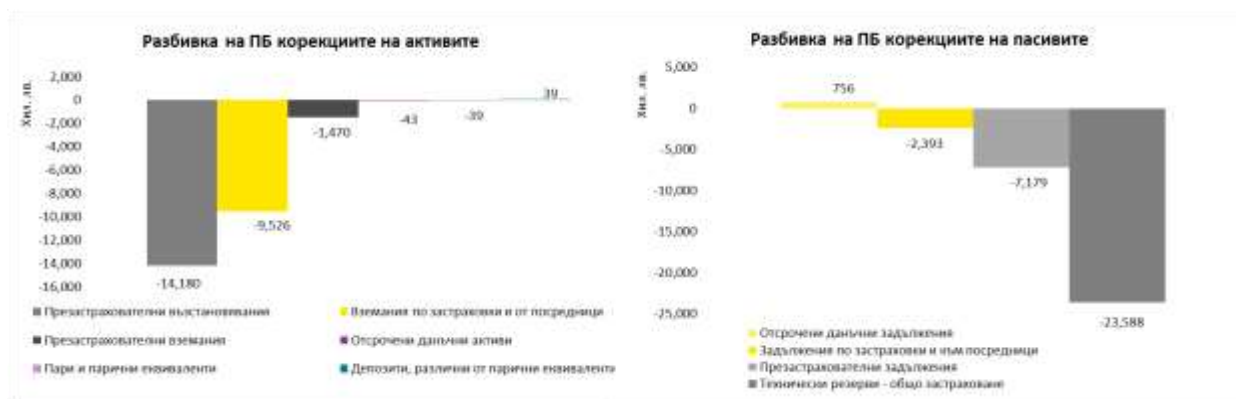
Коригираният баланс, отговарящ на Платежоспособност II, представлява превишението на активите над пасивите с 43.1 млн. лв., което е повече от МКИ на стойност 7.4 млн. лв. и от коригирания КИП в размер на 13.9 млн. лв.

ЗАД Енергия АД е утвърдена като застрахователна компания, обслужваща дружества в енергетиката и единственият застраховател в България, специализиран в тази индустрия.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи се намалели с 25.2 млн. лв., а общите пасиви - с 32.4 млн. лв.



Активи

Общо активите намаляват с 25.2 млн. лв., поради следните предложени корекции:

- Корекция за недължими вземания по застраховки: Тъй като Дружеството е включило също и недължимата част на застрахователните вземания, НВП са коригирали баланса, като са предложили намаление в стойността на застрахователните вземания от 9.5 млн. лв.
- Премийните резерви и презастрахователните вземания - Дружеството е изчислило премийните резерви чрез дисконтиране на пренос-премийния резерв по МСФО, където този резерв се изчислява на записана база и нето от отсрочените аквизиционни разходи. Този подход не е в съответствие с документалните насоки на групата и изискванията, определени в Регулацията на Платежоспособност II. Тази грешка се свързва и с корекциите на застрахователните вземания и задължения, с цел спазване на последователност. Корекцията, предложена от НВП, на презастрахователните възстановявания в баланса е на стойност 14.2 млн. лв. (намаление).
- Корекция на презастрахователните вземания (намаляване на баланса с 1.5 млн. лв.): НВП са установили, че дружеството е представило в баланса съгласно Платежоспособност II презастрахователните вземания и задължения, включвайки и в двете позиции недължимите части. Подобно на застрахователните вземания по-горе, НВП предлага корекции, които да елиминират недължимите части в баланса.

Други корекции в частта на активите се отнася до намаляване на отсрочен данъчен актив с 43 хил. лв. в резултат на въздействието на всички други корекции и рекласификации в активите, без да се оказва влияние в собствените средства.

Пасиви

Общо пасивите намаляват с 32.4 млн. лв., поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви:

- Корекция на задълженията по застраховки и към посредници: Тъй като Дружеството е включило в баланса недължимата част от задълженията по застраховки и към посредници, НВП коригират баланса, като предлагат намаление с 2.4 млн. лв.
- Корекция на презастрахователните задължения (намаление в баланса с 7.2 млн. лв.): НВП са установили, че дружеството е представило в баланса, съответстващ на Платежоспособност II, презастрахователните вземания и задължения, включвайки недължимите части. Подобно на застрахователните задължения по-горе, НВП предлагат корекции, които да елиминират тези части от баланса.

Други корекции на пасивите, различни от тези в техническите резерви, се отнасят до намаляване на отсрочения данъчен пасив с 0.08 млн. лв. в резултат на въздействието от всички други корекции.

Корекции в техническите резерви:

Общият размер на корекциите е 23.6 млн.лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:



- Дружеството е използвало пренос-премийния резерв по МСФО за изчисляване на премийните резерви, като резервът се изчислява на записана база и нето от отсрочените аквизиционни разходи. Този подход не е в съответствие с правилата на Платежоспособност II. Също така, НВП включват бъдещи премии и крайния показател за загуба при изчисляването на премийните резерви. Общата корекция е намаление с 23 млн. лв., водещо до отрицателни технически резерви.
- Добавката за риск е била засегната от промените, извършени на база най-добрата приблизителна оценка бруто (общо намаление от 417 хил. лв. в общозастрахователния и здравния, несходен с животнозастрахователния портфейли.)

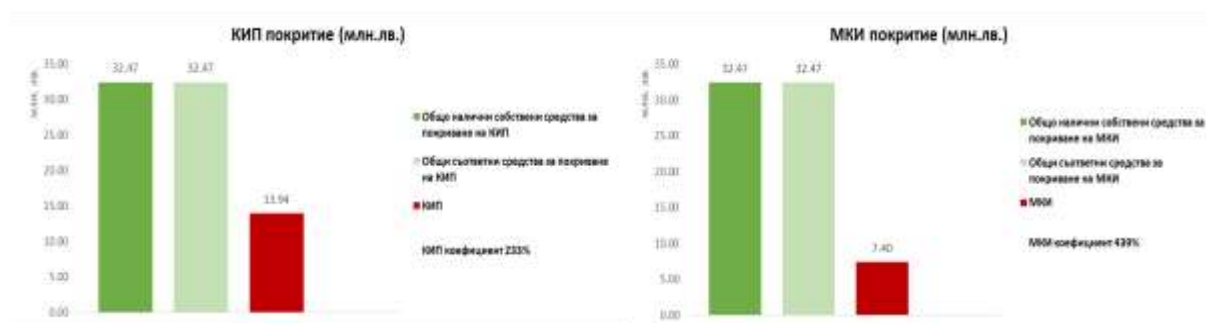
Други идентифицирани проблеми

По отношение на КИП за изтичащите поради неплащане общозастрахователни договори, дружеството използва опростяване в изчислението, в съответствие с насоките на Групата. Групата позволява три подхода за изчисляване на КИП на изтичащите общозастрахователни договори, от които два са опростявания и един е подробно и документирано изчисление. Опростяването е подходът, избран от дружеството, за изчисляване на КИП на изтичащите поради неплащане общозастрахователни за Платежоспособност II, където общата нетна презастрахователна премия е отрицателна. Групата позволява тези опростявания на база праг на същественост. Полученият КИП за изтичащите общозастрахователни договори е нула. Първоначалният КИП на изтичащите общозастрахователни договори, изчислен с помощта на опростяването е нула. АМКИ: Дружеството прилага текущия валутен курс на АМКИ, в резултат на което стойността е 7,235 хил. лв., вместо 7.4млн. лева, което е предписанието от КФН. АМКИ е ефективният МКИ, отнасящ се за значение за енергийния сектор, поради което НВП са предложили корекция на тази сума.

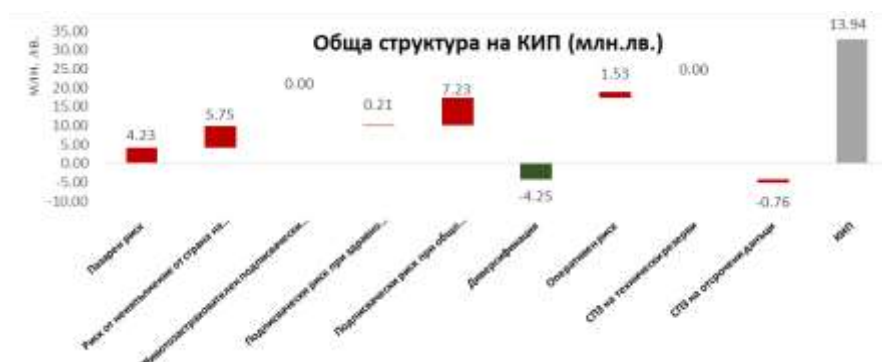
Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на ЗАД ЕНЕРГИЯ е 176% КИП и 349% МКИ. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, общозастрахователното дружество ЗАД ЕНЕРГИЯ постига ниво на КИП

233% и МКИ 439%.

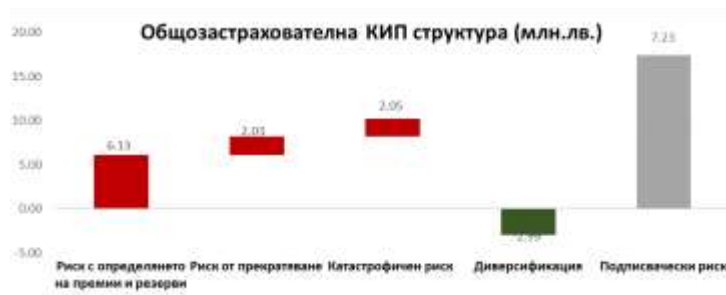


Резултатите към средата на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу, представя разпределението на КИП за всяка рискова категория.



Както е показано на графиката вляво по-голямата част от капиталовите изисквания, идва от подписваческия общо-застрахователен риск и риска от неизпълнение на

контрагента. По-конкретно, подписваческият общо-застрахователен риск е равен на приблизително 7.2 млн. лв., докато експозицията на риска от неизпълнение на контрагента е приблизително 5.8 млн. лв. към средата на 2016 г.



Рискът свързан с определянето на премията за общо застраховане и резервите (6.13 млн. лв.) и катастрофичния риск в общото застраховане (2.05 млн. лв.) съставят общозастрахователния подписвачески риск

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

Няма значими констатации.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики:

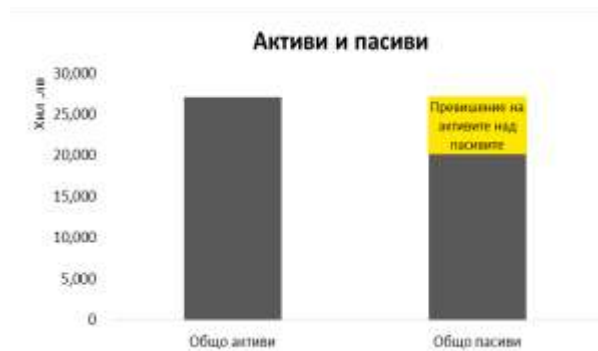
По отношение на корпоративното управление, процесите и вътрешния контрол, както и счетоводната политика, основните констатации са обобщени по-долу:

Дружеството има няколко политики, насоки и наръчници за местния потребител от Групата по отношение на Платежоспособност II. Тези политики се прилагат локално, в допълнение към местните закони и разпоредби. Въпреки това, НВП отбелязват, че съответствието спрямо изискванията на Платежоспособност II не е добре проверено и документирано, като също така съществува риск от съществени отклонения. По време на прегледа, тези липси са довели до значителни корекции в застрахователните вземания и премийния резерв (представени по-горе).

В допълнение, политиката изисква, "дружеството да има свои собствени насоки за резервите (отразяващи местните практики), които трябва да се преглеждат редовно. Актюерските функции имат отговорността да правят редовен преглед на спазването на тези стандарти (както местни, така и групови) и да съобщават констатациите си на местния комитет по резерви". Липсата на разделение на работните задължения и неограничен достъп до подписваческата система са констатирани от НВП. Въз основа на прегледа, НВП също идентифицира, че принципът на разделяне на задълженията не винаги е спазван, главно поради ограничения брой служители.

18. ЗАД ЕИГ РЕ

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 27.1 млн. лв. и задължения за 20.2 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 6.9 млн. лв.

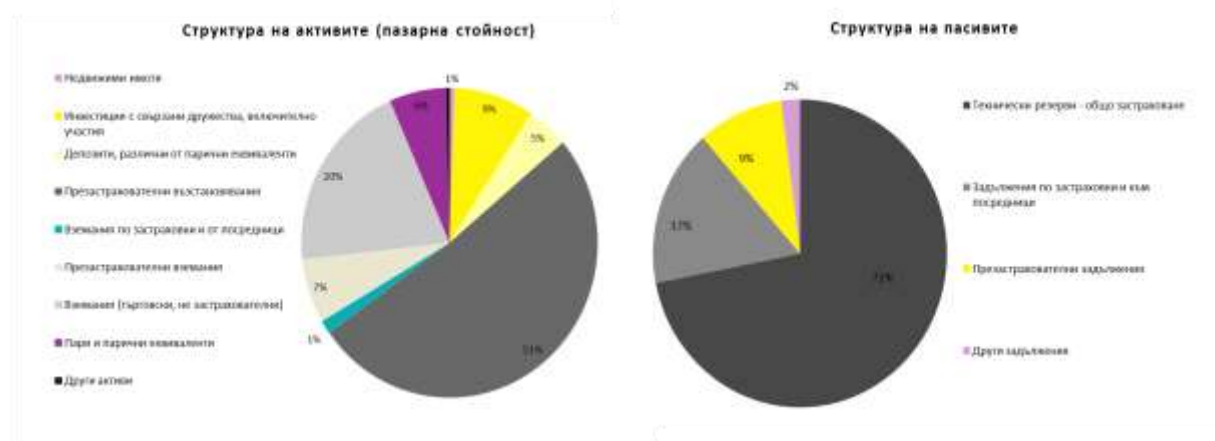


Собствените средства на компанията включват позиции от капитал от първи и трети ред.

Позициите капитал от първи ред включват акционерен капитал на стойност 11.3 млн. лв. и изравнителен резерв (4.5) млн. лв. Позициите капитал от трети ред представляват нетни отсрочени данъчни активи на стойност 76 хил. лв.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са се намалили с 627 хил. лв.

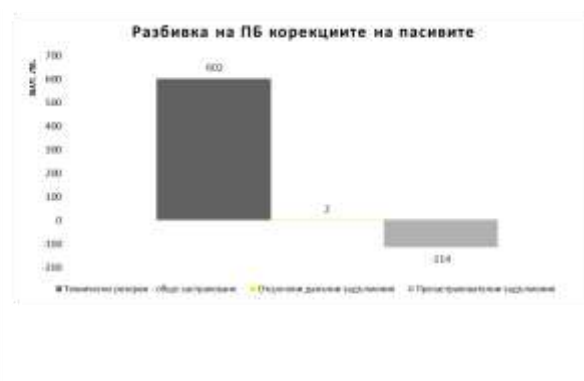
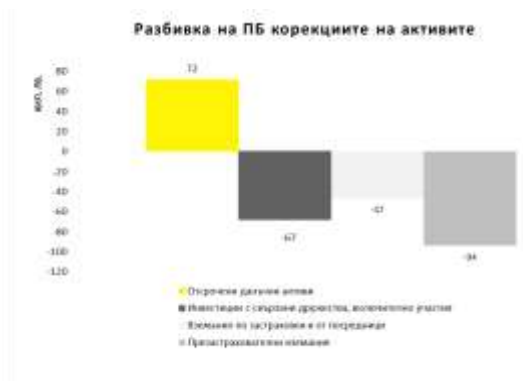
Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Дружеството не подписва нов бизнес от второто тримесечие на 2015 г. с изключение на застраховки „Имущество“ и „Злополука“, предлагани на корпоративни клиенти и предплатени на 100%.

Въз основа на решенията на борда на директорите на 28 октомври 2016 г. Дружеството ще се слее с ЕИГ Здраве.

Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи се намалели със 137 хил. лв., а общите пасиви са се увеличили с 490 хил. лв.



Активи

От гледна точка на активите, корекциите са довели до общо намаление от 137 хил. лева и се състоят от:

- Корекция на вземания по регреси: Дружеството включва вземанията по регреси като търговска застраховка и не изчислява провизия за несъбираеми вземания. НВП са коригирали баланса на вземанията по регреси с 47 хил. лв., представляващи призната обезценка.
- Корекция на участия в свързани предприятия - намаляване на активите с 67 хил. лв. Всички разлики се дължат на употребата от дружеството на цени различни от „цена купува“ към 30 юни 2016 г.
- Презастрахователни вземания: Корекция от 94 хил. лв., отнасяща се до завишено салдо на вземания, както и на задълженията със същата сума, като по този начин корекцията не се отразява на превишението на активите над пасивите.
- Увеличение на отсрочените данъчни активи със 71 хил. лева в резултат на влиянието от всички други корекции.

Пасиви

Корекции на техническите резерви

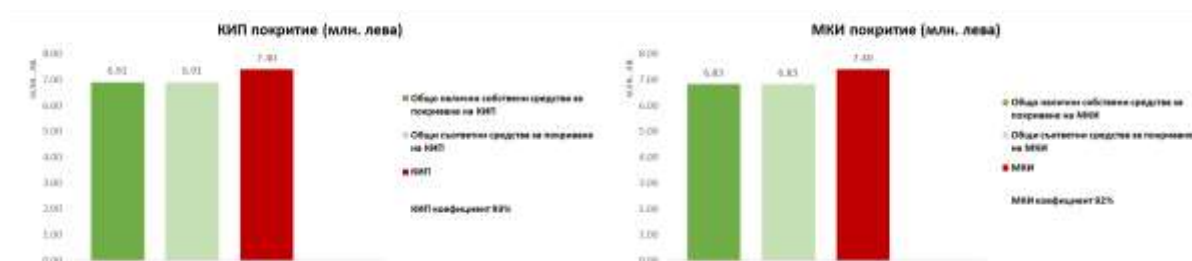
Общият размер на корекциите е 602 хил.лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:



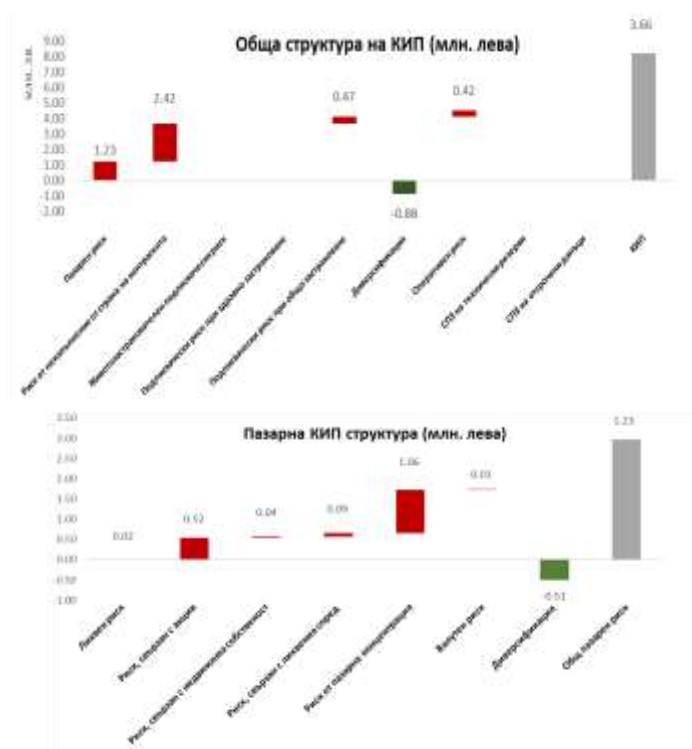
- Нарастване на техническите резерви с 602 хил. лв. в резултат на увеличение на добавката за риск. Тази корекция се отнася до въздействието на добавката за риск над очакваното неизпълнение по презастраховане. Дружеството не е изчислило добавка за риск. НВП отбелязват, че позицията на актюерите на компанията е, че тъй като целият портфейл е презастрахован, изчисление на добавка за риск не е нужно.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на ЗАДЕИГ РЕ е 102% КИП и 102% МКИ. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на МКИ, равно на 92%. Поради факта, че размерът на КИП е по-нисък от размера на МКИ, изискуемият капитал се определя като максималната сума между КИП и МКИ. Следователно, компанията не отговаря на капиталовите изисквания.



