



Ние сме част от KBC group

ЗАД ДЗИ


**ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

30 Септември 2011 година

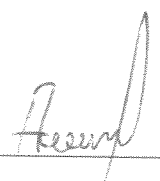
Към 30 Септември 2011 година

	2011 г. хил. лв.	2010 г. хил. лв.
Бруто премии	24,476	23,257
Отстъпени премии на презастраховател	(202)	(260)
Нетни премии	24,274	22,997
Приходи от такси и комисионни	18	35
Приходи от инвестиции	13,650	9,616
Реализирани печалби	98	862
Печалби и загуби от преоценка до справедлива стойност	314	(609)
Други приходи от дейността	(233)	214
Други приходи	13,847	10,118
Общо приходи	38,121	33,115
Разходи за изплатени доходи и претенции, нетно	(16,285)	(17,967)
Претенции, отстъпени на презастраховател	-	15
Изменение на задълженията по застрахователни договори – бруто	(1,431)	(648)
Изменение на задълженията по застрахователни договори, отстъпени на презастраховател	(385)	-
Разходи за обезщетения, нетно	(18,101)	(18,600)
Финансови разходи	(29)	(51)
Обезценка на застрахователни вземания	(1,237)	(1,769)
Административни разходи	(9,585)	(8,531)
Други оперативни приходи от дейността	(1,853)	(903)
Други разходи	(12,704)	(11,254)
Общо разходи за изплатени доходи и претенции и други разходи	(30,805)	(29,854)
Печалба преди данъци	7,316	3,261
Приход/ (разход) за данък върху доходите	461	(26)
Печалба за годината	7,777	3,235
Доходи на акция		
Доход на акция (в лева)	2.01	0.84

Индивидуалният финансов отчет е подписан от името на ЗАД ДЗИ от:


Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор


Уим-Гилиамс
Изпълнителен директор

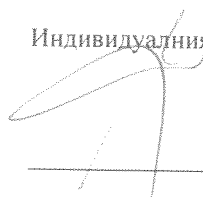

Анжелика Османлиева
Главен счетоводител

ЗАД ДЗИ – Индивидуален Отчет за всеобхватния доход

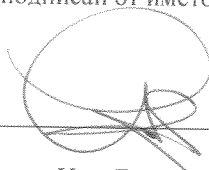
Към 30 Септември 2011 година

	2011 г. хил. лв.	2010 г. хил. лв.
Печалба за годината	7,777	3,235
Друг всеобхватен доход		
Нетна печалба/(загуба) от хеджове на парични потоци	(175)	892
Нетен ефект от преоценка на финансови активи, на разположение за продажба	(8,334)	432
Отсрочен данък, отнасящ се за елементите на другия всеобхватен доход	-	421
Друг всеобхватен доход за годината, след данъци	(8,509)	1,745
Общ всеобхватен доход за годината, след данъци	(732)	4,980

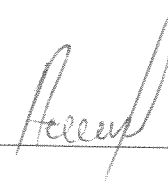
Индивидуалният финансов отчет е подписан от името на ЗАД ДЗИ от:



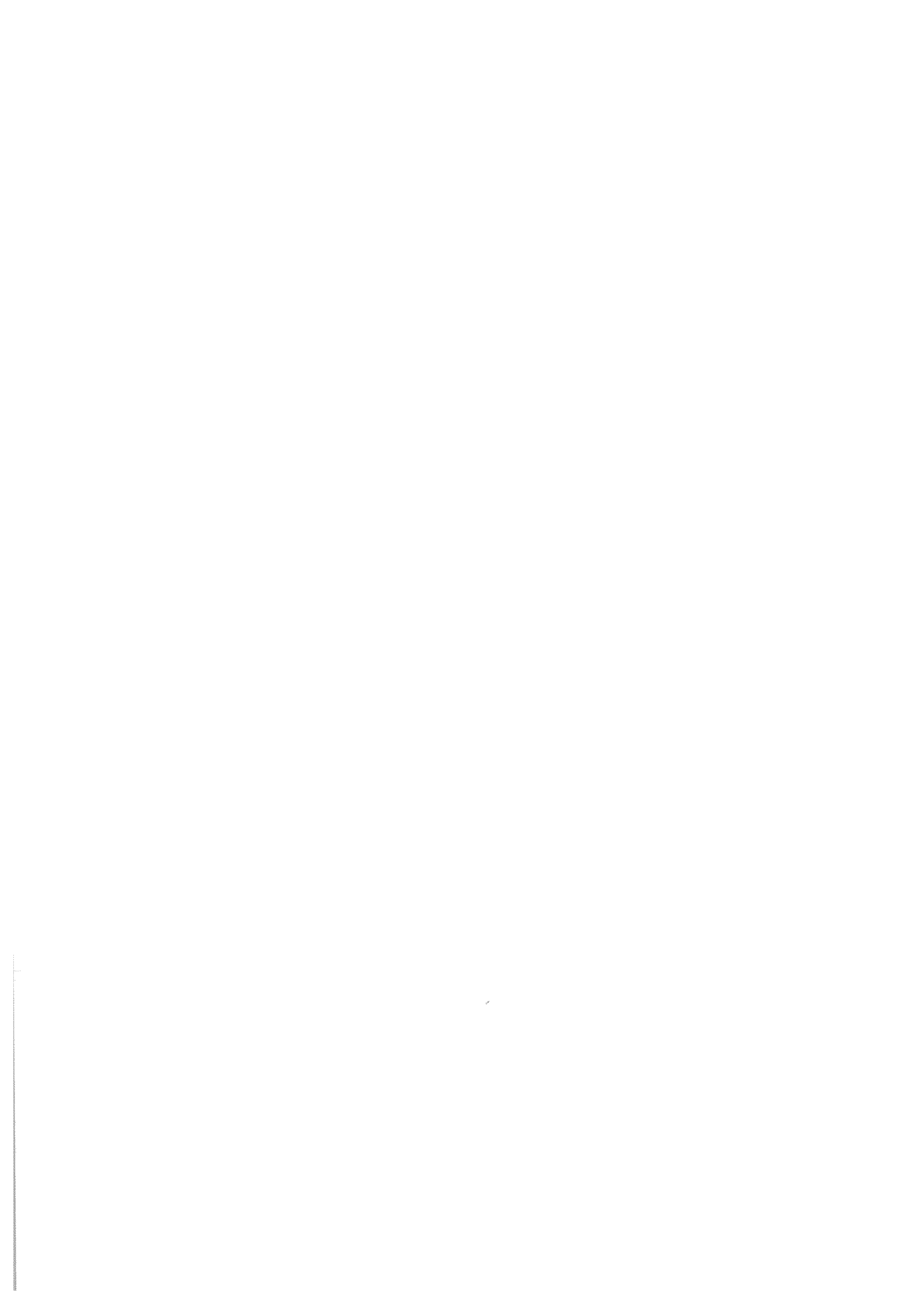
Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор



Уим Гилямс
Изпълнителен директор



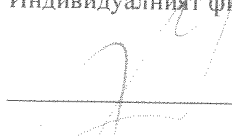
Анжелика Османлиева
Главен счетоводител



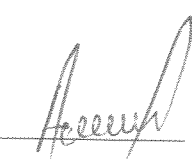
Към 30 Септември 2011 година

	2011 г. хил. лв.	2010 г. хил. лв.
Активи		
Нематериални активи	2,338	2,361
Материални активи	7,780	7,998
Отсрочени аквизиционни разходи	6,230	4,732
Актив по отсрочен данък	441	-
Инвестиционни имоти	9,783	9,783
Инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия	140,044	183,060
Финансови активи, държани за търгуване	4,520	4,943
Деривативни финансови инструменти	-	55
Финансови активи, на разположение за продажба	76,984	87,359
Активи по презастрахователни операции	11	427
Вземания по застрахователни операции	12,042	9,311
Депозити във финансови институции	46,756	71,401
Други вземания	1,287	1,828
Вземания от данък върху доходите	196	196
Пари и парични еквиваленти	4,326	4,128
Общо активи	<u>312,738</u>	<u>387,582</u>
Собствен капитал и пасиви		
Собствен капитал		
Регистриран капитал	38,600	38,600
Неразпределена печалба	144,457	210,985
Преоценъчен резерв	(7,474)	1,034
Капиталови резерви	33,134	33,134
Други капиталови резерви	1,658	2,391
Общо собствен капитал	<u>210,375</u>	<u>286,144</u>
Пасиви		
Задължения по застрахователни договори	93,517	92,340
Задължения към персонала при пенсиониране	164	164
Деривативни финансови инструменти	794	943
Пасив по отсрочени данъци	0	710
Задължения по инвестиционни договори	4,279	4,651
Задължения към презастрахователи	168	283
Задължения към застрахователи, брокери и агенти	1,623	1,422
Търговски и други задължения	1,818	925
Общо пасиви	<u>102,363</u>	<u>101,438</u>
Общо собствен капитал и пасиви	<u>312,738</u>	<u>387,582</u>