Резултатите за полугодieto на 2016 г., след корекциите извършени от НВП, са показани в следващата графика, показваща разбивка на КИП по категории на риска.



Основните КИП изисквания са породени от риск от неизпълнение на контрагента и пазарен риск. Експозицията към риск от неизпълнение на контрагента се равнява на около 2.42 млн. лв., докато експозицията към пазарен риск се равнява на около 1.23 млн. лв.

Експозицията към пазарен риск произхожда от следните рискови под-категории:

1. Риск от пазарна концентрация (1.06 млн. лв.)
2. Риск, свързан с акции (0.52 млн. лв.)
3. Риск, свързан с лихвения спред (0.09 млн. лв.)

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики:

Основни недостатъци, установени от НВП във връзка с корпоративното управление, вътрешните политики и рамка за контрол, както и счетоводните политики, са представени по-долу:

- Създаването и използването на контроли, които да се изпълнява от ръководителите на бизнес направленията (например Щети, Презастраховане, Финанси и Счетоводство) като първа линия на защита (притежатели на риск), както и втора линия на защита (Актьори, Отговаряне на изисквания, функции за управление на риск) и трета линия на защита (вътрешен одит);

- Независимият процес на проверка на оценителските методи трябва да се засили, особено когато се прилага нов метод на оценка или техника, както и преди регулярното отчитане за пруденциални (или статуторни) цели.

По този начин, НВП препоръчват да се разработи по-цялостна политика по отчитане по Платежоспособност II, включваща принципите на счетоводното третиране на всички активи и резерви, различни от техническите резерви, които са специфични за бизнеса на Дружеството с ясна препратка към счетоводната политика на групата.

Що се отнася до сделки със свързани лица, НВП отбелязват, че компанията е направила 100% от своите инвестиции в свързани лица, водещо до значителна концентрация в една категория активи, както и концентрация в определен контрагент.

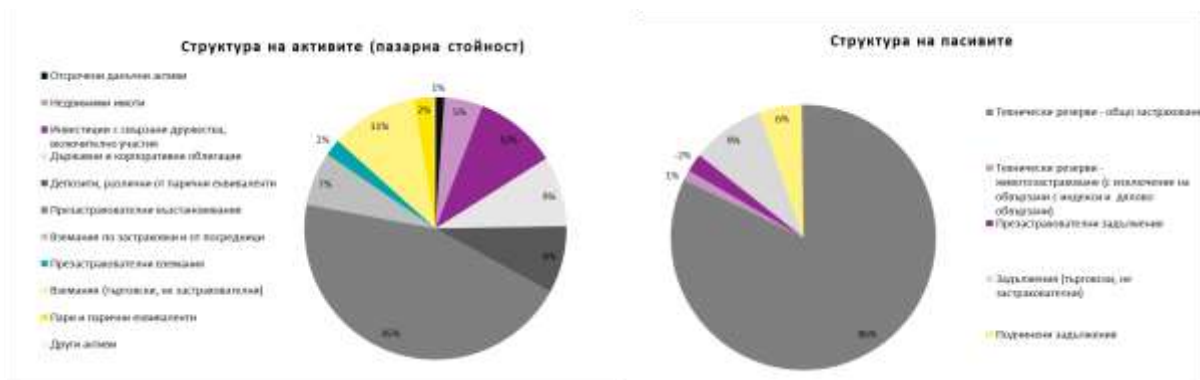
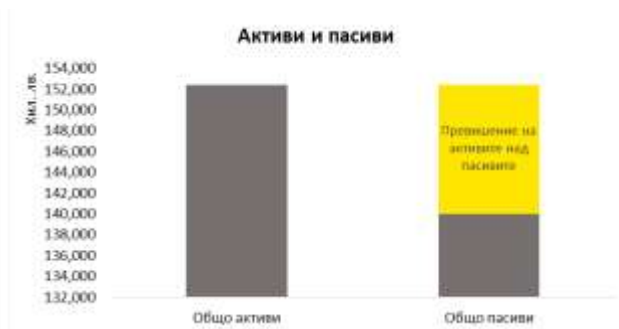
Последващи събития

ЗАД ЕИГ РЕ е увеличило регистрирания си капитал с 3,086 хил. лв. Капиталът е внесен и е в размер на 11,312 хил. лв.

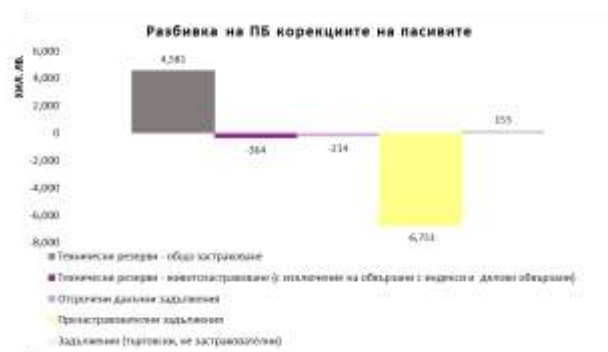
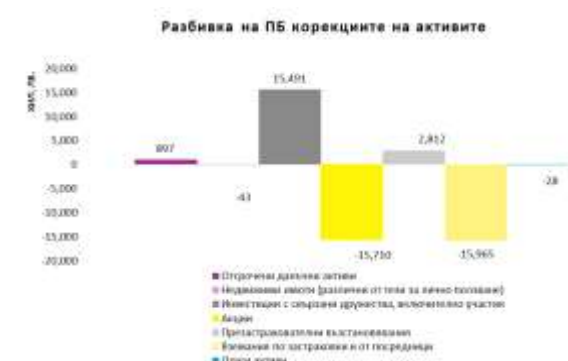
19. Евроинс Застраховане (Платежоспособност II)

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 152 млн. лв. и задължения за 140 млн. лв., което води до превизиране на активите над пасивите на стойност 12.4 млн. лв.

Допустимите собствени средства за посрещане на КИП изискванията възлизат на 20.1 млн. лв., а допустимите собствени средства за покриване на МКИ възлизат на 13.4 млн. лв. В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, активите на дружеството са намалели с 12.6 млн. лв., докато пасивите са намалели с 2.6 млн. лв. Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, активите са намалили с 12.6 млн. лв., а пасивите - с 2.6 млн. лв.



Активи

От гледна точка на активите, основните корекции се отнасят до намаляване с 15.6 млн. лв. в застрахователните вземания в резултат на премахването на бъдещите премийни вноски и увеличението с 28 млн. лв. в презастрахователните вземания, в резултат на предложените корекции в технически резерви.

Други корекции в активите включват:

- Увеличение на отсрочените данъчни активи с 897 хил. лв., представляващо нетния ефект на предложените в прегледа корекции.
- Намаляването на инвестициите както следва: в свързани предприятия (219 хил. лева), корпоративни облигации (10 хил. лв.), недвижимо имущество (43 хил. лева) след прегледа, извършен от НВП.
- Намаляване на вземанията от застраховане и посредници с 371 хил. лева като допълнителна обезценка.
- Две рекласификации, предложени в активите и пасивите от съответно 48 хил. лв. и 152 хил. лв.
- Намаляване на вземания в резултат на допълнителна обезценка от 171 хил. лв.
- Рекласификация на акции в инвестиции в свързани предприятия, включително участия в размер на 15.710 хил. лв.

Пасиви

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви:

- Намаление на отсрочени данъчни задължения с 214 хил. лева в резултат на предложените по време на прегледа корекции
- Намаление на презастрахователните задължения с 6.75 млн. лв., представляващи анулирането на съответния дял на презастрахователите в бъдещите премии
- Две рекласификации, засягащи активите и пасивите в размер на съответно 48 хил. лв. и 152 хил. лв.

Корекции на техническите резерви

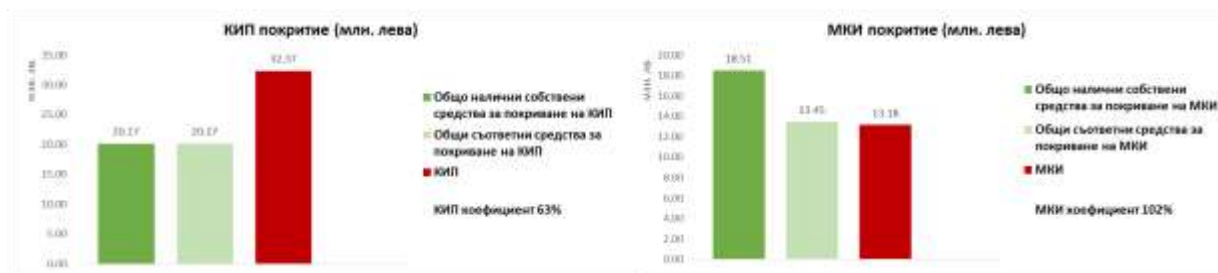
Общият размер на корекциите е 4.5 млн. лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:



- Намалението с 31 млн. лв. на резервите за претенции по щети се дължи на:
 - ▶ Дружеството няма резерв за административни разходи. НВП са извършили изчисление за застраховките за автомобилна гражданска отговорност и каско, водещо до увеличение с 2 млн. лв.
 - ▶ Спасеното имущество и суброгации не са включени в триъгълниците на дружеството. НВП са направили приблизителна оценка на очакваните регреси по щети, покрити от резервите по щети, водеща до намаление с 5 млн.лв.
 - ▶ По отношение на оценката на възникналите, но непредявени щети, НВП считат, че методът, използван от дружеството може да не е в съответствие с допускането за най-добрата оценка съгласно Платежоспособност II. Проекционните методите, които са били използвани са довели до намаление от 28 млн.лв.
- Намалението с 68 млн. лв., свързано с премийния резерв, е в следствие на:
 - ▶ Различни допускания за коефициента за загуба, използван от НВП за оценка на договорите за тежки камиони
 - ▶ НВП са идентифицирали корекция за включване на бъдещите премии
 - ▶ В хода на прегледа, се оказа, че договорите, подновени преди изтичане на крайния срок (30 юни 2016 г.) и отнасящи се за бъдещ период не са били взети под внимание. Взети са под внимание бъдещите премии при изчисляване на най-добрата оценка на премийния резерв. Ефектът е допълнително намаление на премията за най-добра оценка от хиляда лева.
- Корекцията на добавката за риск се дължи на корекциите на техническите резерви и КИП. НВП не са получили данните, използвани от дружеството, за да бъдат подкрепени извършените изчисления.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на Евроинс Застраховане е 101% КИП и 221% МКИ. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, общозастрахователното дружество Евроинс Застраховане постига КИП от 63% и МКИ от 102%, като по този начин дружеството не отговаря на капиталовите изисквания.



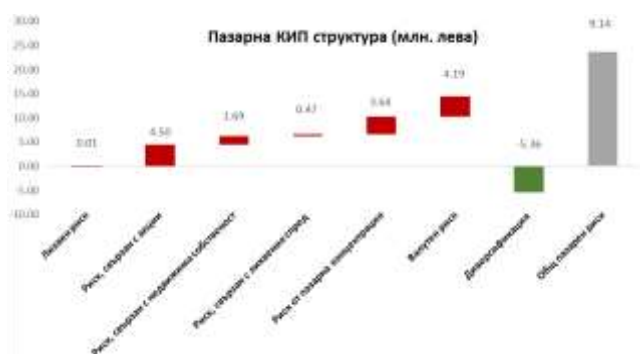
Резултатите на полугодieto на 2016 г. след корекциите на НВП са показани на следващата графика, която представя разбивка на КИП по категории на риск.



Както е видимо на графиката вдясно, основната част от капиталовите изисквания произлиза от общозастрахователен подписвачески риск и пазарен риск. Експозицията към общозастрахователен подписвачески риск възлиза на около 24.8 млн. лв., докато експозицията към пазарен риск се равнява на около 9.14 млн. лв. към полугодieto на 2016 г.



Общозастрахователният риск свързан с определянето на премии и резерви (21.25 млн. лв.) и общозастрахователния катастрофичен риск (8.53 млн. лв) са основните компоненти на общозастрахователния подписвачески риск.



Основната част на експозициите към пазарен риск произлиза от следните рискови под-категории:

1. Риск, свързан с акции (4.5 млн. лв.)
2. Валутен риск (4.19 млн. лв.)
3. Риск от пазарна концентрация (3.64 млн. лв.).

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

НВП са заключили, че всички подписани договори са имали за цел да прехвърлят рисковете към

трети страни и всички презастрахователите са добре познати и с добра репутация на пазара.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики:

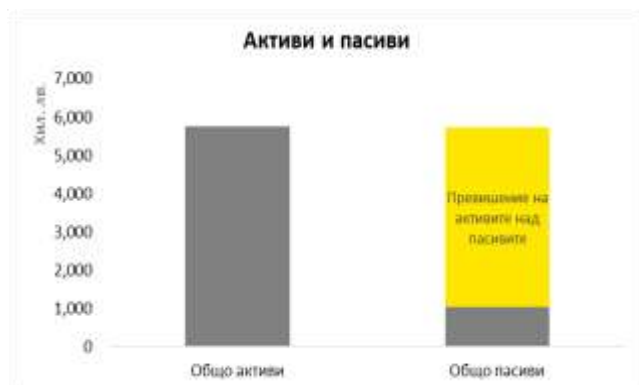
По отношение на корпоративното управление и вътрешен контрол, НВП имат няколко констатации. Основните се отнасят до липсата на независимост на вътрешния одит и вътрешния контрол от ръководството, което влияе неблагоприятно върху принципа на 3-те нива на защита, разделение на отговорностите (напр. актюерският отдел се състои само от един човек), и т.н.

Последващи събития

През втората половина на 2016 г. Евроинс Иншурънс Груп АД е предоставила подчинен дълг на стойност 12,000 хил. лв. на Евроинс ЗАД. Сумата е била ефективно получена на 23.12.2016 г. Изискването за съответствие на собствените средства с ДА 2015/35 трябва да бъде допълнително прегледано.

20. Евроинс Здравно Осигуряване ЕАД (Платежоспособност II)

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 5.7 млн. лв. и пасиви за 1 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 4.7 млн. лв.



В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 434 хил. лв.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, дружеството е постигнало ниво на МКИ 94% и КИП 91% (вземайки предвид увеличението в акционерния капитал) и МКИ 74% и 91% КИП (без да се взима предвид увеличението в акционерния капитал).

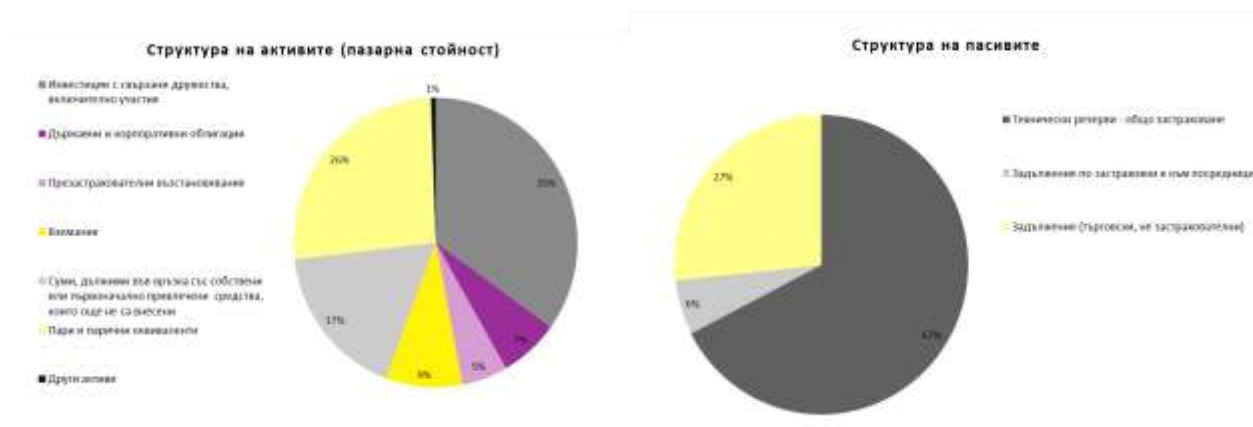
Собствените средства на компанията към 31 декември 2015 г. не покриват абсолютната долна граница за МКИ, която е 5 млн.лв.

За разглеждания период, компанията е предприела две увеличения на капитала на стойност 1.5 млн. лв. (извършена през май 2016 г.) и на 1 млн. лв (докладвана към 30 юни 2016 като: Суми, дължими във връзка със собствени или първоначално привлечени средства, които още не са внесени - R0400, която се е осъществила през септември 2016 г.).

В съответствие с Член 90 от Директива 2009/138/ЕК се изисква предварително одобрение на регулатора за Суми, дължими във връзка със собствени или първоначално привлечени средства, които още не са внесени. Дружеството е потвърдило, че не притежава и не е поискало такова потвърждение. Одобрението не е поискано, защото дружеството е имало разбирането, че такова одобрение не е необходимо в дадения случай.

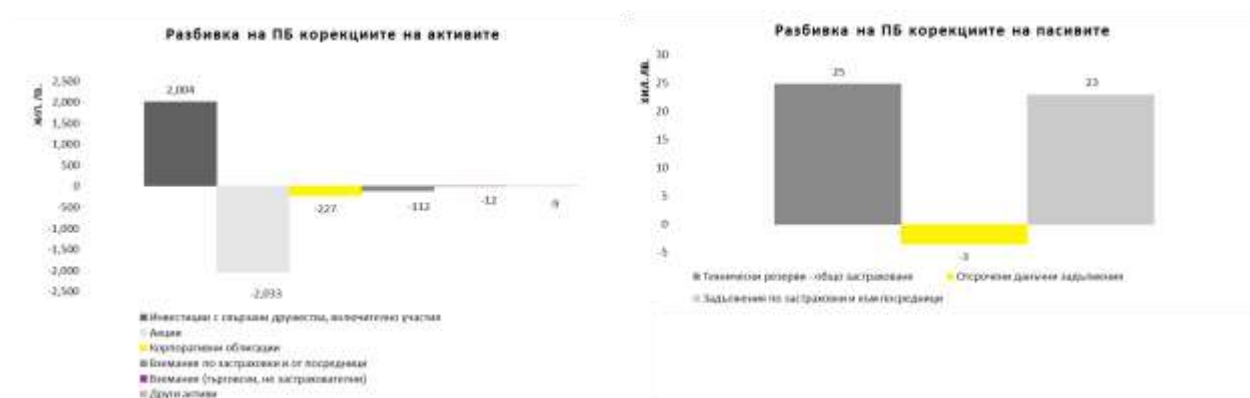
НВП не са изразили заключение по този въпрос и считат, че това е проблем, който трябва да бъде решен от надзорния орган и следователно всички параметри по платежоспособност II са представени при два сценария.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, активите са намалили с 390 хил. лв., а пасивите са се

увеличили с 45 хил. лв.



Активи

От гледна точка на активите, основните корекции се отнасят до намаление с 227 хил. лева в облигациите в резултат на обезценката на ценни книжа, намаляващата корекция за вземанията по застраховки и от посредници в размер на 112 хил. лв., която включва предложената корекция за обезценка и корекцията на бъдещата премия от застрахователните вземания в размер на 135 хил. лв., както и прекласифицирането на някои задължения на стойност 23 хил. лв.

Други корекции в активите включват:

- Намаляваща корекция за участия в свързани предприятия на стойност 29 хил. лв.
- Намаляваща корекция в Други активи на стойност 12 хил. лв.
- Намаляваща корекция в отсрочените данъчни активи на стойност 9 хил. лв.
- Други корекции включват рекласификации между категориите активи, които не влияят на собствените средства.

Пасиви

Общо пасиви нарастват с 45 хил. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

Отделно от техническите резерви, пасивите също са засегнати от рекласифицирането на застрахователните вземания в застрахователни задължения в размер на 23 хил. лв., както е споменато по-горе, и предложената корекция в отсрочените данъчни пасиви в размер на 3 хил. лв.

Корекции на техническите резерви

Общият размер на корекциите е 25 хил. лв. Допълнителна разбивка е представена по-долу:



- Намалението със 17 млн. лв. във връзка с премийния резерв се дължи на:
 - ▶ Дружеството е извършвало двойно отчитане на бъдещите премийни вноски. Отписването на застрахователните вземания е довело до увеличаване на най-добрата оценка на пасивите заради изчисленията на пренос-премийния резерв.
 - ▶ НВП са използвали различни допускания за коефициента на загуба при изчисляването на премийния резерв.
- Премията за риск се увеличава с 8 хил. лева заради промените в най-добрата оценка.

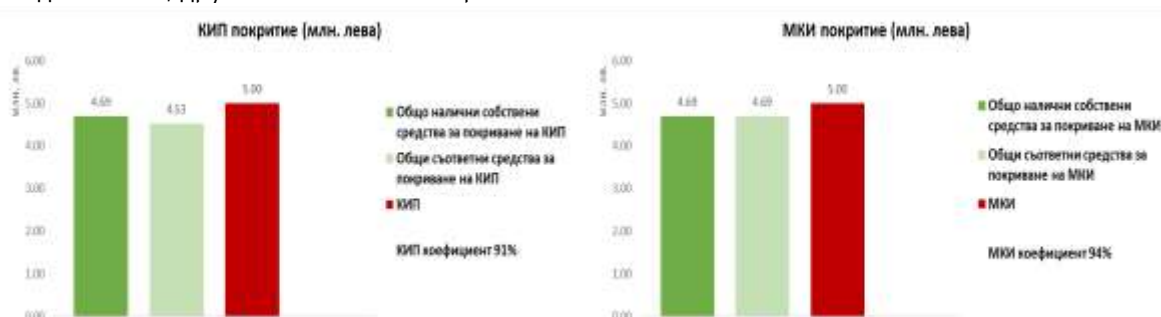
Други идентифицирани въпроси

Основните констатации при прегледа на сделки със свързани лица включват:

- Свързани лица, които не са оповестени - Отношенията с член на управителния съвет
- Свързани лица, които не са оповестени - направени инвестиции:

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на Евроинс Здравно Осигуряване е 99% КИП и 102% МКИ. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, общозастрахователното дружество Евроинс Здравно Осигуряване постига ниво на МКИ от 94%, включвайки 1 млн. лв. собствени средства. Поради факта, че стойността на КИП е по-малка от тази на МКИ, изискуемият капитал е по-голямата стойност от двете. Ако не се включват допълнителните собствени средства, КИП би бил 91%, а МКИ 74%. Следователно, дружеството не отговаря на капиталовите изисквания.



Резултатите на полугодieto на 2016 г. след корекциите на НВП са показани на следващата графика, която представя разбивка на КИП по категории на риск.



Както е видимо на графиката вдясно, основната част от капиталовите изисквания произлиза от риска от изпълнение от страна на контрагента и пазарен риск. Експозицията към риска от изпълнение от страна на контрагента възлиза на около 0.9 млн. лв., докато експозицията към пазарен риск се равнява на около 1 млн. лв. към полугодieto на 2016.



Основната част на експозициите към пазарен риск произлиза от следните рискови под-категории:

1. Риск от пазарна концентрация (0.84 млн. лв.)
2. Риск, свързан с акции (0.56 млн. лв.)
3. Риск свързан с лихвения спред (0.01 млн. лв.).

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

Компанията няма създадена презастрахователна програма. НВП смятат, че това е оправдано имайки предвид изтичащият статут на портфейла от застрахователни договори, а също и от естеството на съответните рискове (здравни).

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

Дружеството е в процес на изтичане на полиците и това е довело до няколко констатации от НВП относно корпоративното управление и вътрешния контрол, а няколко аспекта са свързани също и с недостатъчния брой на персонала.

Някои от посочените констатации се отнасят, без да се ограничават до:

- Липса на независимост на функцията на вътрешния одит от управлението, което е в несъответствие с принципа на трите линии на защита.
- Разделяне на отговорностите (напр. актюерският отдел на Дружеството се състои само от един човек, отделът за претенции по сметките се състои от двама души - мениджър и лекар, и т.н.).
- Липса на процедури и контроли за проверка на данните за основните бази данни (претенции, политики).
- ИТ средата не поддържа важни контроли, което я прави ненадеждна и несигурна за обработка на данни.

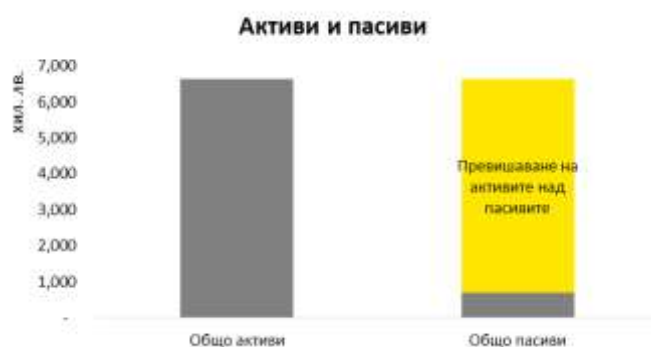
Последващи събития

В допълнение към увеличението на капитала през първата половина на 2016 г., още едно увеличение е извършено в края на септември 2016 г. в размер на 1 млн.

На 28 октомври 2016 г. Съветът на директорите на Евроинс Иншурънс Груп АД е взел решение за сливането на Евроинс Здравно Осигуряване ЕАД (100% собственост на Евроинс Иншурънс Груп АД) и Застрахователна компания ЕИГ Ре ЕАД (100% собственост на Евроинс Иншурънс Груп АД).

21. ОЗОК Застраховане

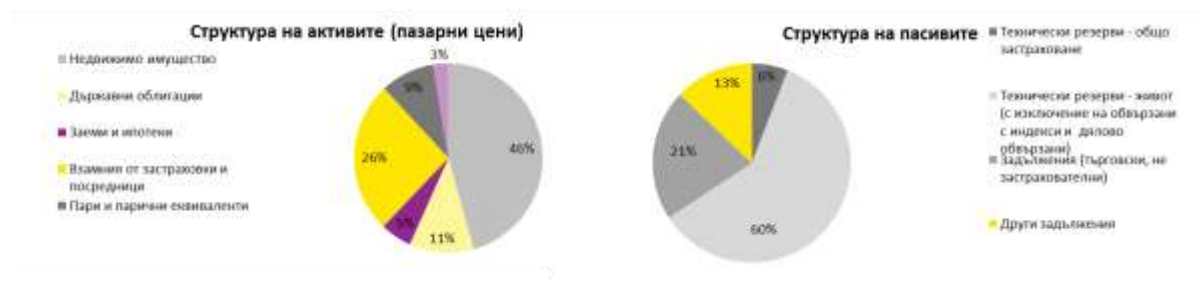
Счетоводния баланс на дружеството се състои от активи на стойност 6.6 млн. лева и пасиви за 695 хил. лева, което води до собствени средства на стойност 5.9 млн. лева.



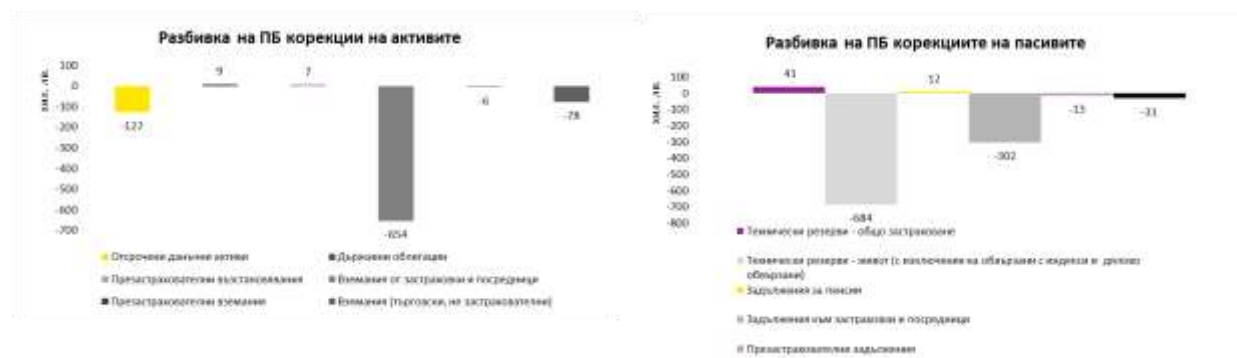
Собствените средства се състоят основно от елементи на капитала от първи ред.

Като резултат от ПБ, собствените средства са се увеличили с 130 хил. лева.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, общите активи намаляват с 848 хил. лева, а общите пасиви се увеличават с 977 хил. лева.



Активи

Общо активите са намалели с 848 хил. лева, поради следните корекции:

- Намаление на стойността на застрахователните вземания и вземания от посредници с 654 хил. лева, поради разлики между изчисляването на резерви според методологията и съгласно политиката на компанията.

- Намаление на стойността на други вземания с 78 хил. лева след прилагането на тест за възстановимост от проверяващия. Проверяващият взе под внимание периодът от време, от когато тези вземания са били дължими, и оцени възстановимостта им като спорна.
- Намалението на активите по отсрочени данъци от 127 хил. лева, като резултат от ефекта на всички други корекции.

Във връзка със застрахователните вземания, които съставляват 26% от общо активите, активи на стойност 1.9 млн. лева бяха рекласифицирани от „в просрочие над 1 година“, в „редовни“, след като компанията подписа допълнителни споразумения със съответните клиенти, отсрочващи плащанията с една година до 30 Септември 2017 г.

За тези конкретни случаи на вземания от клиенти НВП направи анализ на финансовото им състояние и тяхната връзка с ОЗОК и направи заключението, че това са дългогодишни клиенти на компанията, най-големите представители на индустриите, в които оперират, и че техните баланси показват достатъчна наличност на ресурси и възможност за изплащане на дължимите суми.

Пасиви

Общо пасивите са намалени с 977 хил. лева, поради следните корекции:

Корекциите на пасивите и други технически резерви

Намаление на застрахователни задължения и към посредници от 302 хил. лева, като резултат от премахването на недължими комисиони и анулирани договори, свързани с корекциите свързани с активите и по-конкретно със застрахователните вземания.

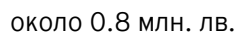
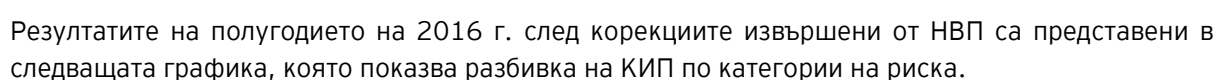
Корекции на технически резерви

Общо отрицателните корекции са на стойност 642 хил. лева и се състоят от:

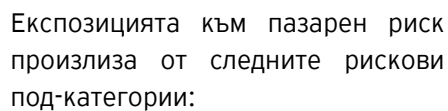


- Компанията не е начислявала резерви за претенции за малките продукти. В резултат на ПБ, техническите резерви са увеличени с 37 хил. лева.
- Техническите резерви за здравно застраховане, несходно от животозастраховането, са нулирани.
- Добавката за риск е увеличена със 41 хил. лева, като резултат от корекциите на техническите резерви и КИП.

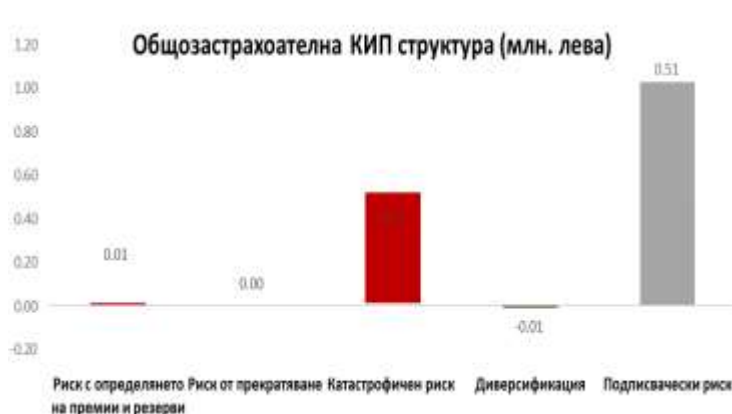
Съответствия с капиталовите изисквания



Към полугодieto на 2016 г.,
експозицията към



1. Риск, свързан с недвижимата собственост (0.74 млн. лв.)
2. Риск от пазарна концентрация (0.25 млн. лв)
3. Лихвен риск (0.07 млн. лв.)



Общозастрахователният катастрофичен риск (0.51 млн. лв) и Общозастрахователният риск свързан с определянето на премии и резерви (0.01 млн. лв.) са ключовите компоненти формиращи общозастрахователния подписвачески риск.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

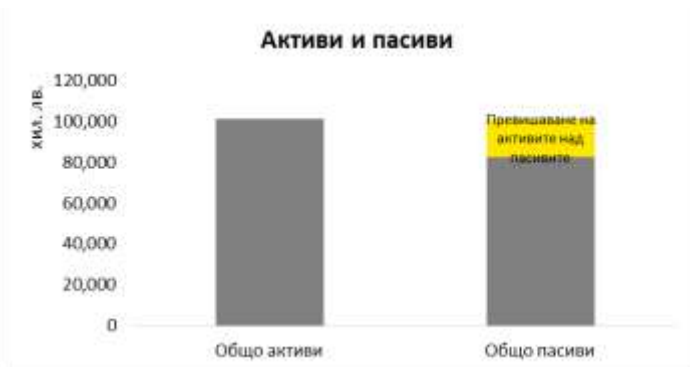
Въз основа на анализ на договорите, НВП установиха, че презастрахователните дейности на дружеството ефективно прехвърлят риск.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики:

- Препоръчват се допълнителни подобрения в политиките за управление на риска, управление на инвестициите, управление на ликвидността, които не описват ясно как да се установят разходите на алтернативни методи за финансиране, политиката за управление на капитала.
- Вътрешната среда на контрол е проектирана и изпълнена по начин, който отговаря на мисията, целите и бизнес дейностите на дружеството. Средата на контрол е включена в културата на дружеството и поддържа функционирането на дружеството. Дружеството поддържа необходимите контроли на средата, тъй като те покриват целия диапазон от дейности. Дружеството адресира по подходящ начин тонът на контрол и съзнанието на организацията.
- Като цяло Дружеството има счетоводна политика за изготвяне на баланс по Платежоспособност II, която съдържа правила в съответствие с изискванията на Платежоспособност II. В процеса на проверка, бяха установени полета, в които следва да бъдат направени корекции. Това е индикатор, че счетоводната политика на дружеството не е напълно подходяща и дефинирана достатъчно, за да отговаря на специфични изисквания на Платежоспособност II.

22. ЗАД ОЗК - Застраховане

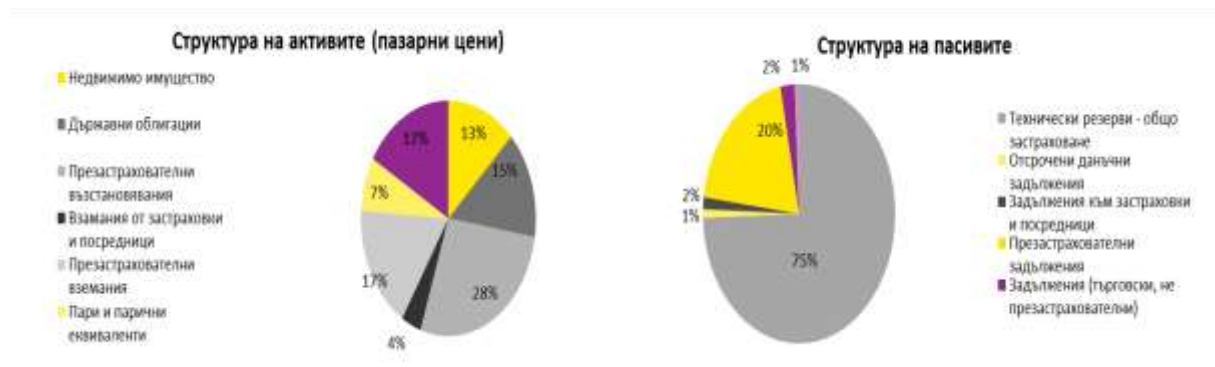
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 101.1 млн. лв. и пасиви за 82.3 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 18.8 млн. лв.