Индивидуалният финансов отчет е подписан от името на ЗАД ДЗИ от:


Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор


Уим Гилиамс
Изпълнителен директор

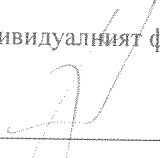

Анжелика Османлиева
Главен счетоводител

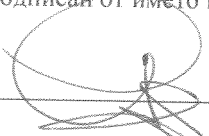
ЗАД ДЗИ – Индивидуален Отчет за паричните потоци


Към 30 септември 2011 година

	2011 г.	2010 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Оперативна дейност		
Постъпления от премии	16,227	20,092
Платени презастрахователни премии	(215)	(216)
Платени обезщетения	(15,064)	(17,384)
Плащания на доставчици и служители	(6,777)	(5,915)
Платени аквизиционни разходи	(769)	(2,150)
Платени такси и вноски	(1460)	(1,409)
Възстановени данъци	(30)	(422)
Други парични потоци от оперативна дейност	(128)	(691)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	(8,216)	(8,095)
Инвестиционна дейност		
Нетен паричен поток от придобиване на дъщерни дружества	-	(49,296)
Постъпления от ценни книжа	10,061	46,539
Постъпления от продажби на дълготрайни активи	5	2
Покупки на дълготрайни активи	(405)	(236)
Покупки на ценни книжа	(6,623)	(6,293)
Покупки на дялове в инвестиционни фондове	-	(99)
Получени лихви	5,469	8,388
Получени дивиденди	7,092	-
Получени наеми	389	398
Паричен поток от депозити	20,269	18,024
Други парични потоци от инвестиционна дейност	41,681	(2,784)
Нетни парични потоци от/ (използвани в) инвестиционна дейност	77,938	14,643
Финансова дейност		
Изплатени дивиденди	(74,305)	(7,295)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(74,305)	(7,295)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(4,583)	(747)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	11,587	11,857
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	7,004	11,110

Индивидуалният финансов отчет е подписан от името на ЗАД ДЗИ от:


Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор


Уим Гилиаме
Изпълнителен директор

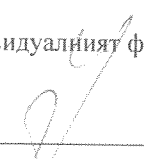

Анжелика Османлиева
Главен счетоводител

ЗАД ДЗИ – Индивидуален Отчет за промените в собствения капитал


Към 30 Септември 2011 година

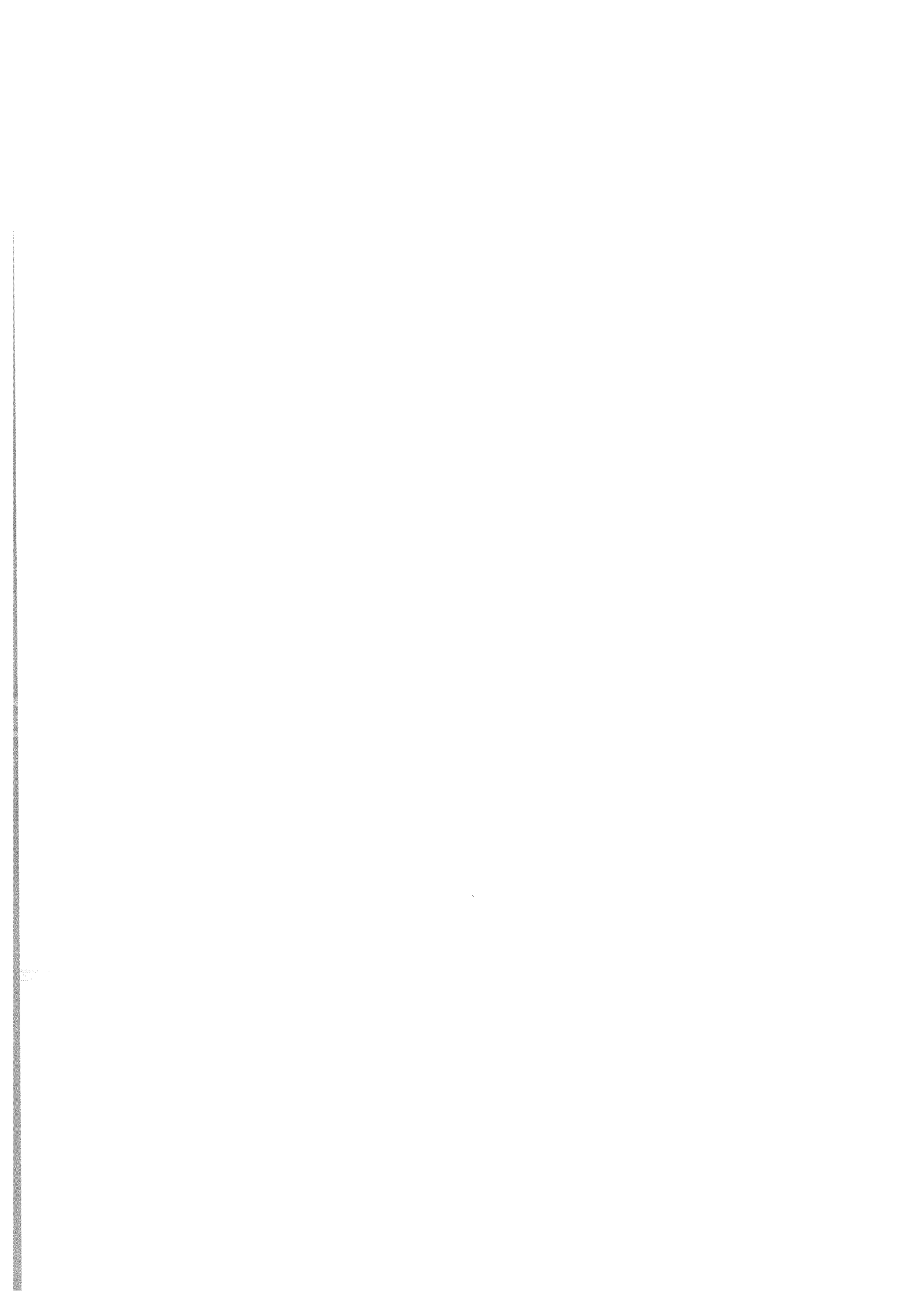
	Регистриран капитал	Капиталови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв на ДМА	Преоценъчен резерв от хеджиране на паричен поток	Преоценъчен резерв на финансови активи, на разположение за продажба	Други капиталов и резерви	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2010 г.	38,600	33,134	215,344	1,683	(892)	(2,526)	2,391	287,734
Печалба за годината	-	-	2,937	-	-	-	-	2,937
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	968	1,801	-	2,769
Общо всеобхватен доход	-	-	2,937	-	968	1,801	-	5,706
Изплатени дивиденди през годината	-	-	(7,296)	-	-	-	-	(7,296)
На 31 декември 2010 г.	38,600	33,134	210,985	1,683	76	(725)	2,391	286,144
Печалба за годината	-	-	7,777	-	-	-	-	7,777
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	(87)	(8,421)	(733)	(9,241)
Общо всеобхватен доход	-	-	7,777	-	87	(8,421)	(733)	(1,464)
Изплатени дивиденди през годината	-	-	(74,305)	-	-	-	-	(74,305)
На 30 септември 2011 г.	38,600	33,134	144,457	1,683	(11)	(9,146)	1,658	210,375

Индивидуалният финансов отчет е подписан от името на ЗАД ДЗИ от:


Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор


Уим Гилиамс
Изпълнителен директор


Анжелика Османлиева
Главен счетоводител





ЗАД „ДЗИ“

гр. София 1000
бул. „Цар Освободител“ №6
тел.: (02) 981 57 99
факс: (02) 987 45 33

www.dzi.bg



Ние сме част от KBC group

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 Септември 2011 година

ПОДБРАНИ ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Обща информация

Застрахователно акционерно дружество “ДЗИ” (“Дружеството”, “ДЗИ”, “ЗАД ДЗИ”) е търговско дружество по смисъла на Търговския закон, правоприменик на създадения през 1946 година, чрез обединяване на всички национални и клонове на чуждестранните застрахователни дружества, осъществяващи застрахователна дейност в България, Държавен застрахователен институт.