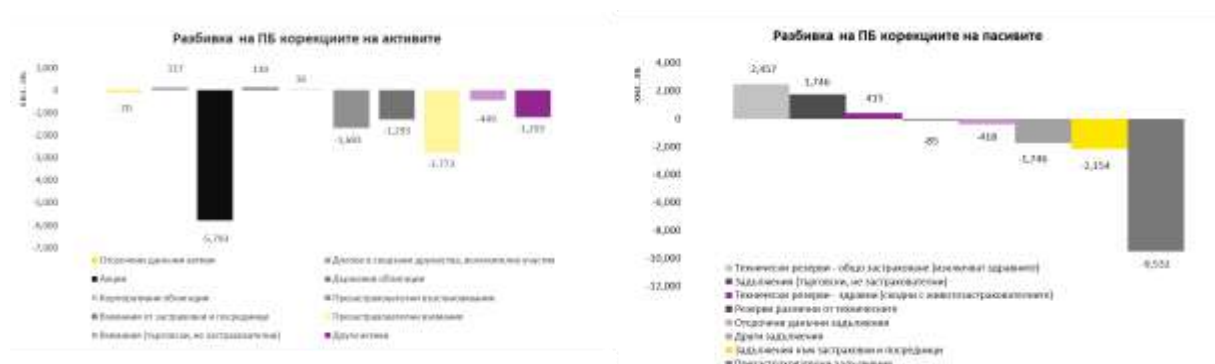
Собствените средства се състоят само от капитал от първи ред. В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са се увеличили с 3.7 млн. лв.

Структурата на баланса и ефектът на корекциите са представени в следващите параграфи.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Общите активи намаляват с 13 млн. лв. докато общите пасиви намаляват с 9.3 млн. лв.



Активи

Основните корекции в активите се отнасят към:

- Намаляване на стойността на недопуснати за търговия акции на стойност 5.8 млн. лв., породено от разлика в оценките установени от НВП и тези установени от дружеството. Методиката на оценяване, прилагана от дружеството, е претеглена оценка между метода на нетна стойност на активите и метода на пазарните множители. Методиката прилагана от НВП е само нетна стойност на активите.

- Намаление на стойността на застрахователните вземания и вземания от посредници на стойност 1.3 млн. лв. Корекцията се получава от разминаване на начина, по който дружеството изчислява обезценките и приетата методология.
- Намаление на оценката на възстановими суми от презастрахователи на стойност 2.8 млн. лв. НВП са оценили възстановяванията, в резултат на което са начислени отписвания на стойност 2.2 млн. лв. (от които вземания на стойност 2.1 млн. лв. поради съдебни спорове). Останалата част от корекцията представлява премахването на вземания от комисионни от презастрахователи на не дължими вземания.
- Намаление на оценката на презастрахователните вземания на стойност 1.9 млн. лв., представляващи размерът на презастраховките в техническите резерви, след корекция записана в brutните технически резерви.

Пасиви

Общите пасиви на дружеството намаляват с 9 млн. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

- Намаление в стойността на презастрахователните задължения на стойност 9.5 млн. лв. като резултат от елиминирането на недължими задължения към презастраховател на стойност 7.2 млн. лв. и отписване на задължения на стойност 1.8 млн. лв. (във връзка с корекцията, приложена на активите).
- Намаление на застрахователните задължения и задълженията към посредниците на стойност 2.2 млн. лв. в резултат от елиминирането на не дължими комисионни и анулиран договор свързан с корекции нанесени по активите за застрахователни вземания.
- Останалите корекции, предложени от НВП, се отнасят до преквалификации в различна група активи или пасиви, вследствие от промени в счетоводните политики

Корекции на техническите резерви

Общата стойност на корекциите се равнява на 2.8 млн. лв. Разбивка на корекциите е представена в следващата таблица:



- Методите за определяне на възникналите, но непредявени претенции използвани от компанията за общозастрахователни и здравни, несходни с животозастрахователни портфейли не отговарят на характера на бизнеса. Поради различни методи за оценки е предложена корекция на стойност 2.7 млн. лв. (увеличение).
- Поради корекции нанесени на техническите резерви и КИП, добавката за риск се увеличава с 136 хил. лв.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на ЗАД ОЗОК - Застраховане е покритие на КИП от

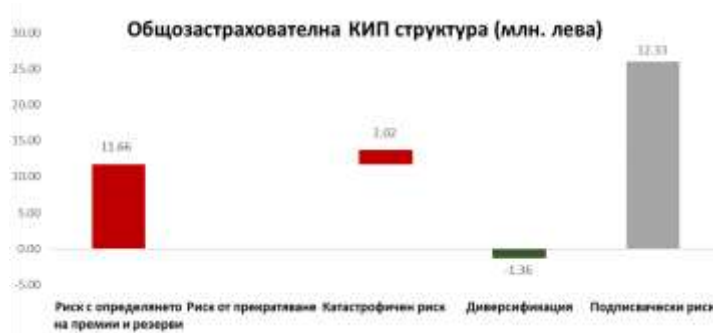
102% и покритие на МКИ от 304%. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на покритие на КИП от 102% и на МКИ от 245%.



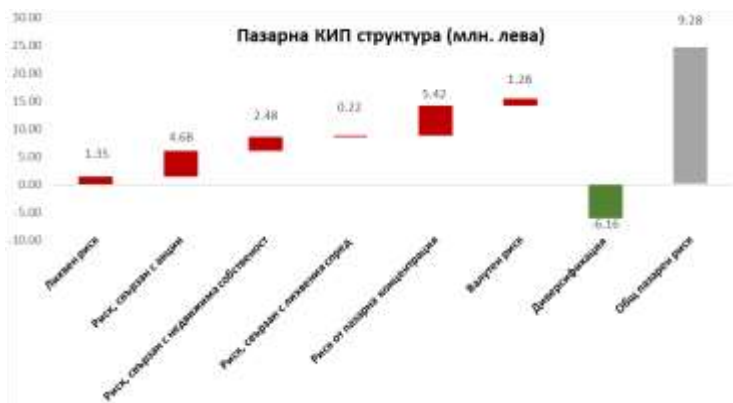
Резултатите към полугодieto на 2016 г. след корекциите извършени от НВП могат да се видят на следващата графика, която показва разбивката на КИП по категории на риска.



Както е видимо от таблицата, основата част от капиталовите изисквания произлизат от общозастрахователен подписвачески риск и пазарен риск. За полугодieto на 2016, общозастрахователния подписвачески риск възлиза на около 9.3 млн. лв., докато експозициите към пазарен риск се равняват на около 12.3 млн. лв.



Общозастрахователният риск свързан с определянето на премии и резерви възлиза на 11.66 млн. лв. и общозастрахователният катастрофичен риск възлиза на 2.02 млн. лв. са основните компоненти на общозастрахователния подписвачески риск.



Основната част от експозициите към пазарен риск идват от следните под-групи рискове:

1. Риск на пазарна концентрация (5.42 млн. лв.)
2. Риск свързан с акции (4.68 млн. лв.)
3. Риск свързан с недвижима собственост (2.48 млн. лв.)

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

НВП заключават въз основа на изпълнения анализ, че презастрахователната политика активно прехвърля риска.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

НВП са открили пропуски в прилагането на рамката Платежоспособност II при корпоративното управление. НВП препоръчват подобрения при управлението на риска с цел ясно и отчетливо включване на подходящи процедури за оценяването на ефективно прехвърляне на риск и докладване на основното ниво на риск, инвестиционна политика, политика за управление на ликвиден риск, политика за управление на капитал.

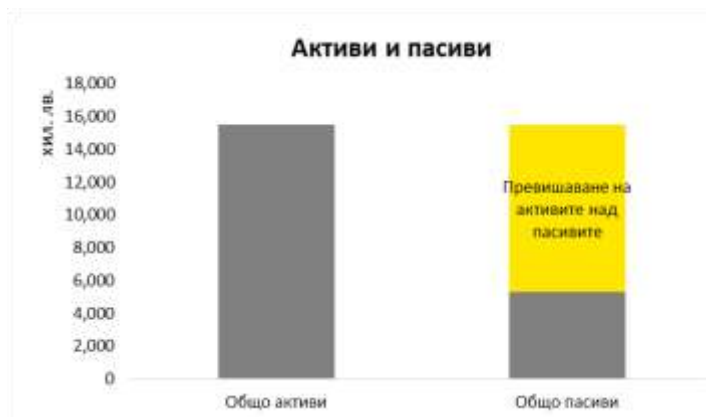
Дружеството трябва формално да включи в своите вътрешни политики и процедури периодичен преглед на пазарни данни, алтернативни източници и опит, като част от изискването на Насока 53 - Процедури за проверка на качеството на данните.

Дружеството трябва да осигури независим преглед на методите за оценка редовно и при евентуална тяхна смяна следвайки член 267 (4)(б) от Делегиран Регламент (ЕК) 2015/35 и в съответствие с Насока 55.

23. ЗАД Обединен здравноосигурителен фонд Доверие (ПИ)

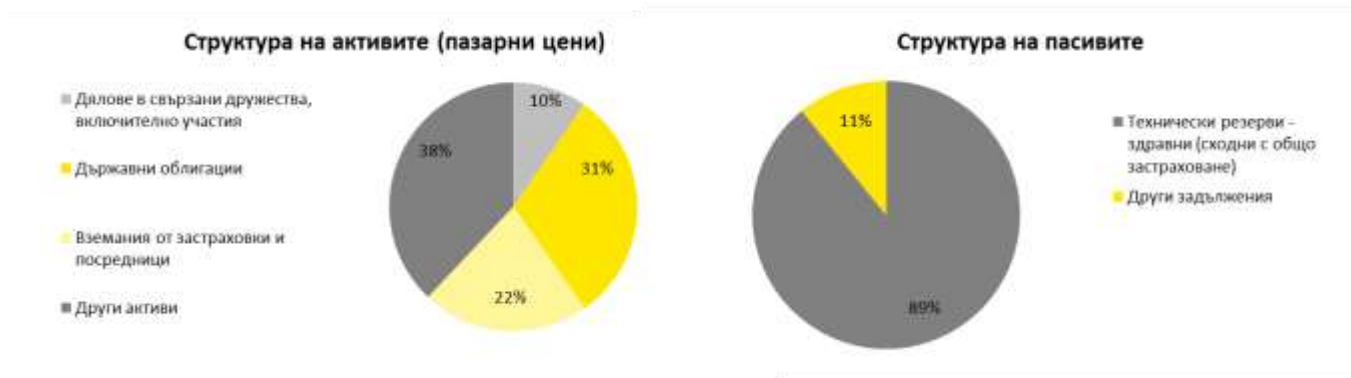
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 15.5 млн. лв. и задължения за 5.3 млн. лв., което води до превишение на активите над пасивите на стойност 10.2 млн. лв.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 453 хил. лв.

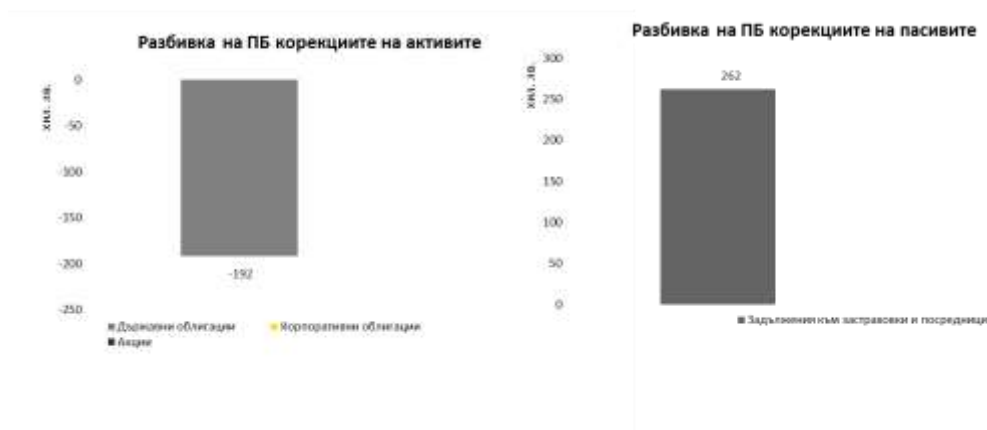


Първоначалният статус на платежоспособност на дружеството е граница на платежоспособност от 207%. След преизчислението на пруденциалните параметри в съответствие с рамката на Платежоспособност I (КЗ и Наредба 51 от КФН), дружеството има граница на платежоспособност от 197%, която надвишава изискуемата коригирана граница на платежоспособност.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се анализира в следващите параграфи, общите активи са намалели с 192 хил. лв., докато общите пасиви са се увеличили с 262 хил. лв.



Активи

Предложена е корекция от 192 хил. лв. за правилно осчетоводяване на инвестиции в държавни облигации по амортизирана стойност, използвайки ефективен лихвен процент.

Пасиви

Дружеството признава брутни записани премии на датата на подписване на полица. Свързаните аквизиционни разходи обаче се признават, когато се събере премията, което създава времево несъответствие при признаването на приход и свързан разход. Аквизиционните разходи са подценени с 262 хил. лв.

Корекции не са приложени по техническите резерви.

Презастраховане - ефективност на прехвърляне на риска

Дружеството не е страна по договори за презастраховане. Ръководството смята този подход за адекватен с оглед характеристиките на извършваната дейност и приетите рискове. НВП считат, че историческият опит на дружеството подкрепя прилагания от ръководството подход към презастраховането.

Други идентифицирани проблеми

НВП не са открили други проблеми.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

Дружеството прилага политики и процедури, които съответстват с препоръките на ЕОЗППО, местните регулации (Кодекс на застраховането), МСФО и отразяват характеристиките на бизнеса на дружеството.

Системата за управление, включително настоящите механизми за контрол са счетени за адекватни на размерите на дружеството и сложността на неговите операции.

Други полета за подобрене

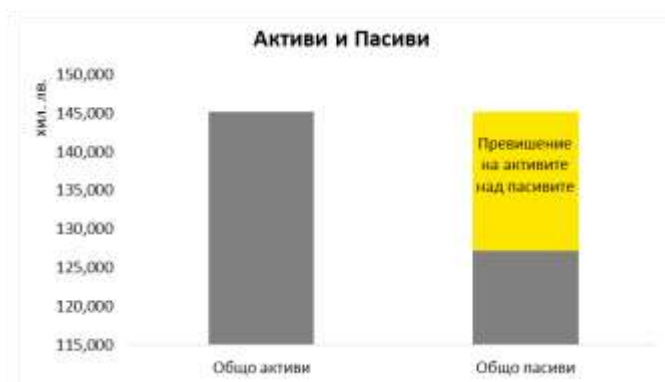
Основните зони идентифицирани от НВП включват:

- Спазване на изискванията на МСФО относно оценяването инвестиции държани до падеж по метода на амортизираната стойност.
- С цел да се предотврати времеви несъответствия между признаването на брутен премиен приход и свързаните аквизиционни разходи дружеството трябва да признае последните в момента на подписване на полицата.

24. Уника Застраховане АД (Уника-Общо застраховане) (Платежоспособност II)

Балансът на Дружеството се състои от активи на стойност 145 мил. лв. и пасиви на стойност 127 мил. лв., което води до превишение на активите над пасивите на стойност 18 мил. лв.

Собствените средства на Дружеството се състоят от компоненти на Капитал от първи, втори и трети ред.

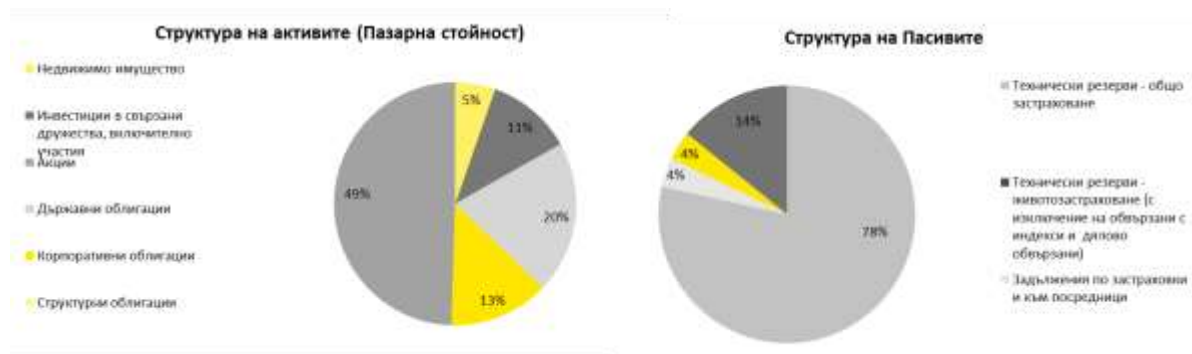


Собствените средства от първи ред се състоят от превишението на активите над пасивите и заеми към свързани лица на стойност 4 мил. лв. към 30 юни 2016.

Собствените средства от втори ред включват два заема класифицирани като подчинени задължения предоставени от свързани лица от Unica-подгрупа.

В резултат на ПБ, Собствените средства са намалели с приблизително 2.4 мил. лв. Стойността на допустимите собствените средства за покритие на КИП е 33 мил. лв., докато стойността на допустимите собствените средства за покритие на МКИ е 23 мил. лв.

Структурата на баланса е представена по-долу:



Както е показано по-долу, общите активи са намалели с 21.1. мил. лв. и общите пасиви са намалели с 18.6 мил. лв.



Активи

Намалението в активите от 21 мил. лв. се дължи основно на предложени корекции за застрахователни вземания, свързани с изключването на все още недължими суми от клиенти (намаление с 10.4 мил. лв.) и на предложени корекции за презастрахователни възстановявания поради изключване на все още недължими суми от клиенти (намаление с 8.6 мил. лв.).

Другите корекции включват следното:

- Намаление с 1.2 мил. лв. в Инвестиции в свързани предприятия в следствие на промяна на баланса по Платежоспособност II на застрахователно дружество Уника Живот АД, отчетени по метода на собствения капитал
- Намаление с 302 хил. лв. на Презастрахователни възстановявания след като се вземат предвид суброгациите и събираемостта в изчислението на най-добрата оценка.
- Намаление с 796 хил. лв. на Застрахователните вземания в следствие на предложени корекции за анулирани полици и провизии за застрахователни вземания.
- Рекласификация на дебитни салда в „Застрахователни задължения и задължения към посредници“, което отразява вземания от нетни брокери на стойност 235 хил. лв. Те са били рекласифицирани като вземания от посредници към 30 юни 2016 г.
- Рекласификация на кредитни салда от вземания към задължения и дебитни салда от задължения към вземания на стойност 379 хил. лв.
- Увеличение с 697 хил. лв. на стойността на недвижими имоти, вследствие на преоценка на Имоти, машини и съоръжения.
- Намаление с 1.1 мил. лв. на Отсрочени данъчни активи основно поради прихващане на отсрочени данъчни активи и пасиви в индивидуалните финансови отчети.
- Другите корекции включват рекласификация между категории активи, без ефект върху Собствените средства.

Пасиви

Общите пасиви са се намалили с 18.6 мил. лв, поради следните предложени корекции:

Корекции с пасивите, различни от технически резерви

- Предложено намаление с 2.2 мил. лв. на застрахователни задължения и задължения към посредници, свързани основно с изключване на все още недължими суми към клиенти.
- Намаление с 1.3 мил. лв. на Отсрочени данъчни пасиви, основно поради прихващане на отсрочени данъчни активи и задължения в индивидуалния финансов отчет

- Рекласификация на кредитни салда от вземания към задължения и дебитни салда от задължения към вземания на стойност 379 хил. лв.
- Рекласификация на дебитни салда в „Застрахователни задължения и задължения към посредници“, което отразява вземанията от брокери, на стойност 235 хил. лв. Те са били рекласифицирани като вземания от посредници към 30 юни 2016 г.