Дружеството е регистрирано в Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София, община Средец, бул. “Цар Освободител” № 6. ЗАД ДЗИ извършва дейността си на територията на Република България. С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 31 март 2006, е установена двустепенна система на управление.

ДЗИ притежава лиценз за застрахователна и презастрахователна дейност по всички видове застраховки от раздел I на Приложение № I към Кодекса за застраховането, с изключение на Застраховка за изкупуване на капитал, както и за Застраховка злополука от раздел II на цитираното приложение.

ЗАД ДЗИ е публично дружество, регистрирано на Българска фондова борса – София на 15 май 2003. Към 30 Септември 2011 мажоритарният собственик KBC INSURANCE NV, Белгия, притежава 89,55% от акционерния капитал на Дружеството.

Консолидация

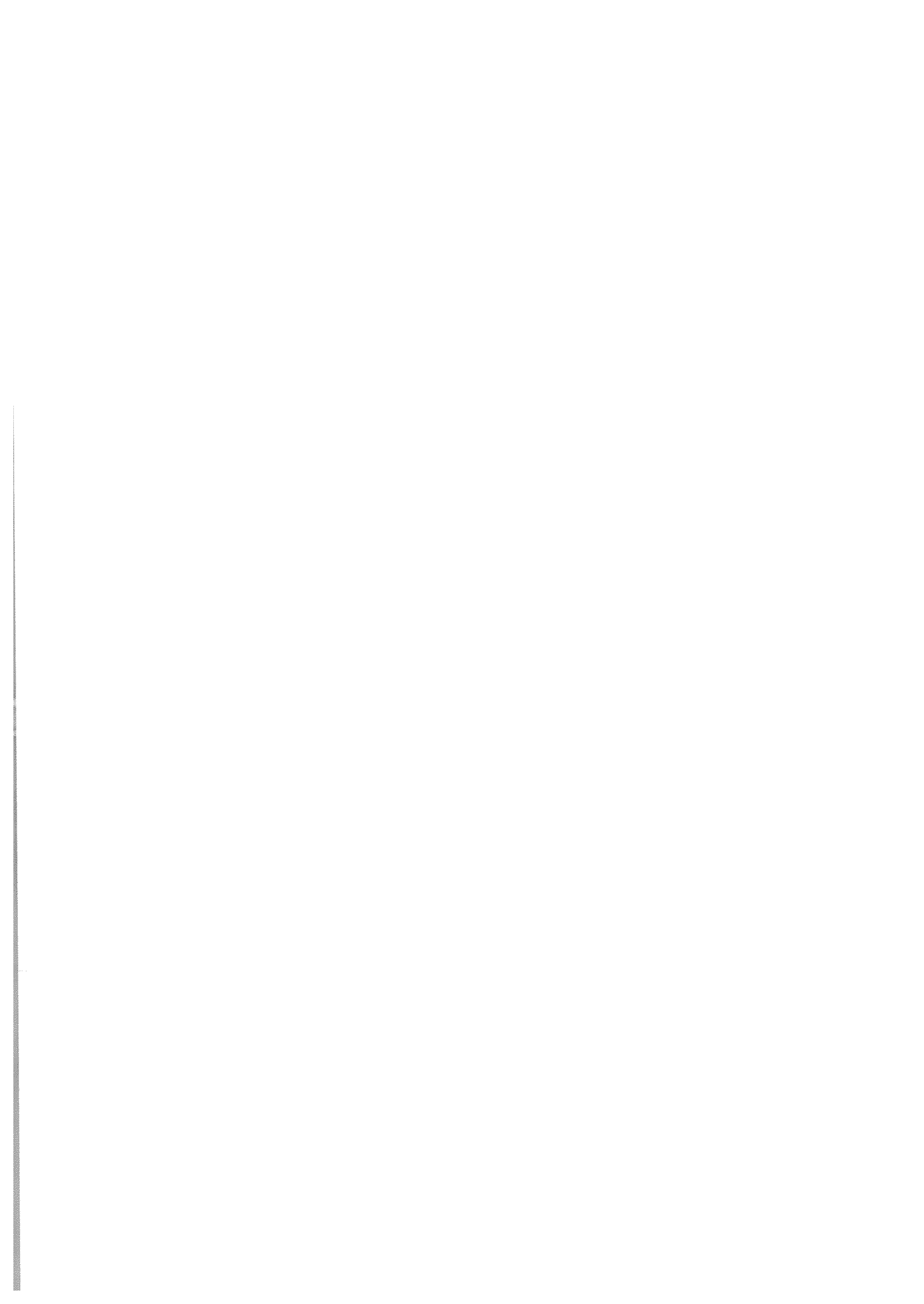
ЗАД ДЗИ притежава над 50% от акциите и дяловете на следните търговски дружества:

НАИМЕНОВАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ
ДЗИ - Общо застраховане ЕАД	Общо застраховане
ДЗИ Здравно осигуряване АД	Здравно осигуряване

Инвестициите в дъщерните дружества са представени по тяхната цена на придобиване, намалена със загубите от обезценка, и настоящият финансов отчет не представлява консолидиран по смисъла на чл. 37 ал. 2 от Закона за счетоводството и Международен счетоводен стандарт (МСС) 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети”.

Дружеството изготвя отделно консолидиран финансов отчет съгласно МСС 27 и българското законодателство.

База за изготвяне на финансовите отчети





ЗАД „ДЗИ“

гр. София 1000
бул. „Цар Освободител“ №6
тел.: (02) 981 57 99
факс: (02) 987 45 33

www.dzi.bg



Ние сме част от KBC group

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за застрахователни дружества в България. Съгласно Закона за счетоводството на територията на Република България се прилагат Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Комисията на Европейския съюз.

В допълнение, Кодексът за застраховането (КЗ) изисква застрахователите да създават и поддържат застрахователни резерви по ред и методика, определени от Комисията за финансов надзор (КФН) с наредба. Съгласно КЗ, тези резерви са елемент на счетоводните разходи във финансовия отчет. При изготвянето на настоящия междинен финансов отчет Дружеството се е съобразило и с изискванията на КФН определени в наредба относно признаването на приходите от застрахователни премии и свързаните с тях вземания и загуби от обезценки.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен с общо предназначение, при спазване на принципите за действащото предприятие и текущото начисляване и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството към 30 Септември 2011.

Дружеството следва същите счетоводни политики и методи на изчисление за отчетния период 1 януари – 30 Септември 2011 година, както са оповестени в годишния финансов отчет към 31 декември 2010 година.

Обичайната дейност на ЗАД ДЗИ не се характеризира със сезонност или цикличност, не е разделена на географски сектори и не формира секторен приход и секторен резултат.

Акции в дъщерни предприятия

Акционерните участия в тези предприятия са капиталови инвестиции в дружества, в които ЗАД ДЗИ упражнява контрол чрез притежаване пряко и/или косвено на над 50% от капитала им.

Основен капитал

Основният капитал се състои от 3,860,000 обикновени акции с право на глас с номинална стойност 10 лева на акция.

Акционерното участие в основния капитал се разпределя както следва:

		(%)
Към 31.12.2010	КВС INSURANCE NV, Белгия	89.55
	Акционери юридически лица	10.41
	Акционери физически лица	0.04
		100.00
Към 30.09.2011	КВС INSURANCE NV, Белгия	89.55
	Акционери юридически лица	10.41
	Акционери физически лица	0.04
		100.00



ЗАД „ДЗИ“

гр. София 1000
бул. „Цар Освободител“ №6
тел.: (02) 981 57 99
факс: (02) 987 45 33

www.dzi.bg



Ние сме част от KBC group

Съгласно актуалния списък на акционерите, воден от Централния депозитар, следният от миноритарните акционери притежава повече от 5% от капитала на Дружеството, както следва:

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Artio International Equity Fund	9.19%	9,19%

Основният доход на акция е изчислен като нетната печалба за отчетния период е разделена на средно-претегления брой на държаните обикновени акции, както следва:

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
Средно-претеглен брой акции	3,860,000	3,860,000
Печалба	7,777	3,235
Доход на акция в лева	2.01	0.84

Събития и сделки, съществени за разбирането на междинния финансов отчет

През отчетния период Дружеството не е издавало, изкупувало и погасявало дългови и капиталови ценни книги.

След края на отчетния период не са настъпили събития, които биха могли да дадат съществено отражение на резултатите от дейността.

Към 30 септември 2011 няма съществено изменение в условните активи на Дружеството.

Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор

Уим Гилямс
Изпълнителен директор

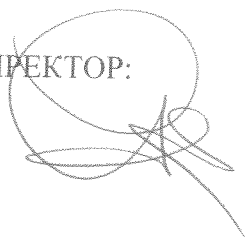
Анжелика Османлиева
Главен счетоводител

Допълнителна информация по чл. 33 Наредба №2/2003 г.

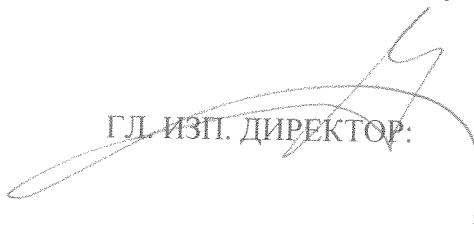
III- то тримесечие на 2011 г.

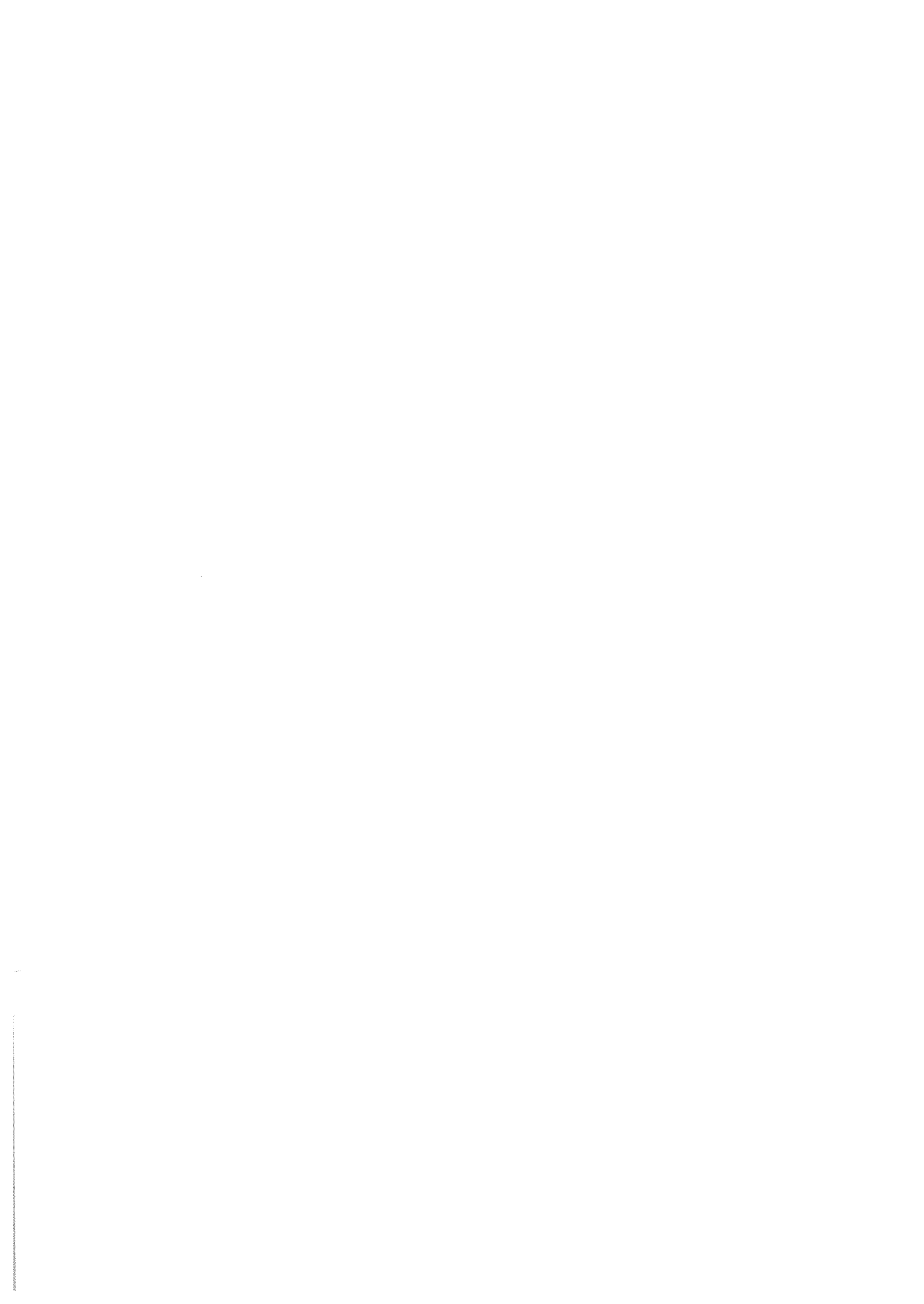
- а) информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента - *няма настъпили промени;*
- б) информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група- *няма настъпили промени;*
- в) информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност – *няма организационни промени в рамките на емитента;*
- г) становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчетат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие- *не са налични фактори, които да повлияят отрицателно на реализацията на финансовите прогнози;*
- д) за публичните дружества - данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период- *съдържат се в обяснителните бележки;*
- е) за публичните дружества - данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно *управителните органи не притежават акции от емитента;*
- ж) информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно – *няма висящи дела от такъв характер;*
- з) информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок- *няма сделки с такъв характер.*

ИЗП. ДИРЕКТОР:



ГЛ. ИЗП. ДИРЕКТОР:





**Справка по Приложение № 9 към чл. 28 от Наредба № 2/2003г.,
към финансов отчет за трето тримесечие на 2011 г.**

- 1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството – **няма.**
- 1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представляване; назначаване или освобождаване на прокурист – **няма.**
- 1.3. Изменения и/или допълнения в устава на дружеството – **няма.**
- 1.4. Решение за преобразуване и осъществяване на преобразуването на дружеството; структурни промени в дружеството – **няма.**
- 1.5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството – **няма.**
- 1.6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството – **няма.**
- 1.7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК - **няма.**
- 1.8. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие – **няма.**
- 1.9. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната – **няма.**
- 1.10. – отг.
- 1.11. Обявяване на печалбата на дружеството – **7 777 000 лв.**
- 1.12. Съществени загуби и причини за тях – **няма.**
- 1.13. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството – **няма.**
- 1.14. Публичното разкриване на модифициран одиторски доклад – **няма.**
- 1.15. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане – **не.**
- 1.16. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението – **няма.**
- 1.17. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж – **няма.**
- 1.18. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане – **няма.**
- 1.19. Увеличение или намаление на акционерния капитал – **няма.**
- 1.20. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството – **не.**
- 1.21. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството – **няма.**
- 1.22. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение – Протокол на УС №40/11.10.2011г. за приемане на становище на УС на ЗАД “ДЗИ” относно регистрирано на 06.10.2011г. търгово предложение на КБС Иншурънс – мажоритарен собстваник, за закупуване акциите на останалите акционери на ЗАД “ДЗИ”.