Корекции в техническите резерви

Общата сума на корекциите е 15.8 млн. лв. и разбивка е представена по-долу:



- Във връзка с границите на договора, Дружеството признава целия приход, вземания и задължения за комисионни, дори все още недължими, в сметка застрахователни вземания при издаването на застрахователната полица. Корекцията предизвиква намаление в Техническите резерви с 15.5 мил. лв. отнасящи се до Общозастрахователния портфейл и 11 хил. лв. отнасящи се до Здравния, несходен с животозастрахователен портфейл.
- Корекцията на Най-добрата оценка доведе до намаление от 261 хил. лв. в добавката за риск

Други установени проблеми

НВП установи, че някои претенции от Застраховка за медицински разходи и Застраховки Карго трябва да бъдат преместени в други бизнес линии предвид същността на съответните рискове.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалното състояние на платежоспособността на Уника Общозастраховане беше 140% КИП и 343% МКИ. В следствие на преизчислението на пруденциалните параметри в съответствие с регулацията на Платежоспособност II, общо-застрахователното дружество Уника АД постигна ниво на КИП равно на 136% и МКИ равно на 306%.



Резултатите към полугодieto на 2016 г. след извършени корекции от НВП са илюстрирани на

графиката по-долу, представяща разбивка на КИП по рискова категория.



равна на приблизително 8.3 мил. лв. към НУ2016.



Както е представено с таблицата в страни, по-голямата част от капиталовите изисквания произлизат от Общозастрахователен риск и Пазарен Риск. По-конкретно, експозицията на общозастрахователен риск е равен на приблизително 14.4 мил. лв., докато експозицията на Пазарен риск е

Рискът, свързан с общозастрахователните премии и резерви (12.98 мил. лв.) и Общозастрахователният риск от катастрофа (1.77 мил. лв.) са ключовите компоненти на Общозастрахователния риск.



По-голямата част от експозицията на Пазарен риск прозтича от следните под-рискови категории:

1. Риск от капиталови инструменти (3.93 мил. лв.)
2. Риск, свързан с лихвения спред (2.96 мил. лв.)
3. Риск, свързан с недвижима собственост (1.77 мил. лв.)

Презастраховане - Ефективност на прехвърлянето на риск

НВП заключи, на база на извършения преглед, че прехвърлянето на риск е ефективно.

Корпоративно управление, процеси и рамка на вътрешен контрол, счетоводни политики

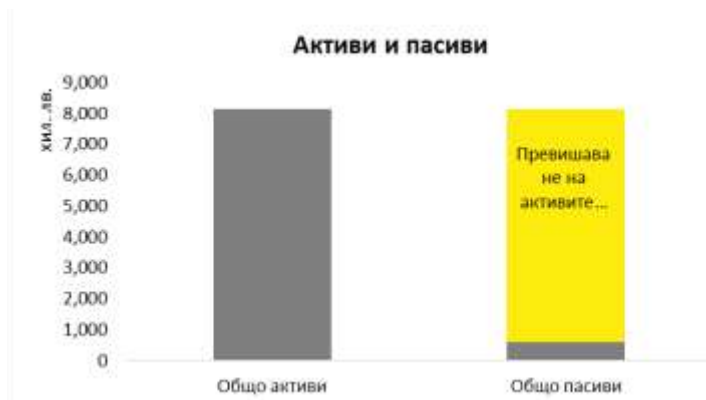
Оперативната и организационната структура на Дружеството са развити и съответстват с размера, същността и сложността на операциите. Основните констатации и препоръки се отнасят до актуализиране и изготвяне на съответните вътрешни политики и процедури от Дружеството, за да успее да отговори на приложимите изисквания на ЕОЗППО Насока 6 на Системата за управление ("ЕОЗППО-Бос-14/253") и ЕОЗППО Насока 52 на Оценката на активите и пасивите, различни от технически резерви. Други констатации и препоръки се отнасят до ИТ контроли (план за непрекъснатост / аварийен план, актуализиран ИТ наръчник, сигурност).

Наблюденията на НВП на база на извършения преглед са, че нивото на готовност на Уника АД да съответства на рамката Платежоспособност II е задоволително. Дружеството е въвело ясна организационна структура. Три нива на защита са въведени, за да подкрепят бизнеса и да осигурят добро ниво на контрол на риска. Актюерският персонал е в състояние да извърши необходимите дейности с много добро качество. Актюерите поддържат първото ниво на защита и освен това сътрудничат активно с риск мениджъра на дружеството, за да осигурят добро управление на риска в рамките на апетита за поемане на риск на дружеството.

25. ЗАД Съгласие Иншурънс (Платежоспособност II)

Балансовата стойност на Дружеството е съставена от 8.1 млн. лв. активи, 0.6 млн. лв. пасиви и 7.5 млн. лв. собствен капитал.

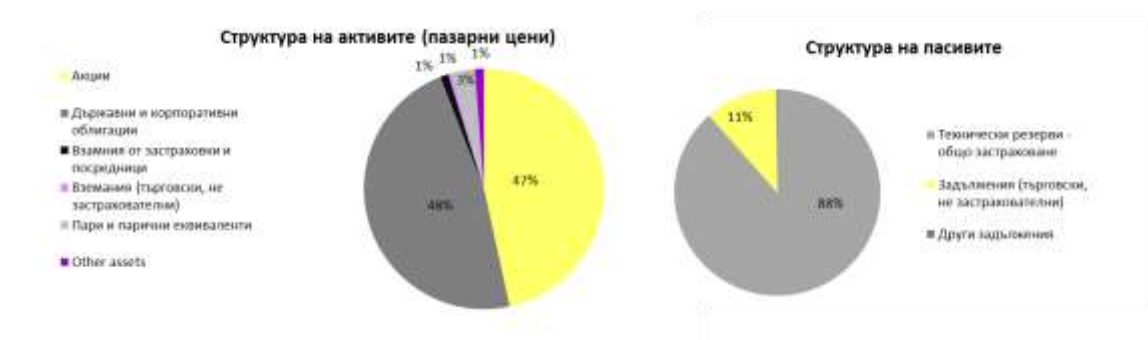
Собствените средства на Дружеството съдържат средства от първи и трети ред.



Допустимите собствени средства, които да покрият КИП, се равняват на превишението на активите над пасивите на стойност 7.5 млн. лв. и допустимите собствени средства, които да покрият МКИ се равняват на 7.5 млн. лв.

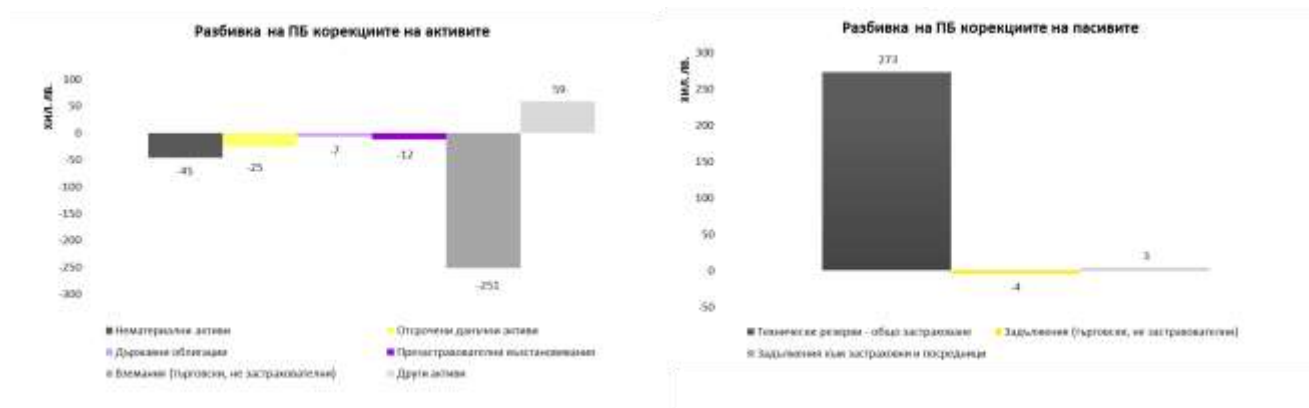
В резултат на ПБ, собствените средства намаляха с 0.6 млн. лв.

Структурата на баланса е представена по-долу:



Инвестициите включват две корпоративни облигации, за които НВП коментира, че на база преглед на налична публична информация са идентифицирали следните промени в кредитния риск, настъпили през август 2015 г. (т.е. преди датата, на която Дружеството е придобила облигациите). Това включва 2 облигации, чийто падеж е бил удължен и за една от тях е понижена лихвата.

Както отчита анализа по-долу, общите активи намаляха с 283 хил. лв., а общите пасиви се увеличиха с 272 хил. лв.



Активи

По отношение на активите, основна корекция е свързана с намалението от 244 хил. лв. във вземания (търговски, не застрахователни) поради предложена корекция за обезценка.

Други корекции включват:

- Нематериални активи намаляват до нулева стойност с 45 хил. лв.
- Презастрахователни покрития намаляват с 12 хил. лв.
- Отсрочени данъчни активи се увеличават с 29 хил. лв.
- Държавни облигации намаляват с 7 хил. лв. поради корекция на оценката
- Рекласификация на 3 хил. лв. от други активи на други пасиви (относно отсрочени данъци)
- Рекласификация на 55 хил. лв. от отсрочени данъчни активи на други активи и рекласификация на 7 хил. лв. от вземания на други активи

Пасиви

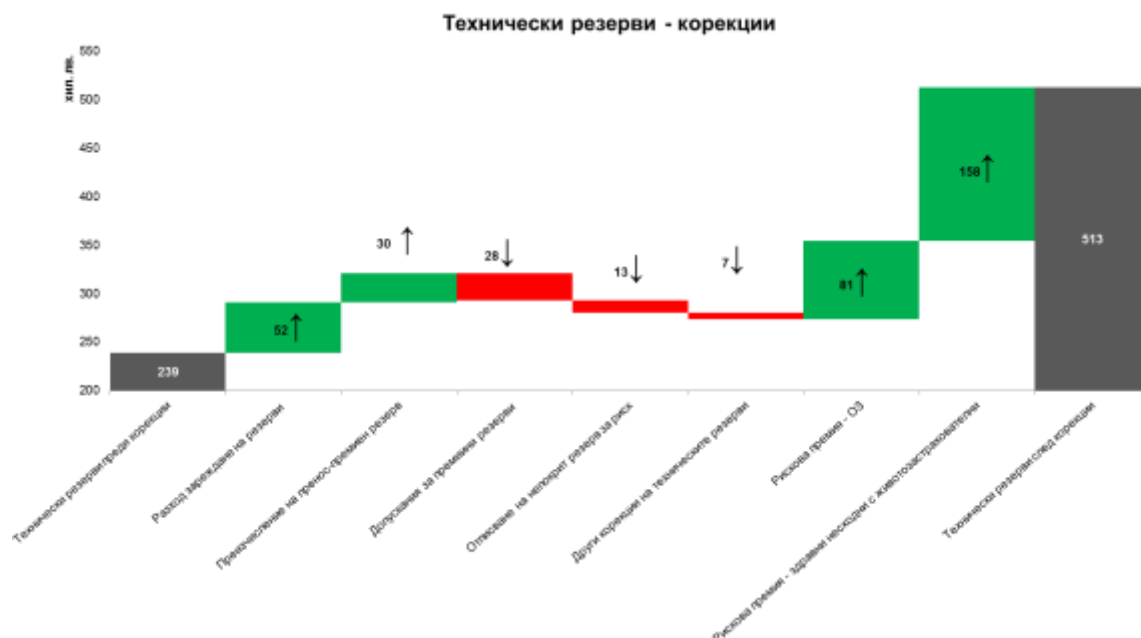
Общата стойност на пасивите се увеличи с 272 хил. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции на пасиви различни от технически резерви

- Увеличение с 3 хил. лв. на задължения по застраховки и към посредници
- Намаление с 4 хил. лв. на задължения (търговски, не застрахователни)

Корекции в технически резерви

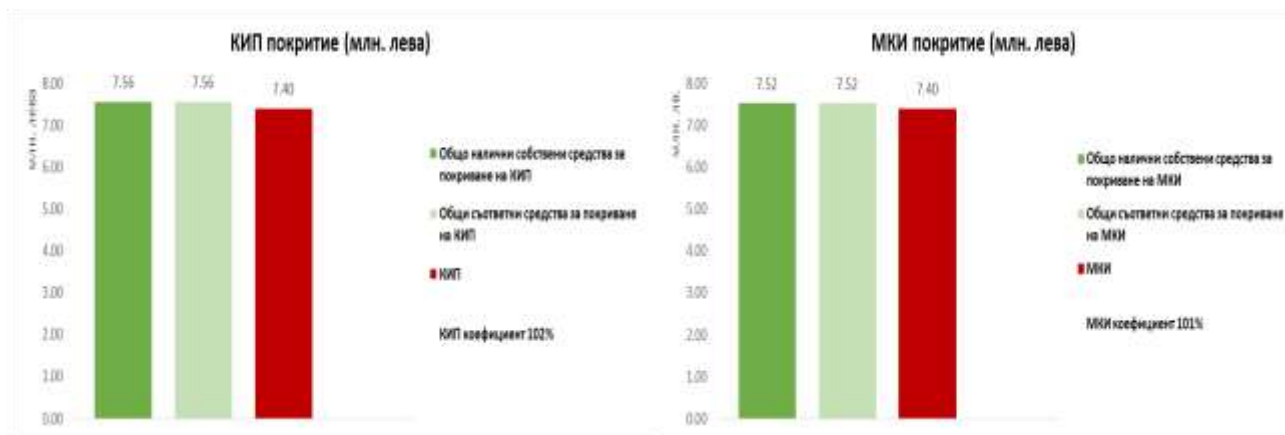
- Общата стойност на корекциите е 273 хил. лв. и разбивката е представена по-долу:



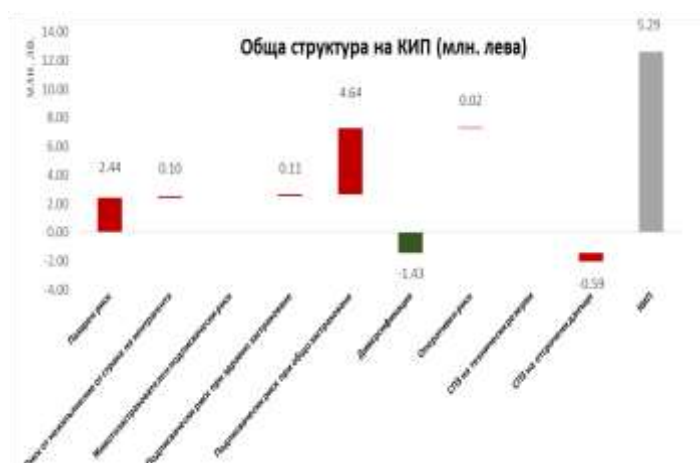
- Корекцията свързана с резервите за щети се дължи следното:
 - Включването на разходи при резервите за щети доведе до увеличение с 52 хил. лв. на общия портфейл на общозастрахователни и здравни несходни с животозастрахователни полици.
 - НВП коригираха резервите за щети, отписвайки резерва за непокрит риск в „гражданска отговорност“, тъй като не е в съответствие с рамката ПИИ. Направената корекция намали техническите резерви с 13 хил. лв.
- Корекцията свързана с премийни резерви се дължи на следното:
 - Дружеството използва стойността на пренос-премийния резерв нетна от отсрочените аквизиционни разходи за изчислението на премийния резерв. НВП направиха преизчисление използвайки брутните аквизиционни разходи на пренос-премийния резерв, водещи до общо увеличение с 30 хил. лв.
 - НВП използва различни допускания за административни разходи за изчислението на комбинираното съотношение, водещо до намаление с 28 хил. лв. в изчислението на премийния резерв.
 - Други корекции са свързани с ефекта от взаимодействията между различни корекции
- Добавката за риск за общозастрахователния портфейл се увеличи с 81 хил. лв. след корекциите на техническите резерви и КИП, докато добавката за риск за портфейла на здравно застраховане несходно с животозастраховане се увеличи с 158 хил. лв.

Капиталови изисквания за съответствие

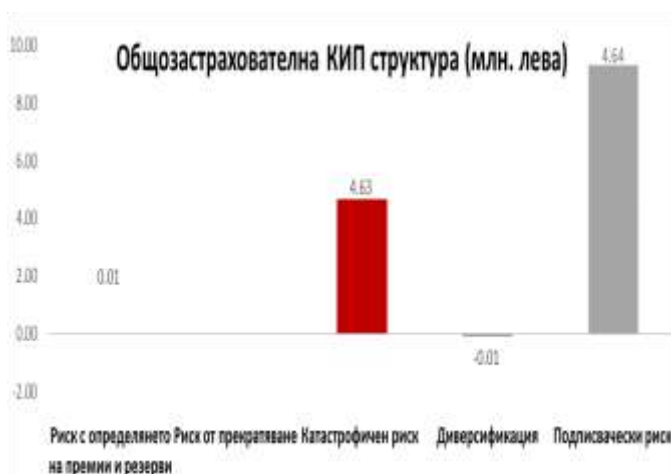
Първоначалната позиция на платежоспособност на Съгласие общозастраховане беше 110% КИП и 109% МКИ. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламент Платежоспособност II, Дружеството постигна ниво на МКИ от 101%. Поради факта, че стойността на КИП е по-малка от тази на МКИ, изискуемият капитал се определя като максималната стойност между КИП и МКИ.



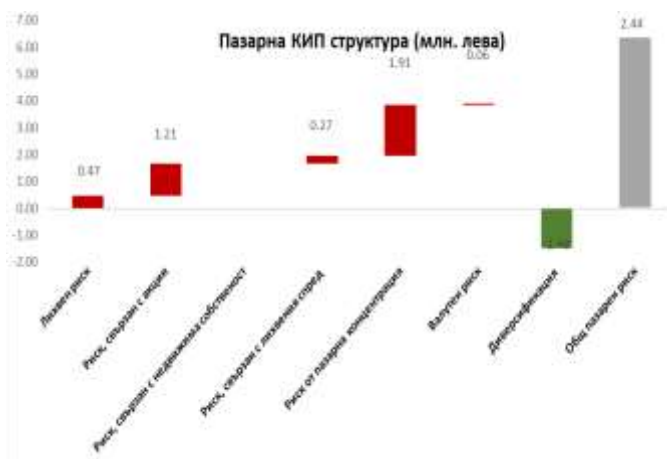
Резултатите към полугодieto на 2016 г. след корекциите извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу, представяща разбивката на КИП по категория риск.



Както е представено в таблицата отстрани, по-голямата част от капиталовите изисквания идват от общозастрахователния подписвачески риск и пазарния риск. По-конкретно, експозицията към общозастрахователния подписвачески риск се равнява на приблизително 4.64 млн. лв., докато експозицията към пазарния риск на приблизително 2.44 млн. лв. към 06.2016 г.



Общозастрахователният катастрофичен риск (4.63 млн. лв.) е ключовият компонент, допринасящ за общозастрахователния подписвачески риск.



По-голямата част от експозицията към пазарния риск идва от следните рик под категории:

1. Риск на концентрация (1.91 млн. лв.)
2. Капиталов риск (1.21 млн. лв.)
3. Лихвен риск (0.47 хил. лв.)

Презастраховане - Ефективност на прехвърляне на риска

НВП заявиха, че не е възможно да се оцени ефективността от прехвърлянето на риска въз основа на данните на Дружеството. Въпреки това, до този момент, няма нито една щета без участие на презастраховател. НВП заключи, че съществува прехвърляне на риск, тъй като всяка щета, превишаваща установения в договора праг, ще задейства плащане от презастрахователя и няма да повлияе на други парични потоци, освен тези за участие в разходите по щети.

Корпоративно управление, процеси и вътрешна контролна рамка, счетоводни политики

Дружеството прилага изисквания за корпоративно управление съгласно Директива Платежоспособност II от 1 януари, 2016г. Съществуват все още правила и насоки по ПII, които не са приложени във вътрешните политики и процедури на Дружеството.

НВП направи следните основни заключения относно корпоративното управление:

- Организационната структура на Дружеството е подходящо разработена, за да насърчава добра контролна среда, но не е напълно приложена (някои отдели не са активни и не разполагат със служители към 30 юни 2016 г.)
- Съществува само теоретична структура на корпоративно управление, приложена от Дружеството, която на практика не функционира. Въз основа на анализа от НВП, има само формална структура, наподобяваща структура на корпоративно управление. Въпреки това тя, не изглежда като ефективна структура за управление в съответствие с най-добрите практики.
- Като се вземе в предвид, че Одитният комитет и Съветът на директорите се представляват от едни и същи хора, НВП заключиха, че не той не е проектиран, така че да осигури коректна отчетност, след като не е съставена от независими директори.
- Дружеството не разполага с ефективен процес на управление на риска

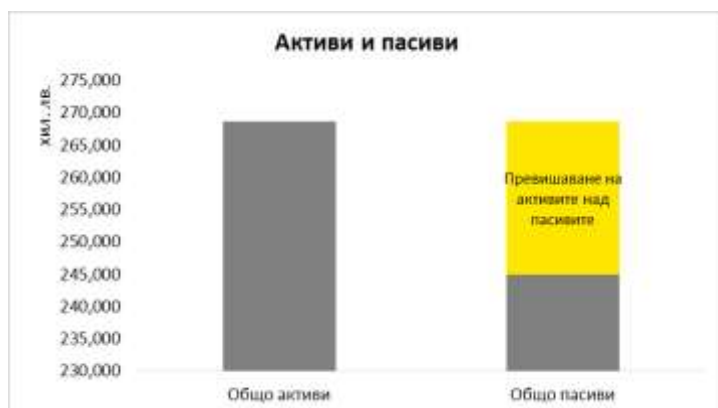
Относно вътрешната контролна рамка, НВП има няколко констатации, включително, но не само:

- Липса на политика за издаване на полици, която описва подписваческия процес
- Дружеството не разполага с формална презастрахователна политика и процедура
- Дружеството не проектира и не прилага политика за Собствения риск и оценка на платежоспособност
- Дружеството използва външни услуги за оценка на щетите за исковете по автомобилна застраховка „ГО“. Дружеството не разполага с формална процедура за използването на тези външни услуги.
- Дружеството отчита разходи за комисионни на ниво платена комисионна за събрани премии, а не на база годишните премии или дължими премии. Това признаване на разходите за комисионни не е в съответствие с принципите на текущото начисляване.

- За платената премия, свързана с вноски, които не са изискуеми, Дружеството отчита плащането, като вземане по застраховки с отрицателен знак и следователно намалява крайното салдо на вземанията по застраховки в края на отчетния период.
- Други констатации, описани подробно в доклада

26. ЗАД Армеец (Платежоспособност II)

Балансът на Дружеството е съставен от 269 млн. лв. активи, 245 млн. лв. пасиви и 23.7 млн. лв. собствен капитал.



Допустимите собствени средства за покритието на КИП и МКИ се равняват на превишението на активите над пасивите на стойност 23.7 млн. лв. и се състоят от собствени средства от първи ред.

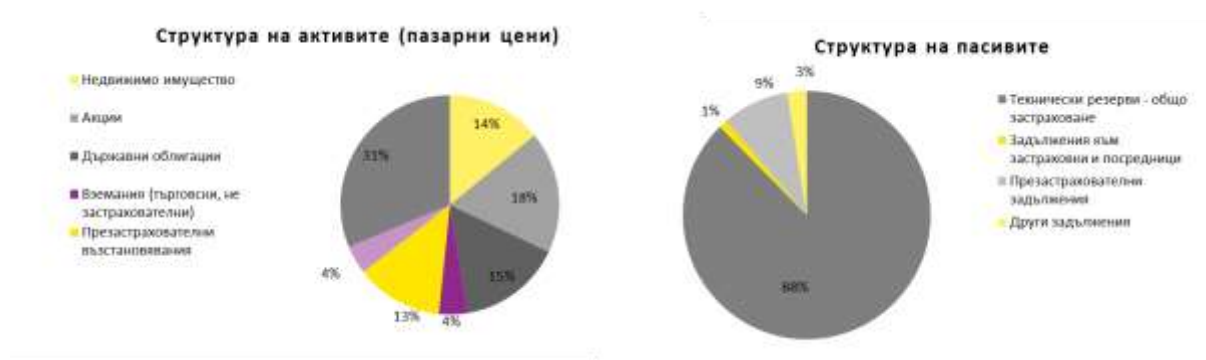
В резултат на ПБ, собствените средства намаляха с 55.5 млн. лв.

Към 30 юни 2016 г., Дружеството не е спазило капиталовите изисквания след предложените корекции от НВП

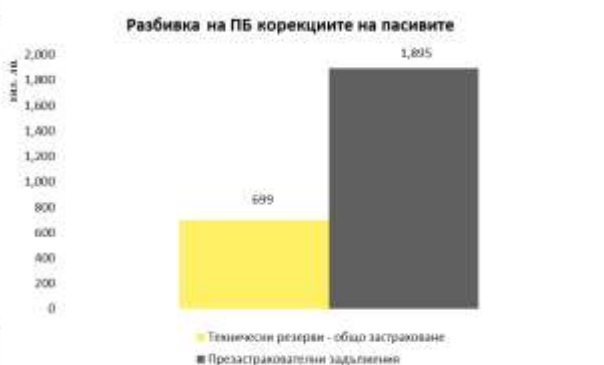
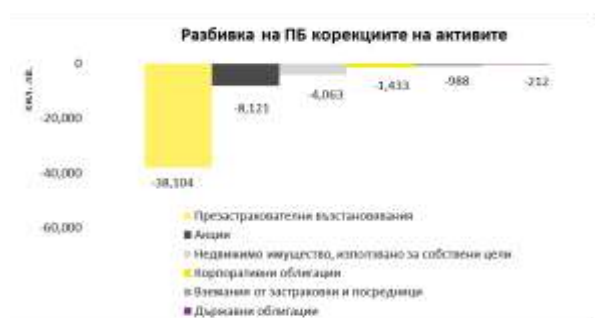
и следователно попада в специални случаи, както е дефинирано в 1.5.2 от Методологията.

Въз основа на обратни процедури извършени от НВП на баланса по Платежоспособност I и пруденциалните съотношения към 31 декември 2015 г., границата на платежоспособност преизчислена от НВП и базирана на коригиран баланс по ПИ е 48.25%.

Структурата на баланса е представена по-долу:



Както отчита анализа по-долу, общите активи се намаляват с 52.9 млн. лв., а общите пасиви се увеличават с 2.6 млн. лв.



Активи

От страната на активите, основните корекции са свързани с отрицателна корекция предложена за „покрития от презастраховки“ на стойност 38,104 хил. лв., включващ основна корекция по презастрахователен договор на чиста основа за ГО и корекция в баланса за възстановимите суми вследствие на корекции направени на най-добрите оценки на задълженията към 30 юни 2016г., и отрицателна корекция предложена за акции на стойност от 8,121 хил. лв. в резултат от независима оценка на НВП на котираните акции.

Други корекции са свързани с:

- ▶ Низходяща корекция на оценка на имот на стойност 4,063 хил. лв.
- ▶ Низходяща корекция на облигации на стойност 1,645 хил. лв. (1,433 хил. лв. за корпоративни облигации и 212 хил. лв. за държавни облигации)
- ▶ Низходяща корекция на вземания по застраховки и от посредници на стойност от 989 хил. лв.

Пасиви:

Общите пасиви нараснаха с 2.6 млн. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции на пасиви, различни от технически резерви

Задълженията се повишава с 1.9 млн. лв. задължения по презастраховане в резултат на корекцията на презастрахователния договор на чиста основа за ГО и корекция на салдото за възстановяване вследствие на направени корекции на най-добрата оценка на задълженията.

Корекции на технически резерви

Общата стойност на корекциите е 699 хил. лв. и разбивката е представена по-долу:



- Корекциите на резервите за претенции се състоят от:
 - ▶ НВП използва различен прогнозен метод за изчислението на възникналите, но непредявени щети
 - ▶ НВП включи възстановявания на имущество и суброгации в изчислението на резервите
 - ▶ НВП използва различно допускане за разходите за обработка на щетите.
- Корекциите на премийните резерви се състоят от:
 - ▶ Използването на различни крайни квоти за щетите въз основа на прогнозираните стойности от НВП

- ▶ Включване на съотношение на възстановяване от НВП
- ▶ Включване на коефициент за прекратяване от неплащане и инфлация от НВП

Презастраховане - Ефективност на прехвърляне на риска

Няма съществени констатации относно прехвърлянето на риска.

Капиталови изисквания за съответствие

Първоначалната позиция на платежоспособност на Армеец общо застраховане беше 115% КИП и 325% МКИ. След преизчисляването на пруденциалните параметри в съответствие с Регламент Платежоспособност II, общозастрахователното дружество постигна ниво на МКИ от 96%. Поради факта, че стойността на КПИ е по-малка от МКИ, изискуемият капитал се определя от максималната стойност между КИП и МКИ.

Корпоративно управление, процеси и вътрешен рамков контрол, счетоводни политики

Дружеството е започнало прилагането на рамката на Платежоспособност II, като е разработило вътрешни политики в повечето от областите. Независимо от това, тези политики не покриват напълно изискванията в системата на насоки за управление, издадени от ЕОЗППО (например в областта на управление на риска, годна и подходяща рамка, оценка на активите и пасивите, с изключение на техническите резерви). Дружеството наскоро въведе промени в управлението, за да се увеличи капацитетът за покриване на съответните изисквания.

По отношение на процесите и вътрешната контролна рамка, НВП идентифицира някои несъответствия в проверяваните файлове.

Ограничения

Докладът съдържа ограничения, свързани с извършени процедури в няколко области поради факта, че НВП не получи изисканата информация от Дружеството. Тези области включват, без да са ограничени до:

- оценка на участията в свързани лица - оценка на руско дъщерно дружество
- пълен преглед на сделките със свързани лица
- оценка на презастраховане и т.н.
- всички необходими формуляри за количествено отчитане

Други области за подобрене

Няколко области за подобрене бяха идентифицирани от НВП, включително, но не само:

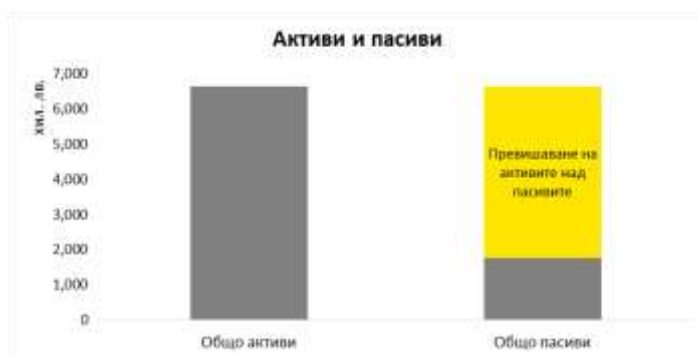
- вътрешна контролна рамка
- оценка на активи и пасиви
- сделки със свързани лица
- изчисление на капиталови изисквания и т.н.

Последващи събития

Продажбата на финансови активи, на които са идентифицирани корекции към 30 юни 2016г., представлява събитие, което вече не изисква Дружеството да прилага капиталови мерки за равнището на тези финансови активи, които са били продадени.

27. Токуда Здраве (Платежоспособност I)

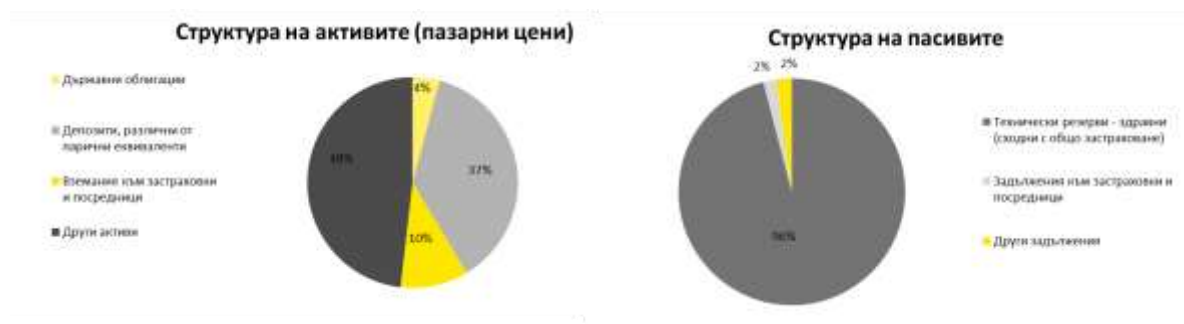
Балансовата стойност на Дружеството е съставена от 6.7 млн. лв. активи, 1.8 млн. лв. пасиви и 4.9 млн. лв. собствен капитал.



Дружеството разполага с коригирана граница на платежоспособност от 107% превишаваща коригираната изисквана граница на платежоспособност съгласно Платежоспособност I рамка (КЗ и Наредба 51 на КФН)

В резултат на ПБ, собствените средства намаляха с 115 хил. лв.

Структурата на баланса е представена по-долу:



Пасиви

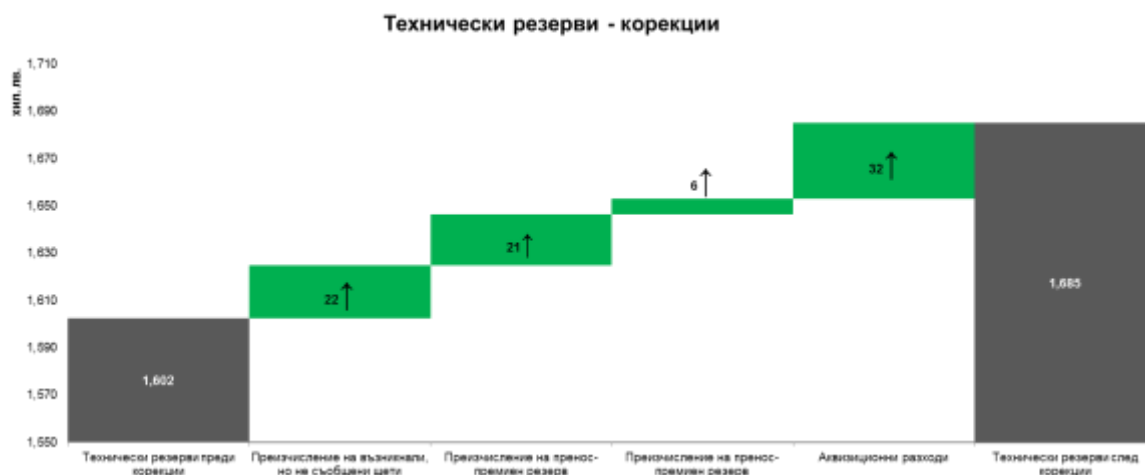
Общата стойност на пасивите се увеличи с 115 хил. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции на пасиви различни от технически резерви

- Повишаване на задължения по застраховане и към посредници с 32 хил. лв. поради факта, че цялата сума на задължения към посредници не е била отчетена към 30.06.2016 г. Ръководството отчита задължения към посредници само когато съответното вземане по застраховка е събрано и съответната фактура от посредника е получена.

Корекции на технически резерви

Общата стойност на корекциите е 82 хил. лв. и разбивката е представена по-долу:



- Симулацията на пълното развитие на резервите на Дружеството за възникналите, но непредявени претенции за застраховки „Заболяване“ (към 31.12.2015г.) показва дефицит. Алтернативният метод, приложен от НВП за преизчислението на възникналите, но непредявени претенции е довел до повишаване с 22 хил. лв.
- Резервът за неизтекли рискове бе повлиян от увеличение с 27 хил. лв. поради:
 - ▶ Корекцията на възникналите, но непредявени претенции, след като приблизителното изчисление на резерва за неизтекъл риск зависи от стойността на резерва за неуредени претенции.
 - ▶ Включването на разходи по обработка на щетите, тъй като Дружеството пропусна тази сума.
- Планираните аквизиционни разходи не са били правилно въведени в формулата. Корекцията увеличи техническите резерви с 32 хил. лв.

Презастраховане - Ефективност на прехвърляне на риска

Дружеството не е участвало в презастрахователни договори. Историческият опит на Дружеството подкрепя подхода на ръководството по отношение на презастраховането. Тази обосновка се счита като разумна от НВП, взимайки предвид застрахователните продукти, предлагани от Дружеството.

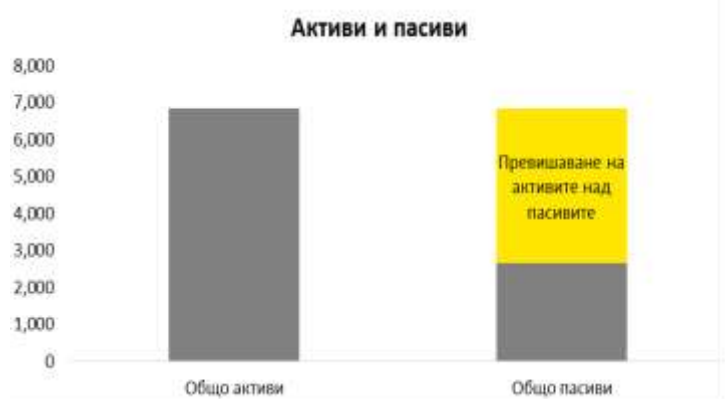
Корпоративно управление, процеси и вътрешна контролна рамка, счетоводни политики

Дружеството е приело политики и процедури в съответствие с изискванията на насоките на ЕОЗППО, местното законодателство (КЗ) и МСФО и отразяващи спецификите на дейността на Дружеството.