1.23. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години – **няма**.

1.24. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара – **няма**.

1.25. Големи поръчки (възлизаци на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години) - **няма**.

1.26. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности – **няма**.

1.27. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на дружеството – **няма**.

1.28. Покупка на патент – **няма**.

1.29. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) – **няма**.

1.30. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от нетните активи на дружеството – **няма**.

1.31. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество: **няма**

1.32. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично- **няма**..

1.33. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента **няма**..

Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа- **няма**.

ИЗП. ДИРЕКТОР:

ГЛ. ИЗП. ДИРЕКТОР:

Д Е К Л А Р А Ц И Я

по чл. 100о, ал. 4.т. 3 от ЗППЦК

Долуподписаните **НЕДЯЛКО ДИМЧЕВ ЧАНДЪРОВ**, ЕГН 6609196068, лична карта №192232436, изд. на 29.12.2005 г. от МВР-Полиция, в качеството на **Главен изпълнителен директор** на ЗАД „ДЗИ“ и **Уим Гилиамс**, гражданин на Белгия, роден на 12.04.1973 г., ЛНЧ 1001925349, паспорт № 1420 000256 87, издаден на 01.08.2008 г., валиден до 31.07.2018 г., **Изпълнителен директор** на ЗАД „ДЗИ“, ЕИК 121518328, седалище и адрес на управление София, бул. „Цар Освободител“ № 6,

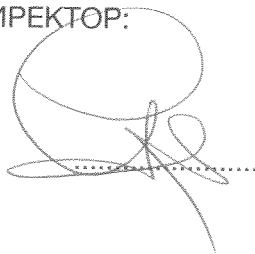
Д е к л а р и р а м е:

Доколкото ни е известно


- Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на дружеството;

- Междинният доклад за дейността съдържа информация за резултатите от дейността и състоянието на емитента, съгласно изискванията на ЗППЦК, а именно: достоверен преглед на развитието на дружеството и информация за важните събития, настъпили през тримесечието и от началото на финансовата година и за тяхното влияние върху резултатите; описание на основните рискове и несигурности през останалата част от финансовата година; информация за сключените големи сделки между свързани със ЗАД „ДЗИ“ лица.

ИЗП. ДИРЕКТОР:



ГЛ. ИЗП. ДИРЕКТОР:



БАЛАНС
НА ЗАД "ДЗИ"
към 30 Септември 2011 година

АКТИВ		Текущ период (хил.лв.)	Преходен период (хил.лв.)
1		2	3
A.	НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, в т.ч.	2 338	2 361
-	Програмни продукти	313	358
-	Репутация		
-	Други	2 025	2 003
B.	ИНВЕСТИЦИИ		
I.	Земя и сгради	9 783	9 783
II.	Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия и в други предприятия, в които застрахователят има дялово участие	140 264	183 279
1.	Акции и дялове в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	140 264	183 279
2.	Дългови ценни книжа, издадени от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, както предоставени им заеми		
3.	Други дялови участия		
4.	Дългови ценни книжа, издадени от други предприятия, в които застрахователят има дялово участие, както и предоставени им заеми	0	0
III.	Други финансови инвестиции	103 263	124 946
1.	Акции и други ценни книжа с променлив доход и дялове в инвестиционни фондове	327	334
2.	Дългови ценни книжа и други ценни книжа с фиксиран доход, в т.ч. ценни книжа, издадени и гарантирани от държавата	60 065	63 131
3.	Участие в инвестиционните пулове	24 130	19 395
4.	Заеми, гарантирани с ипотеки		
5.	Други заеми	726	782
6.	Депозити в банки	42 145	60 699
7.	Други	0	0
IV.	Депозити в цененти		
	Общо по раздел B	253 310	318 008
B.	ИНВЕСТИЦИИ В ПОЛЗА НА ПОЛИЦИ ПО ЗАСТРАХОВКА "ЖИВОТ", СВЪРЗАНА С ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД	24 795	38 432
Г.	ВЗЕМАНИЯ		
I.	Вземания от директни застрахователни операции:		
1.	Вземания от застраховани/застраховачи лица в т.ч.	11 936	9 311
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
2.	Вземания от посредници в т.ч.	2	
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
	Общо за група I	11 938	9 311
II.	Вземания от презастрахователни операции в т.ч.	106	0
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	106	
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
III.	Други вземания		
1.	Вземания по регреси и абандони в т.ч.	0	0
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
2.	Други вземания в т.ч.	1 556	1 001
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	21	3
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
	Общо за група III	1 556	1 001
	Общо по раздел Г	13 600	10 312
Д.	ДРУГИ АКТИВИ		
I.	Други материални активи	7 780	7 998
1.	Машини, съоръжения и оборудване	570	622
2.	Други	7 210	7 376
II.	Парични наличности и парични еквиваленти		
1.	Парични наличности по банкови сметки	4 389	4 341
2.	Парични наличности по каса	26	82
3.	Парични еквиваленти		
	Общо за група II	4 415	4 423
III.	Други	0	0
	Общо по раздел Д	12 195	12 421
Е.	РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ И НАТРУПАН ДОХОД		
I.	Натрупана лихва и рента /наем/	0	0
II.	Отсрочени аквизиционни разходи	6 230	4 732
III.	Други разходи за бъдещи периоди и натрупан доход	66	39
	Общо по раздел Е	6 296	4 771
	СУМА НА АКТИВА	312 534	386 305
Ж.	УСЛОВНИ АКТИВИ	16 584	16 610
	ПАСИВ		
A.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		
1.	Записан акционерен капитал или еквивалентни фондове в т.ч.	38 600	38 600

-	записи		
-	собствени акции, изкупени (-)		
II.	Премии от емисии		
III.	Преоценен резерв	-7 474	1 035
IV.	Резерви	33 134	33 134
V.	Неразпределена печалба	136 680	208 047
VI.	Непокрита загуба (-)		
VII.	Печалба или загуба за финансовата година (+/-)	7 777	2 937
	Общо по раздел А	208 717	283 753
Б. ПОДЧИНЕНИ ПАСИВИ			
В. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ			
1.	Пренос-премиен резерв		
(а)	брутна сума	2 536	3 522
(б)	дял на презастрахователите (-)	-11	-42
	<i>Пренос-премиен резерв, нетен от презастраховане</i>	2 525	3 480
2.	Резерв за неизтекли рискове		
3.	Математически резерв		
(а)	брутна сума	57 688	51 698
(б)	дял на презастрахователите (-)		
	<i>Математически резерв, нетен от презастраховане</i>	57 688	51 698
4.	Резерв за предстоящи плащания		
(а)	брутна сума	7 366	7 483
(б)	дял на презастрахователите (-)	0	0
	<i>Резерв за предстоящи плащания, нетен от презастраховане</i>	7 366	7 483
5.	Запасен фонд	1 658	2 391
6.	Капитализирана стойност на пенсията		
(а)	брутна сума	1 828	2 065
(б)	дял на презастрахователите (-)		
	<i>Капитализирана стойност на пенсията, нетна от презастраховане</i>	1 828	2 065
7.	Резерв за бъдещо участие в дохода	1 220	1 220
8.	Резерв за бонуси и отстъпки		
9.	Други технически резерви		
(а)	брутна сума	2 363	2 002
(б)	дял на презастрахователите (-)		
	<i>Други застрахователни резерви, нетни от презастраховане</i>	2 363	2 002
	Общо по раздел В	74 648	70 339
Г. РЕЗЕРВИ ПО ЗАСТРАХОВКА "ЖИВОТ", СВЪРЗАНА С ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД			
(а)	брутна сума	24 795	29 000
(б)	дял на презастрахователите (-)	0	-385
	<i>Сума, нетна от презастраховане</i>	24 795	28 615
Д. ДЕПОЗИТИ, ПОЛУЧЕНИ ОТ ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛИ			
Е. ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
I.	Задължения по преки застрахователни операции, в т.ч.	1 461	1 349
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
II.	Задължения по презастрахователни операции, в т.ч.	168	283
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	0	0
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
III.	Облигационни заеми	0	0
1.	Конвертируеми заеми, в т.ч.		
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
2.	Други облигационни заеми, в т.ч.		
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
IV.	Задължения към банки, в т.ч.		
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
V.	Други задължения, в т.ч.	2 745	1 966
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
-	задължения към персонала	957	281
-	задължения към бюджета	663	831
-	задължения към социалното осигуряване	120	16
	Общо по раздел Е	4 374	3 598
Ж. НАТРУПВАНИЯ И ДОХОД ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ			
I.	Дял на презастрахователите в отсрочените аквизиционни разходи		
II.	Други натрупвания и доход за бъдещи периоди		
	Общо по раздел Ж	0	0
	СУМА НА ПАСИВА	312 534	386 305
З. УСЛОВНИ ПАСИВИ		16 584	16 610