Системата на управление, включително механизмите на вътрешния контрол, са счетени за подходящи за размера на Дружеството и сложността на операциите му.

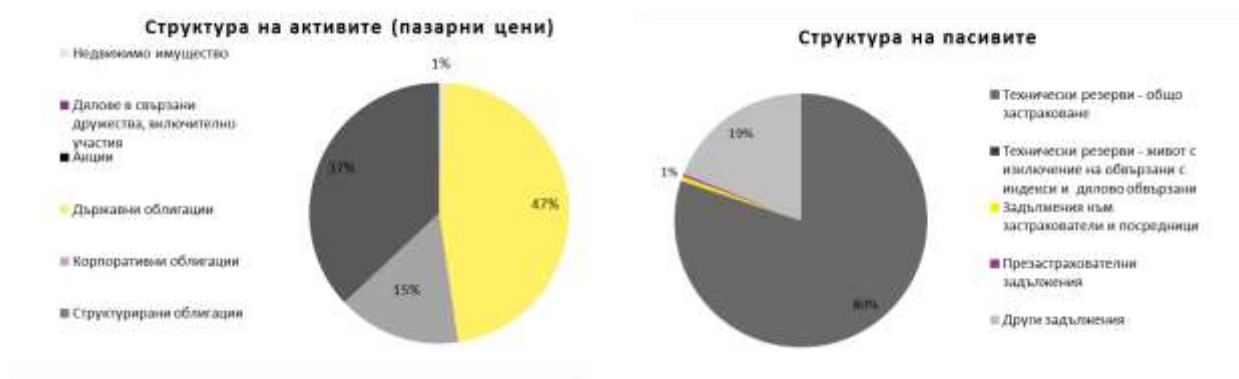
28. България ЗАД (ПИИ)

Балансът на Дружеството е съставен от 6.8 млн. активи, 2.7 млн. лв. пасиви и приблизително 4.2 млн. лв. превишение на активи над пасиви.



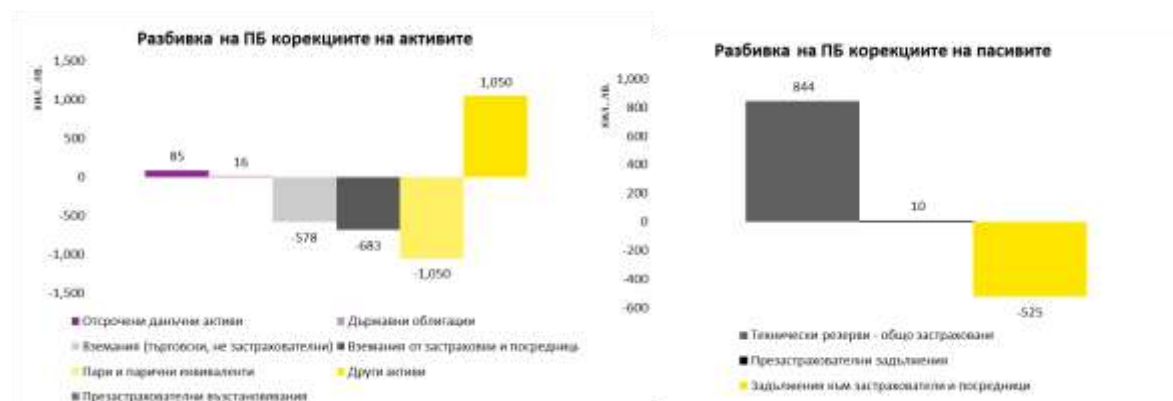
В резултат на ПБ, общите активи намаляха с 1.2 млн. лв., общите пасиви се увеличиха с 0.3 млн. лв. и собствените средства намаляха с 1.5 млн. лв.

Структурата на баланса е представена по-долу:



Влиянието на основните корекции е представено по-долу:

Както отчита анализа по-долу, общите активи намаляха с 1.2 млн. лв., а общите пасиви се увеличиха с 0.3 млн. лв.



Активи

Основните корекции на активите са свързани с намалението от 683 хил. лв. поради допълнителното обезценяване на вземанията по застраховки, намалението с 578 хил. лв. на вземания поради отчитането в други активи на претенциите от медицински центрове със свързано въздействие върху задължения по застраховки (от страната на пасивите, нетно от други корекции намаление от 526 хил. лв.) и рекласификация от 1 млн. лв. от парични средства и парични еквиваленти в други активи, които не са показани на друго място, тъй като сумата не покрива дефиницията на парични еквиваленти.

Пасиви

Общата стойност на пасивите намалѳа с 329 хил. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции на пасиви, различни от технически резерви

Основната корекция от намаление с 525 хил. лв. се дължи на свързания ефект на задължения по застраховки на предложената корекция за вземания поради отчитането в други активи на претенции от медицински центрове.

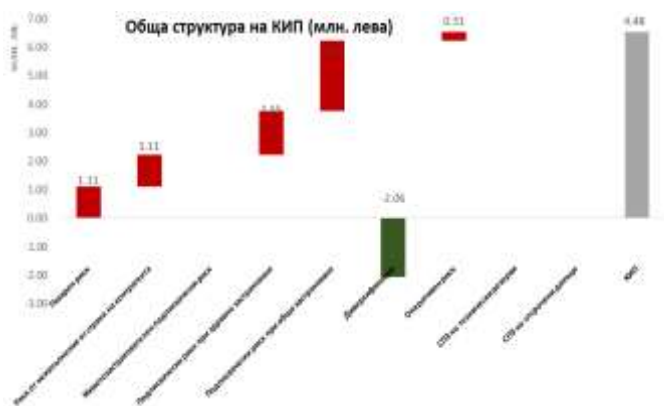
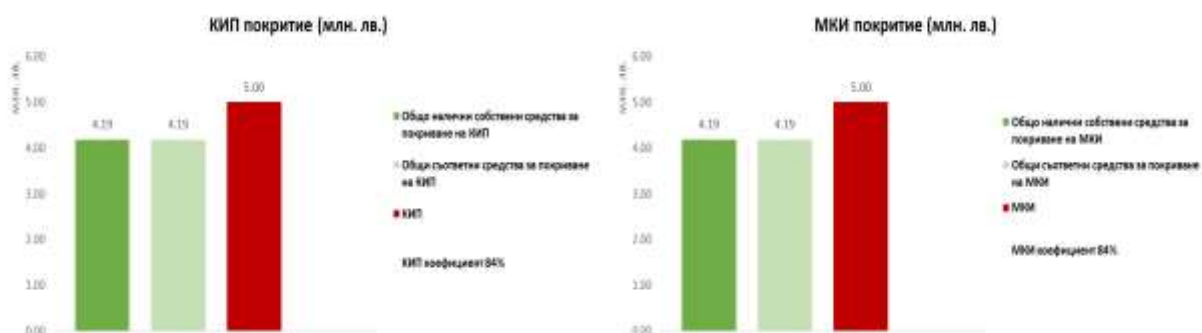
Корекции на технически резерви

Общата стойност на корекциите е 844 хил. лв. и разбивката е представена по-долу:

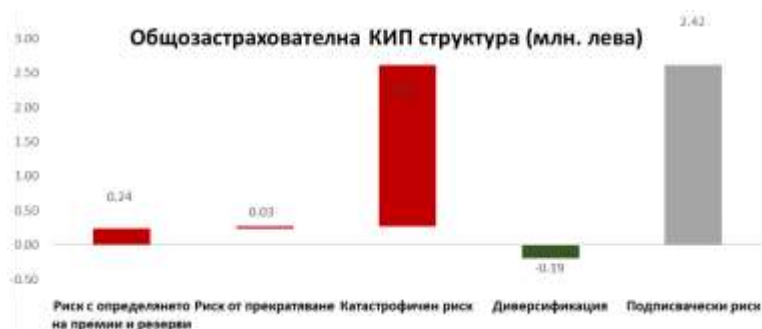


- Основното увеличение идва от премийните резерви.
 - Дружеството изчислява коефициента на загубите за премийните резерви (i) на ниво договор, пренебрегвайки споделянето на риска, (ii) на база на опита от последните 3 месеца за индивидуални щети (iii) на база спечелена премия нетно от аквизиционни разходи. НВП направи преизчисление с коефициента на загубите, базиран на финансовите отчети.
 - Не е приложено дисконтиране от Дружеството. Стойността на корекцията включва също и ефекта от дисконтирането.
 - Дружеството не прави разлика между дължимите и недължимите записани премии. Бъдещ нов бизнес (с платена първоначална премия) е смятан с всички премии (включително предплатени) в изчислението на резерва за премии водещо до двойно отчитане (платена премия включена едновременно в приходите от премии и премийните резерви).
 - Премии в съответствие с брутните записани премии за пренос-премийния резерв
- Дружеството не прилага дисконтиране на резервите за щети. НВП направи изчисление и корекция (въпреки че ефекта се счита за незначителен).
- По отношение на добавката за риск, Дружеството прави изчислението съгласно третото опростяване, обаче, взимайки предвид пълния размер на риска от контрагент вместо да вземе

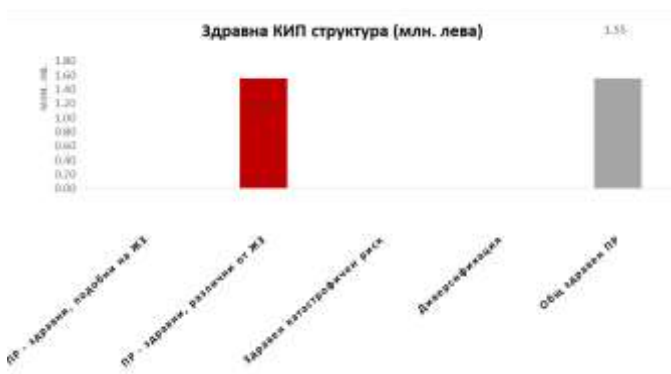
Първоначалната позиция на платежоспособн



Както е представено в таблицата отстрани, по-голямата част от капиталовите изисквания идва от общозастрахователния подписвачески риск и пазарния риск. По-конкретно, експозицията към общозастрахователния подписвачески риск се равнява приблизително на 2.5 млн. лв., а експозицията към пазарния риск на приблизително 1.6 млн. лв. към 06.2016 г.



Общозастрахователният катастрофичен риск (2.35 млн. лв.) и общозастрахователният риск за премии и резерви (0.24 млн. лв.) са ключовите компоненти, допринасящи за общозастрахователния подписвачески риск.



Здравният несходен с животозастраховане подписвачески риск е основния допринасящ риск за капиталови изисквания за модула на здравен подписвачески модул.

Презастраховане - Ефективност на прехвърляне на риска

НВП не откриха проблеми свързани с ефективността на прехвърляне на риска и структурата по презастраховане на Дружеството.

Корпоративно управление, процеси и вътрешна контролна рамка, счетоводни политики

По отношение на корпоративното управление, процеси и вътрешна контролна рамка и счетоводни политики, са препоръчани подобрения в областта на ИТ контролите, документиращи съществуващите механизми за контрол или за прилагане на нови такива, подобряване на някои вътрешни политики и процедури, прилагане на подходящи счетоводни политики, които да адресират надценяването на активи и пасиви, което е довело до корекции.

Други области за подобрене

По отношение на надеждност, качество, достатъчност и уместност на данни е било препоръчано да се приложи подходящи контроли по преглед, за да се осигури правилното вписване на данните в основната застрахователна система. Също така, подобренията трябва да документират процесите по данните, картите на данни и речници за данните, да се установи проверка и контрол на данните, които да гарантират, че данните за изчислението на техническите резерви за премии и щети, са пълни, точни и подходящи (пълнота и контрол на качество), да документират манипулацията на данни, оформяне и промени, използвани върху извадките от данни преди захранване на файловете за изчисление, да отделят ролята на администратор, обработка на данни и контрол на данните.

Последващи събития

На 1 декември, 2016г. на извънредно събрание на акционерите е взето решение да бъде увеличен капитала с 810 хил. лв.

29. ЗАД ДаллБогг Живот и здраве (ПИ)

Балансът на Дружеството се състои от активи на стойност 32.4 мил. лв. и пасиви на стойност 26.9 мил. лв., което води до превишение на активите над пасивите с 5.6 мил. лв.



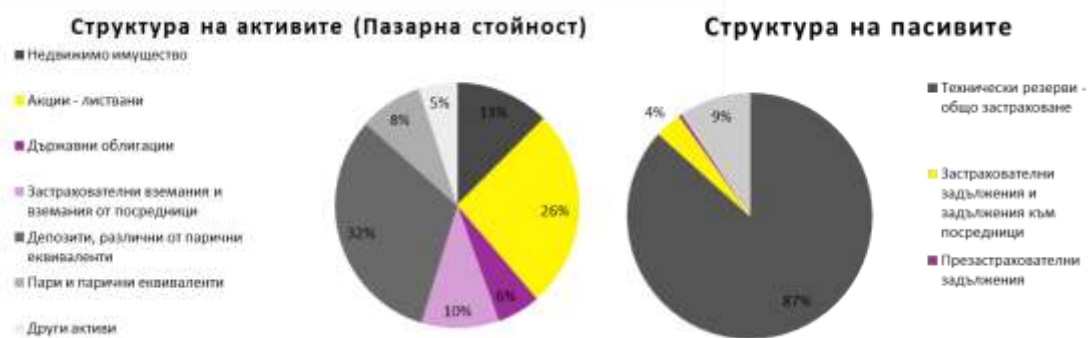
Собствените средства се състоят от записан и внесен основен капитал и, фонд резервен, законови резерви, неразпределена печалба и резултат за годината, класифицирани като Капитал от първи ред. Собствените средства също включват Отсрочени данъчни активи на стойност 820 хил. лв., класифицирани като Капитал от трети ред.

В следствие на ПБ, Собствените средства са намалели с 15.7 мил. лв.

Към 30 юни 2016 г. Дружеството е нарушило капиталовите изисквания в следствие на предложените корекции от НВП и следователно е попаднало под особени случаи, както са определени в 1.5.2. от Методологията.

На база на процедурите извършени от НВП, Дружеството поддържа коефициент на МКИ от 75%, докато на база на баланс по Платежоспособност I и изчисление на пруденциалните коефициенти към 31 декември 2015 г., границата на платежоспособност преизчислена от НВП на база на коригиран баланс по ПИ е 40%.

Структурата на баланса е представена по-долу:



Както е посочено по-долу, общите активи са намалели с 10.1 мил. лв. и общите пасиви са се увеличили с 5.6 мил. лв. Структурата на баланса и ефектът на основните корекции са представени по-долу:



Активи

Общите активи са се намалели с 10.1 мил. лв. основно поради следните предложени корекции:

- Отписвания на застрахователните вземания на стойност 10.5 мил. лв., поради погрешно признаване от Дружеството на премийни вземания в съответствие с изискванията на Платежоспособност II, което доведе до несъответствие с премийните резерви в пасивите.
- Увеличение на отсрочените данъчни активи с 665 хил. лв., в следствие на други корекции, определени от НВП.
- За корекция на застрахователните вземания, НВП оцени, че подходът използван от Дружеството не е обоснован, защото:
 - ▶ Все още неплатени премии са били вече признати като актив в баланса като Застрахователни вземания. Има двойно отчитане на неплатените премии:
 - Като вземания в активите в баланса
 - Като намаление на пренос-премийния резерв в пасивите в баланса
 - ▶ Коефициентът на загуба, включен в комбинирания коефициент, използван за изчисление, трябва да бъде коригиран, за да отрази ефекта от корекциите върху нивото на изчислението на резервите за възникнали, но непредявени претенции, описано по-долу, и ефекта от прилагането на наблюдавания коефициент на загуба през 2015 г.
 - ▶ Пренос-премийния резерв, използван в формулата на ЕОЗППО от Дружеството е нетен от отсрочените аквизиционни разходи. За да се приложи правилно формулата, препоръката е да се използва бруто от аквизиционни разходи пренос-премийен резерв, както е предписано в насоките на ЕОЗППО.

Пасиви

Общите пасиви са се увеличили с 5.6 мил. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции в пасивите, различни от технически резерви

Основното намаление се отнася до рекласификация в Собствените средства на провизии за покриване на финансови загуби на стойност 2.2 мил. лв. и намаление на отсрочените данъци с 1.3 мил. лв., в следствие на другите корекции.

Корекции в Техническите резерви

Общият размер на корекциите е 9.1 мил. лв. и разбивка е представена по-долу:



Основната корекция в пасива произлиза от Техническите резерви:

- НВП счита, че Дружеството отчита двойно бъдещите премии по договори с погасителни вноски, тъй като те са включени едновременно в активите и пасивите (стойност 10.5 мил. лв.). Освен това, НВП е направил преизчисление на премиите резерви, използвайки различни допускания за коефициента на загуба и вземайки предвид пренос-премиен резерв брутно от аквизиционни разходи.
- Значителна корекция на Резервите за щети произлиза от преизчисление на възникнали, но непредявени претенции. НВП използва различни допускания и методи за проекция, което води до общо повишение с 4 мил. лв.
- Резервите за щети също са увеличени с включването на резерва за неразпределени разходи за ликвидация на щетите. Разходите не са били оценени от Дружеството предвид всички разходи за управлението на щети. Разходите за обработка са съставени основно от банкови комисионни и заплати на мениджърите по претенции. НВП оцениха неразпределените разходи, използвайки среден разход за обработка на щета, наблюдаван през първото полугодие на 2016 г., базиран на информация, предоставена от Дружеството, което доведе до корекция от 41 хил. лв.
- Дружеството не е използвало дисконтиране при изчислението на най-добрата оценка. НВП приложи подходящо дисконтиране, което доведе до корекция от 118 хил. лв. Добавката за риск се увеличи поради корекциите.
- Други корекции се отнасят до корекции на добавката за риск, в следствие на преизчислението на стойността на Техническите резерви и КИП.