Дата: 24.10.2011г.

Гл. Счетоводител:

Представяващи:

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
НА ЗАД "ДЗИ"
към 30 Септември 2011 година**

1		Текущ период (хил.лв.)	Предходен период (хил.лв.)
		2	3
I.	Технически отчет - общо застраховане		
1.	Спечелени премии, нетни от презастраховане:		
(а)	брутни начислени (записани) премии		
	в т.ч. върнати премии и отписани вземания по предстрочно прекратени договори, сключени през отчетния период (припаднати от брунтните начислени премии)		
(б)	отстъпени премии на презастрахователи		
(в)	промяна в брунтния размер на пренос-премийния резерв (+/-)		
	в т.ч. допълнителна сума за неизтекли рискове		
(г)	промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв (+/-)		
	Общо за 1	0	0
2.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен от нетехнически отчет (позиция III 6)		
3.	Друг технически приход, нетен от презастраховане		
4.	Възникнали претенции, нетни от презастраховане:		
(а)	изплатени претенции, нетни от презастраховане		
(аа)	брутна сума	-138	-112
(аб)	дял на презастрахователите		
	Общо за "а"	-138	-112
(б)	промяна в брунтната сума на резерва за предстоящи плащания	0	0
(в)	промяна в дела на презастрахователите в резерва за висящи плащания		
	Общо за 4	-138	-112
5.	Промени в други технически резерви, нетни от презастраховане, които не са показани в други позиции		
(а)	промяна в брунтната сума на други застрахователни резерви (+/-)		
(б)	промяна в дела на презастрахователите в други застрахователни резерви (+/-)		
	Общо за 5	0	0
6.	Бонуси, отстъпки и участие в положителния финансов резултат, нетни от презастраховане		
7.	Нетни оперативни разходи		
(а)	аквизиционни разходи		
(б)	промяна в отсрочените аквизиционни разходи (+/-)		
(в)	административни разходи		
(г)	презастрахователни комисиони и участие в печалбата		
	Общо за 7	0	0
8.	Други технически разходи, нетни от презастраховане		
	в т.ч. върнати премии и отписани вземания по предстрочно прекратени договори, сключени през предходни отчетни периоди		
9.	Промяна в запасния фонд (+/-)		
10.	Междинен сбор - салдо на техническия отчет по общо застраховане	-138	-112
II.	Технически отчет - животозастраховане		
1.	Спечелени премии, нетни от презастраховане:		
(а)	брутни начислени (записани) премии	23 357	23 369
	в т.ч. върнати премии и отписани вземания по предстрочно прекратени договори, сключени през отчетния период (припаднати от брунтните начислени премии)	-134	-136
(б)	отстъпени премии на презастрахователи	-172	-257
(в)	промяна в брунтния размер на пренос-премийния резерв (+/-)	986	-248
(г)	промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв (+/-)	-31	-3
	Общо за 1	24 140	22 861
2.	Приход от инвестиции		
(а)	приход от дялови участия,		
	в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
(б)	приход от други инвестиции,		
	в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
(ба)	приход от земя и сгради		
(бб)	приход от други инвестиции		
	Общо за б	0	0
(в)	положителни разлики от преоценка на стойността на инвестициите	1 640	5 045
(г)	печалби от реализацията на инвестиции	6 218	8 402
	Общо за 2	7 858	13 447
3.	Друг технически приход, нетен от презастраховане	18	35
4.	Възникнали притенции, нетни от презастраховане		
(а)	изплатени суми и обезщетения		

(aa)	брутна сума	-16 000	-17 711
(аб)	дял на презастрахователите	0	15
	Общо за "а"	-16 000	-17 696
(б)	промяна в резерва за предстоящи плащания		
(ба)	брутна сума	526	-1 167
(бб)	дял на презастрахователите	-386	0
	Общо за б	140	-1 167
	Общо за 4	-15 860	-18 863
5.	Промяна в други технически резерви, нетна от презастраховане, която не е отразена в други позиции		
(а)	математически резерв, нетен от презастраховане		
(aa)	брутна сума	-2 481	578
(аб)	дял на презастрахователите		
	Общо за "а"	-2 481	578
(б)	други застрахователни резерви, нетни от презастраховане	524	-59
	Общо за 5	-1 957	519
6.	Бонуси, отстъпки и участие в положителния финансов резултат, нетни от презастраховане	-71	-52
7.	Нетни оперативни разходи:		
(а)	аквизиционни разходи	-8 057	-4 113
(б)	промяна в отсрочените аквизиционни разходи (+/-)	1 499	925
(в)	административни разходи	-4 532	-6 708
(г)	презастрахователни комисиони и участие в печалбите	78	78
	Общо за 7	-11 012	-9 818
8.	Разходи по инвестиции:		
(а)	разходи по управление на инвестициите, включително лихви		
(б)	отрицателни разлики от преоценка на стойността на инвестициите	-1 832	-4 423
(в)	загуби от реализация на инвестиции	-2 388	-4 932
	Общо за 8	-4 220	-9 355
9.	Други технически разходи, нетни от презастраховане	-1 283	-1 810
	в т.ч. върнати премни и отписани вземания по предсрочно прекратени договори, сключени през предходни отчетни периоди	-156	-142
10.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен в нетехническия отчет (позиция III 4)		
11.	Междинен сбор - салдо на техническия отчет по животозастраховане	-2 387	-3 036
III. НЕТЕХНИЧЕСКИ ОТЧЕТ			
1.	Салдо по техническия отчет - общо застраховане (позиция I 10)	-138	-112
2.	Салдо по техническия отчет - животозастраховане (позиция II 11)	-2 387	-3 036
3.	Приходи от инвестиции		
(а)	приход от дялови участия,	7 092	0
	в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	7 092	0
(б)	приход от други инвестиции,		
	в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
(ба)	приход от земя и сгради		
(бб)	приход от други инвестиции		
	Общо за б	0	0
(в)	положителни разлики от преоценка на стойността на инвестициите	10	51
(г)	печалби от реализацията на инвестиции	3 444	6 714
	Общо за 3	10 546	6 765
4.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен от технически отчет по животозастраховане (позиция II 10)		
5.	Разходи по инвестиции:		
(а)	разходи по управление на инвестициите	-29	-51
(б)	отрицателни разлики от преоценка на стойността на инвестициите	-30	-105
(в)	загуби от реализацията на инвестиции	-373	-366
	Общо за 5	-432	-522
6.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен в технически отчет по общо застраховане (позиция I 2)		
7.	Друг приход	135	151
8.	Други разходи, включително преоценки на стойности		
9.	Печалба или загуба от присъщи дейности	7 724	3 246
10.	Извънредни приходи	35	57
11.	Извънредни разходи	-443	-42
12.	Извънредна печалба или загуба	-408	15
13.	Корпоративен данък	-690	-26
14.	Други данъци	1 151	0
15.	Печалба или загуба за финансовата година	7 777	3 235

Дата: 24.10.2011г.