Други установени проблеми

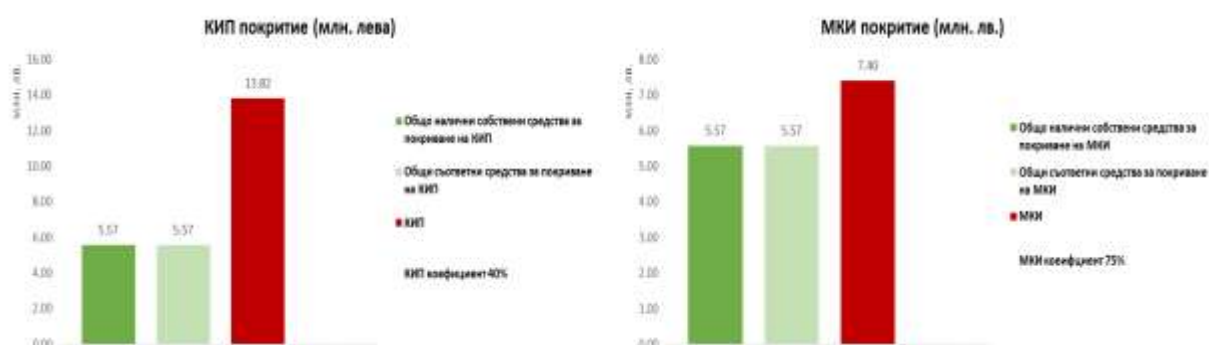
Последващи събития: по информация на КФН, Дружеството е увеличило своя записан капитал след 30.06.2016 г. с 11 мил. лв. според Търговския регистър, както следва:

- На 07.07.2016 г. - с 1,800,000 лв. до обща стойност на регистрирания капитал от 9,800,000 лв.
- На 15.07.2016 г. - с 2,300,000 лв. до обща стойност на регистрирания капитал от 12,100,000 лв.;
- На 12.09.2016 г. - с 1,400,000 лв. до обща стойност на регистрирания капитал от 13,500,000 лв.;
- На 07.12.2016 г. - с 3,500,000 лв. до обща стойност на регистрирания капитал от 17,000,000 лв.;
- На 23.12.2016 г. - с 2,000,000 лв. до обща стойност на регистрирания капитал от 19,000,000 лв.

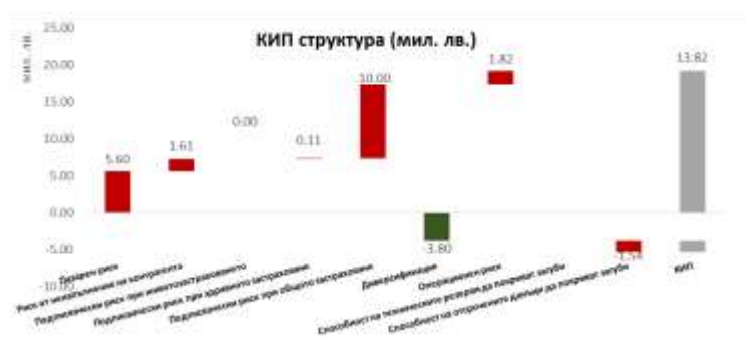
Увеличенията на капитала са изцяло внесени според Търговския регистър.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалното състояние на платежоспособността на ЗАД ДаллБогг Живот и здраве беше 159% КИП и 287% МКИ. В следствие на преизчислението на разумни параметри в съответствие с изискванията на Платежоспособност II, общо-застрахователното дружество постигна ниво на КИП равно на 40% и МКИ равно на 75%.

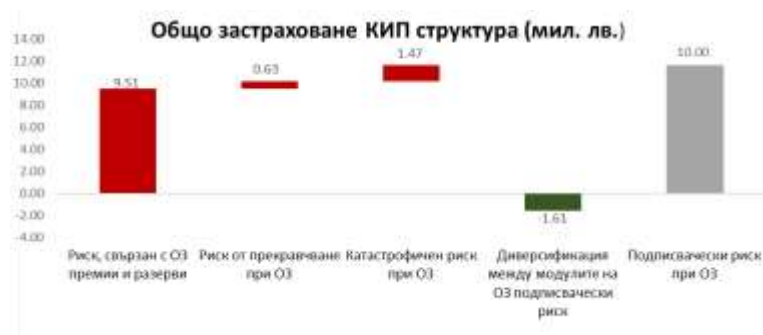


Резултатите към 06.2016 г. след направените корекции от НВП са илюстрирани на графиката по-долу, представяща разбивка на КИП по рискова категория.

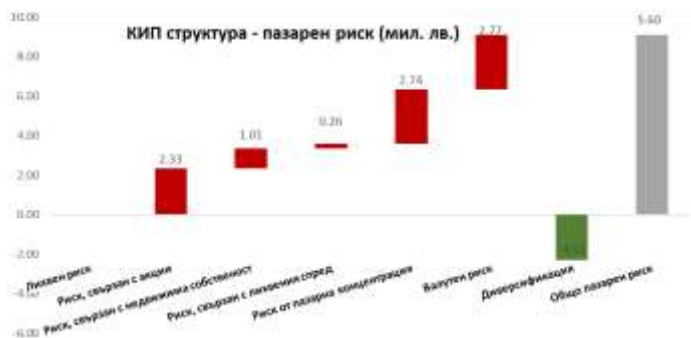


Както е представено на таблицата в страни, по-голямата част от капиталовите изисквания произлизат от Общо-застрахователен риск и Пазарен риск. По-конкретно, експозицията на Пазарен риск е равна на приблизително 5.6 мил. лв., докато експозицията на Общо-

застрахователен риск е равна на приблизително 10.0 мил. лв. към 06.2016 г.



Рискът, свързан с общозастрахователни премии и резерви (9.51 мил. лв.) и общозастрахователния риск от катастрофа (1.47 мил. лв.) са основните компоненти на Общо-застрахователния риск.



По-голямата част от експозицията на Пазарен риск произлиза от следните под-рискови категории:

1. Валутен риск (2.77 мил. лв.)
2. Концентрация на пазарен риск (2.74 мил. лв.)
3. Риск от капиталови инструменти (2.33 мил. лв.)

Презастраховане - ефективност на прехвърлянето на риск

Относно ефективността на прехвърляне на презастрахователен риск, проверяващият не е установил проблеми, с изключение на препоръки към Дружеството да формализира анализа за адекватност на настоящия презастрахователен план.

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

В следствие на прегледа на Корпоративното управление на Дружеството, бяха установени проблеми от проверяващия:

- Броят на служители на Дружеството е ограничен, което води до проблем в разделението на отговорностите
- Дружеството не поддържа всички ключови функции в организационната структура съгласно регулациите на Платежоспособност II, тъй като няма вътрешен одит, нито Директор регулация. По време на ПБ, Дружеството разви процес по подбор и назначаване за тези функции. Разбираме, че високо квалифициран вътрешен одитор и Директор регулация са се присъединили към Дружеството от тогава насам.
- По-голямата част от сключваните застраховки и обработването на щети се прави от външни лица (посредници / брокери / агенти). Във връзка с регулацията на Платежоспособност II относно аутсорсинг контрола, Дружеството прави основно наблюдение и контрол, което се базира на така наречената пряка контролна система „двоен сандвич“, според която Дружеството пряко включва изявени медицински, правни и технически експерти, по свои указания, за да осигури качество и по-адекватен контрол.

За рамката на вътрешен контрол, на база на работата на проверяващия, бяха установени проблеми:

- Проверяващият е получил годишен Доклад за вътрешен контрол, който представя описание на високо ниво на рамката за вътрешен контрол и прави заключение за цялостния резултат. Въпреки това, не е получил подробни писмени процедури на ключовите процеси. Проверяващият препоръчва съответно да се формализират тези процедури, включително подробните вътрешни контроли, предназначени за този процес.
- Необходимо е подобрене на документацията за вътрешен контрол. Проверяващият не е установил програма или план, описващи наблюдението и отчитането на вътрешния контрол.
- Необходимо е подобрене на ресурсите за вътрешен контрол. Директорът Вътрешен контрол е единственият човек, който прави тестове в Дружеството. С нарастващата важност на

застрахователната дейност на Дружеството, услугата по вътрешен контрол трябва да бъде извършвана и наблюдавана от повече служители.

Други области на подобрене

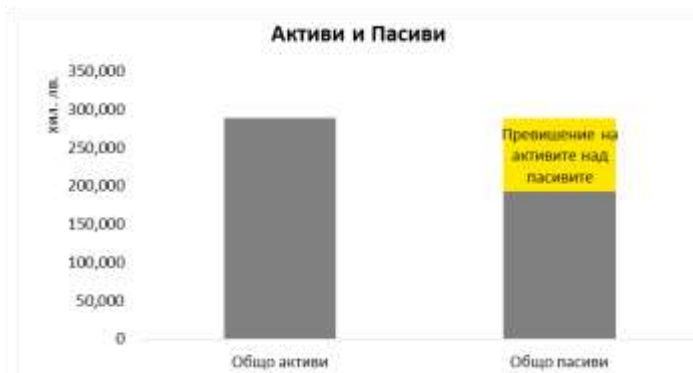
На Дружеството е препоръчано да извърши сегментация, използвайки бизнес линиите по Платежоспособност II и внимателно да наблюдава гръцките договори „Гражданска отговорност“, като се има предвид същността и спецификата на портфейла.

Последващи събития

Дружеството е увеличило регистрирания си капитал с 13,500 хил. лв. Увеличението на капитала е напълно изплатено според Търговски Регистър и настоящия капитал на дружеството е 19,000 хил. лв.

30. ДЗИ - Общо застраховане

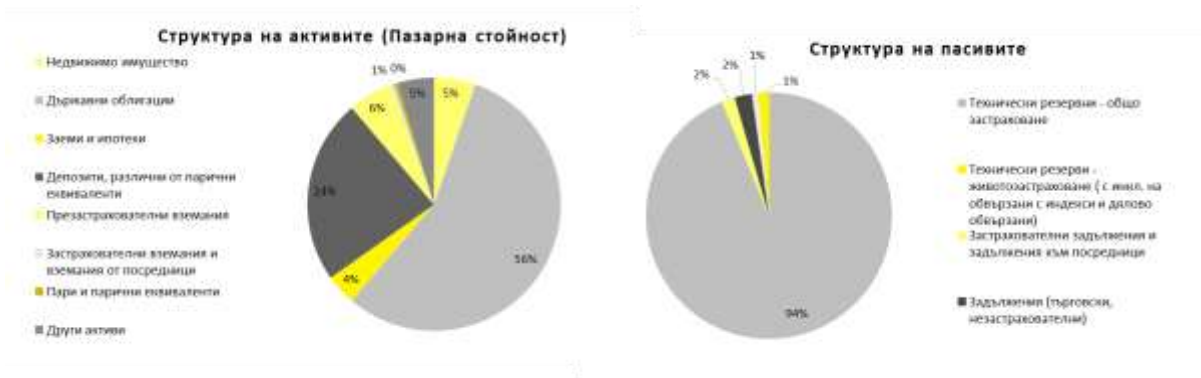
Балансът на Дружеството е съставен от активи на стойност 289.1 мил. лв. и пасиви на стойност 192.3 мил. лв., което води от собствени средства на стойност 96.7 мил. лв.



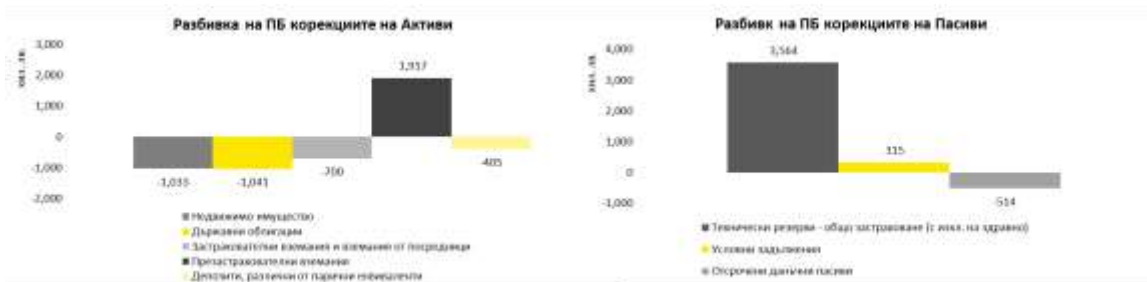
Собствените средства съдържат единствено елементи на капитал от първи ред: обикновени акции от 66.6 мил. лв. и изравнителен резерв от 30.1 мил. лв.

В следствие на ПБ, превишаването на активите на пасивите е намалено с 4.6 мил. лв.

Структурата на баланса е представена по-долу:



Както е представено по-долу, общите активи са намалели с 1.3 мил. лв. и общите пасиви са се увеличили с 3.4 мил. лв.



Активи

Основните корекции в активите са отнасят до:

- Намаление на стойността на недвижимите имоти с 1.1 мил. лв., предвид състоянието на тези недвижими съгласно оценка на НВП.
- Намаление на справедливата стойност на държавните облигации с 1.1 мил. лв., в резултат на използването на котировки от Блумбърг от проверяващия в сравнение с цените на асоциацията използвани от Дружеството.
- Намаление на стойността на застрахователните вземания и вземанията от посредници с 700 хил. лв., представляващо допълнителна обезценка.

- Намаление на стойността на депозитите, различни от пари и парични еквиваленти на стойност 405 хил. лв., в следствие на прилагане на различен дисконтов процент. Проверяващият е използвал дисконтов процент по данни на БНБ, докато Дружеството е използвало дисконтов процент установен от групата.
- Корекциите бяха компенсирани от увеличение на презастрахователните вземания на стойност 1.9 мил. лв. като следствие от корекциите направени на брунтните технически резерви.

Задължения

Общите задължения са намалели с 3.4 мил. лв. поради следните предложени корекции:

Корекции в пасивите, различни от технически резерви

- Увеличение на условните задължения от 315 хил. лв. в резултат от оценката на НВП на настоящи съдебни дела
- Намаление на отсрочените данъчни пасиви от 514 хил. лв. вследствие на ефекта от другите корекции.

Корекции в техническите резерви

Общата сума на корекциите е 3.5 мил. лв. и разбивка е представена по-долу:



- Преизчислението на резерва за възникнали, но непредявени претенции от НВП доведе до разлика в сравнение с резултатите направени от Дружеството.
 - ▶ Увеличение в най-добрата оценка на претенциите, свързано имуществените застраховки. Корекцията се дължи на извадка на файловете за претенции.
 - ▶ Корекция свързана с бъдещи възстановими суми по регреси по бизнес направление Каско.

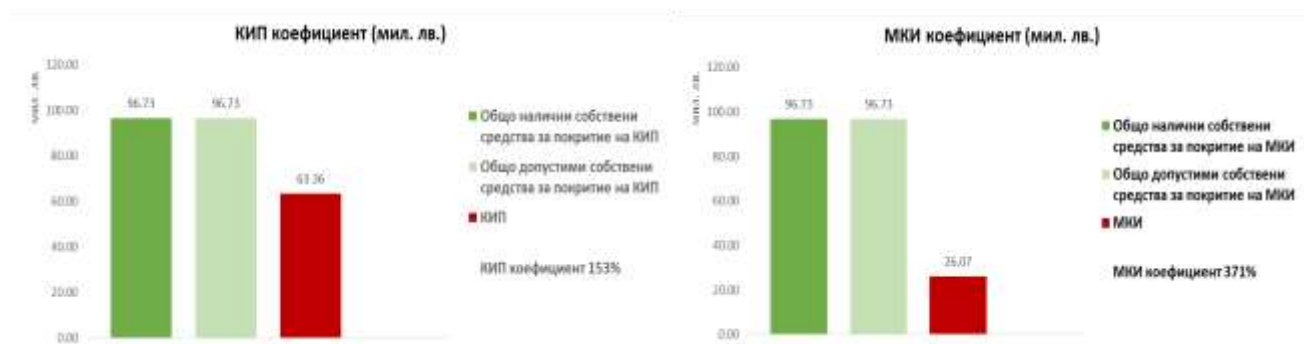
Презастраховане - ефективност на прехвърлянето на риск

Във връзка с ефективността на прехвърляне на риск от презастраховане, проверяващият не е установил елементи, които да показват, че прехвърлянето на риск не е очевидно.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалното състояние на платежоспособността на ДЗИ - Общо застраховане беше 171% КИП и 389% МКИ. В следствие на преизчислението на пруденциалните параметри в съответствие с регулацията на Платежоспособност II, общозастрахователното дружество ДЗИ е постигнало

ниво на КИП равно на 153% и МКИ равно на 371%.

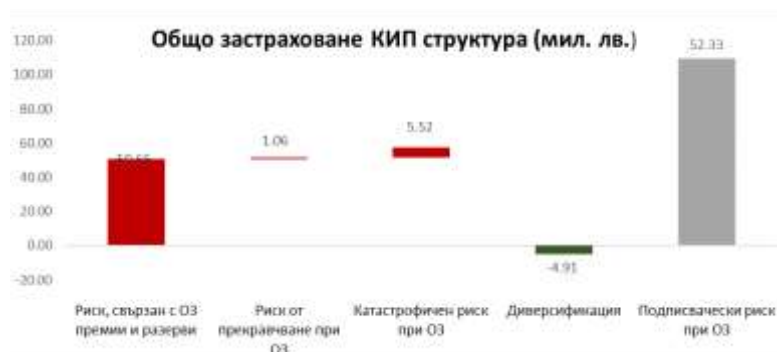


Резултатите към 06.2016 г. след направените корекции от НВП са илюстрирани на графиката по-долу, представяща разбивка на КИП по рискова категория.



Както е представено на таблицата в страни, по-голямата част от капиталовите изисквания произлизат от Общозастрахователен риск и Пазарен риск. По-конкретно, експозицията на Общозастрахователен риск е равна на приблизително 52.3 мил.

лв., докато експозицията на Пазарен риск е равна на приблизително 20 мил. лв. към 06.2016 г.



Рискът, свързан с общозастрахователни премии и резерви (50.66 мил. лв.) и Общозастрахователният риск от катастрофа (5.52 мил. лв.) са основните компоненти на Общозастрахователния риск.



По-голямата част от експозицията на Пазарен риск произлиза от следните под-рискови категории:

1. Концентрация на пазарен риск (16.77 мил. лв.)
2. Лихвен риск (9.49 мил. лв.)
3. Риск от промяна в спреда (2.84 мил. лв.)

Корпоративно управление, процеси и рамка за вътрешен контрол, счетоводни политики

ДЗИ Общо застраховане в част от KBC Group. Дружеството въвежда стандартите на KBC Group относно регулациите на Платежоспособност II. По този начин, вътрешната рамка покрива всички основни компоненти на Насоките за система на управление, и въпреки това, някои специфични процеси все още не са документирани (например дю дилидънс на инвестициите, процеса по оценка на собствения риск и платежоспособността) или формализирани на ниво дружество (например политики за управление на риска, които са развивани основно на ниво ДЗИ Застрахователна Група).

В допълнение на това, проверяващият препоръчва на Дружеството да обмисли поставянето на допълнителен акцент върху оценката на рисковия профил на ниво дружество. Наблюдението е свързано основно с индивидуалната отговорност на всяко едно от дружествата към застрахованите лица.

Относно вътрешните контроли, проверяващият е установил широка рамка за предотвратяване и разкриване на грешки и съществени неточности с известни подобрения установени в области като:

- Принципа на четирите очи относно изчислението на преотстъпени суми (например преотстъпени премии, преотстъпени претенции, преотстъпени комисионни, преотстъпени резерви);
- Въвеждане на цени в системата от отговорното лице от Отдел Инвестиции или ръчно въведените подробности за транзакциите в системата; няма редовно равняване на балансите с контрагентите;
- Формална документация относно изключения от правилата на Дружеството и процедурите за съответните операции, в случай на платени полици след гратисния период, които не са били анулирани;
- ИТ контролна среда;