Гл. Счетоводител:

Представяващи:

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
на ЗАД "ДЗИ"
към 30 Септември 2011 година

	Текущ период (хил. лв.)	Предходен период (хил. лв.)
I. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
1. Получени премии	16 227	20 092
а) Пряко застраховане	15 098	20 092
б) Получени презастрахователни премии	1 129	
2. Платени презастрахователни премии	-215	-216
3. Платени обезщетения и суми	-15 064	-17 384
а) Пряко застраховане	-15 064	-17 384
б) Активно презастраховане	0	0
4. Възстановени суми от презастрахователи	0	0
5. Плащания на доставчици и служители	-6 777	-5 915
6. Платени аквизиционни разходи	-769	-2 150
7. Платени такси и вноски	-1 460	-1 409
8. Получени дивиденди	0	
9. Получени лихви	0	
10. Получени наеми	0	0
11. Платени данъци върху премияте и приходите	-30	-422
12. Други парични потоци от оперативна дейност	-128	-691
13. <i>Нетни парични потоци от оперативна дейност (I)</i>	-8 216	-8 095
II. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
1. Постъпления от продажби на акции	0	
2. Постъпления от правителствени ценни книжа	10 061	46 539
3. Постъпления от други ценни книжа с фиксиран доход	0	
4. Покупка на акции	0	-49 280
5. Покупка на правителствени ценни книжа	-6 587	-6 293
6. Покупка на други ценни книжа	-36	-99
7. Други парични потоци от инвестиционна дейност	74 500	23 776
8. <i>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност (II)</i>	77 938	14 643
III. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
1. Платени дивиденди	-74 305	-7 295
2. Платени лихви		
3. Постъпления от емитирани ценни книжа		
4. Плащания за обратно изкупени ценни книжа		
5. Парични потоци, свързани с получени заеми		
6. Парични потоци, свързани с предоставени заеми		
7. Други парични потоци от финансова дейност		
8. <i>Нетни парични потоци от финансова дейност (III)</i>	-74 305	-7 295
IV. ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА (I + II + III)	-4 583	-747
V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	11 587	11 857
VI. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	7 004	11 110

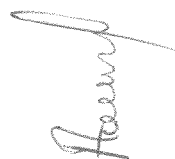
Дата: 24.10.2011г.


Гл. Счетоводител:

Представяващи:

№	Свързани лица на застраховател*	Засяг в други фирми на аргументираж				Гаранции и задължителни операции		Сделки със собствени средства ИССП/ЗД		Инвестиции				Преасстрахователни операции						Споразумения за разделение на разходи	Други								
		получени		предоставени		поручени	прележани	вкл.	размер	на застрахователи и лица		на лица в застрахователи		акции			вълчини												
		размер	%	размер	%					размер	размер	размер	размер	размер	размер	размер	размер	размер	размер			размер	размер	размер					
I	Лица по чл.83, ал.1, т.1 от КЗ	получени		предоставени		поручени	цена	размер		размер	на застрахователи и лица	на лица в застрахователи	получени прякми от изселени	прилагани комисиони на изселени	разходи за участие в преасстраховане	изплатени обезщетения на изселени	промени в резервите	други	отчетени премии	получени комисиони	приходи от участие в ретроакта	получени обезщетения	промени в резервите	други	общо p-на разходите	за настрахователи в разходите	общо p-на разходите	Други	
	ДЗИ - ОТ ЕМД												1 613 348	322 670		53 854													
II	Лица по чл.83, ал.1, т.2 от КЗ																												
III	Лица по чл.83, ал.1, т.3 от КЗ																												
IV	Лица по чл.83, ал.1, т.4 от КЗ																												
V	Лица по чл.83, ал.1, т.5 от КЗ																												
VI	Лица по чл.83, ал.1, т.6 от КЗ																												

* Обхващава се само свързаните лица, с които са налице сделки през отчетния период.

Изготвил: 


Престъпник

Отчет за собствения капитал
на ЗАД "ДЗИ"
към 30 Септември 2011 година

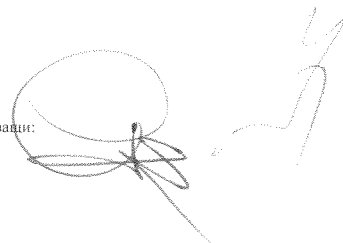
	Показатели	Записан акционерен капитал и еквивалентни фондове	Премии от емисии	Преоценъчен резерв	Резерви	Печалба	Загуба	Общо
	1	2	3	4	5	6	7	8
	Баланс към 1 януари	38 600		1 034	33 134	210 985		283 753
1.	Преоценка на ДМА, в т. ч.:							
(а)	увеличение							
(б)	намаление							
2.	Преоценка на инвестиции, в т. ч.:			-8 508				-8 508
(а)	увеличение			3 551				3 551
(б)	намаление			-12 059				-12 059
3.	Отчетена печалба (загуба) за периода					7 777		7 777
4.	Разпределение на печалба през годината за:					-74 305		-74 305
(а)	дивиденди					-74 305		-74 305
(б)	записан капитал							
(в)	резерви							0
(г)	други							0
5.	Покриване на загуби през годината							
6.	Изменение на капитала за сметка на собствениците, в т. ч.:							
(а)	увеличение							
(б)	намаление							
7.	Изкупени собствени акции (-)							
8.	Промени в счетоводната политика							
9.	Други изменения в собствения капитал							0
	Баланс към 30 септември	38 600	0	-7 474	33 134	144 457	0	208 717

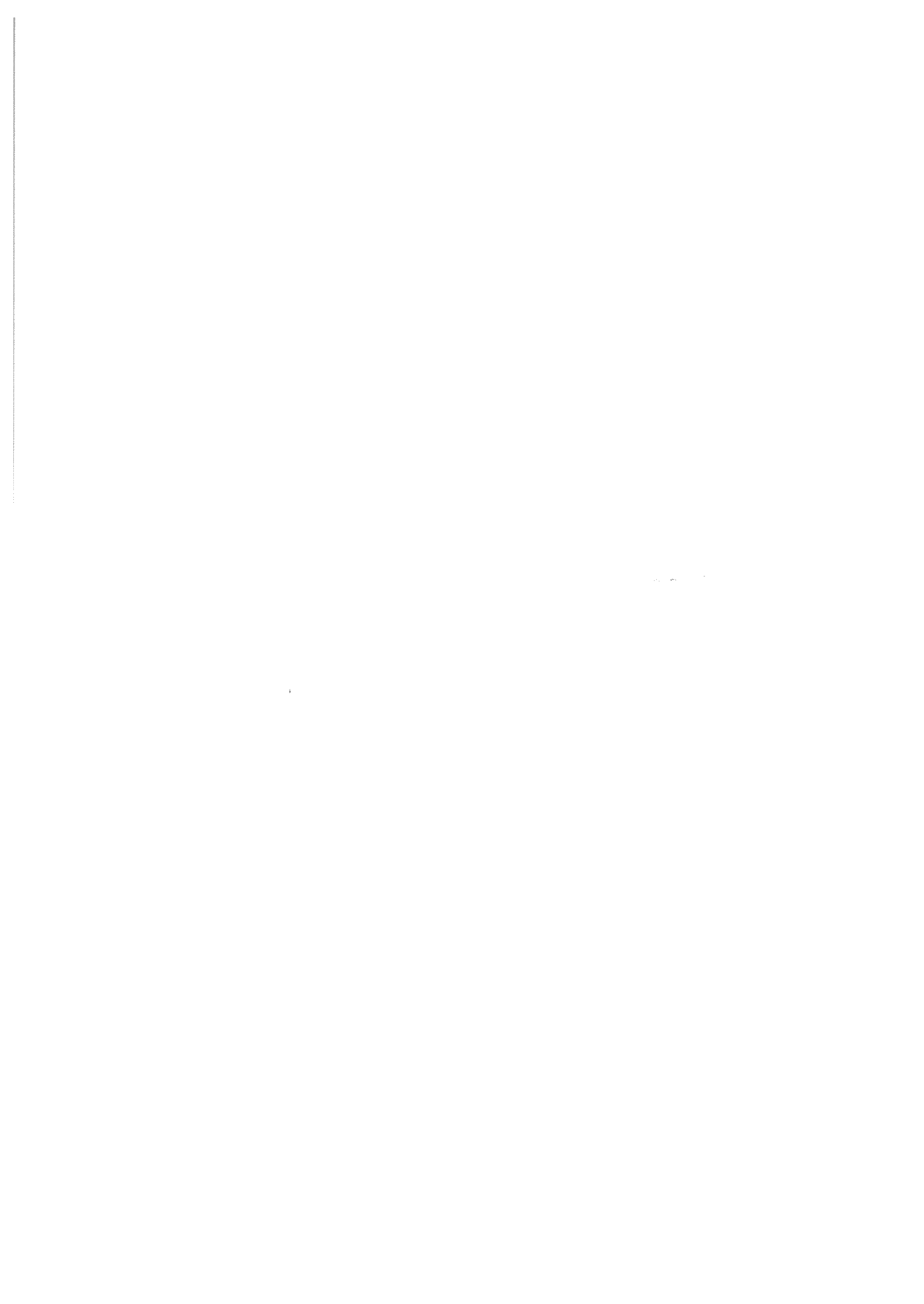
Дата: 24.10.2011 г.

Изготвил:



Представяващи:





ЗАСТРАХОВА ТЕХНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДАД "ДЗИ"

Справка № ТВ.1: Активи за покритие на техническите резерви към 30.09.2011г.

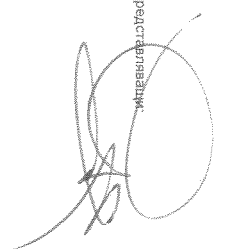
№	ВИДОВЕ АКТИВИ	Валута	Местоположение по смисъла на чл. 77, ал. 4 от КЗ	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ КРАЯ НА ПЕРИОДА (хил.лв.)	ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ НА АКТИВА В БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ РЕЗЕРВИ (в %)
А. Активи за покритие на техническите резерви (без резервите по застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд)					
1.	Ценни книжа, претети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България или в държава членка, както и акции, квалифицирани облигации и други квалифицирани дългови ценни книжа, претети за търговия на междубордно пазари и пазари на регулиран	BGN	Кай Би Си Секюритис България Кай Би Си Секюритис България	5 416 3 020	8,48%
	XS033548599				
	XS0345173719				
2.	Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България или от държава членка, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети държави, техни централни банки или междубордно организации, в които членува Република България	BGN	СВБАНК ДД	629	
	BG2040011210		СВБАНК ДД	4 596	
	BG2040011210		СВБАНК ДД	2 154	
	BG20401210218		ЕУЛР	5 944	
	BG2009794228		СВБАНК ДД	10 806	
3.	Акции и дялове, издадени от инвестиционни дружества и договорни фондове, които извършват дейност при условията и по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, както и акции и дялове на колективни инвестиционни схеми, чието седалище се намира				
4.	Право на собственост върху земи и сгради, в т.ч.: Общ. част от сграда Партерен етаж на ж.блок Партерен етаж от сграда Сграда Общ. част от сграда Партерен етаж на ж.блок Общ. част от сграда Общ. част от сграда Общ. част от сграда Общ. част от сграда Сграда Апартамент Общ. част от сграда Партерен етаж на ж.блок Общ. част от сграда Апартамент Апартамент Апартамент Апартамент Общ. част от сграда Общ. част от сграда Общ. част от сграда Общ. част от сграда Общ. част от сграда	BGN	Ратлос ул. "Преображение" 1 Булгар. ул. "Стамболов" 52 Варна, ул. "Земленоса" 32 Варна, ул. "Св. Хуняиди" 4 Горна Оряховица Белградчук ул. "Княз Борис" 17 Враца ул. "Св. Замков" Враца ул. "Иванка Ботева" Момчилград, ул. "Кочиче" 4 Русе, ул. "Александровска" Котел, ул. "Иван Славей" 1 Варна Девин, бл. ЕПКС-5, ап. 17 Варна Ихтиман, ул. "Цар Освободител" 120 Варна Содина, жк. "Света Троица", бл. 367, вх. А Варна Търговище ул. "Епископ Софроний" 16 Варна Содина ул. "Димитър Манев", бл. 17А, вх. Б, ап. 15 Варна Содина ж.к. "Гео Милев", бл. 103, ап. 46 Варна Содина ул. "Черковна 44, вх. Б, ет. 5 Варна Содина ж.к. "Иван Вазов", бл. 25, вх. Б, ап. 34 Варна Карнобат, бул. "България" 5 Варна Нова Загора, ул. "Дп. Стамболински" 1а Варна Девин, ул. "Радони" 12 Варна Стара Загора, ул. "М. Кушев" 31 Елхово, ул. "Славянска 3"	7 726 158 412 341 1 130 454 71 215 903 159 790 128 943 48 138 39 366 90 144 145 87 99 170 118 448 131	7,77%
5.	Вземания към преаспиратори (намагати със задълженията към съответния преаспиратор).				
	Дял в техническите резерви			11	0,01%
6.	Депозити и вземания към ценности, в т.ч. вземания към:				
	- име на ценности				
7.	Вземания от застраховани лица и посредници, пролищачи от застрахователни и преаспираторни договори, които не са просрочени повече от три месеца, в т.ч. вземания към:				
	- застраховани лица				
	- посредници				
8.	Вземания по взаим. срещу застраховка "Живот"				
9.	Парични средства на каса и по разплащателни сметки или депозити в банки, които имат право да извършват банкова дейност в Република България или в държава членка, в т.ч.:				
	- депозити, в т.ч. в банки:	BGN	РАЙФЪЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ ДД	29 312	29,48%
	Депозити	BGN	СВБАНК ДД	4 414	
	Депозити	BGN	УНИКРЕДИТ БУЛБАНК ДД	9 940	
	Депозити	ЕУЛР	СВБАНК ДД	2 168	
				6 934	

Депозити	EUR	РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ АД	5 956	
- парични средства по сметки в т.ч. в банки:				
- парични средства по каса				
10. Отложени аквизиционни разходи			6 144	6.19%
11. Безспорно установени вземания във връзка с възстановяване на данъци			76 485	76.91%
Общо активи за покритие на техническите резерви, в т.ч.:				
Активи в държавни членки				
Активи в Трети държави				
Депозити				
Активи за покритие на резервите по застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд, в т.ч. (изброяват се по емисионни видове инструменти):				
Актив, по застраховка "Живот" свързана с инвестиционен фонд, по която част от залькенията на застрахователя се дават под формата на:			20 516	20.63%
1. BG2040006210	BGN	СИБАНК АД	1 898	
BG2040009214	BGN	СИБАНК АД	1 014	
BG2000893228	BGN	СИБАНК АД	259	
BG2030011113	EUR	СИБАНК АД	741	
BG2040099223	EUR	СИБАНК АД	1 017	
XS014562442	USD	Райфайзенбанк	8 036	
BG2002794228	BGN	СИБАНК АД	1 728	
BG2040011210	EUR	СИБАНК АД	1 210	
Депозити	EUR	РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ АД	2 300	
2. Активи, които покриват резервите по застраховка "Живот" свързана с инвестиционен фонд, когато инвестиционния риск се носи от застрахователят (по чл.79, ал.1 от КЗ):	EUR	КВС Life Invest Funds	4 279	4.30%
Данъци в инвестиционни фондове на КЗ			4 193	
Отложени аквизиционни разходи			86	
Общо активи за покритие на техническите резерви от Раздел В.:			24 796	24.93%

Дата: 26.10.2011г.

Изготвил: 

Представяващи:



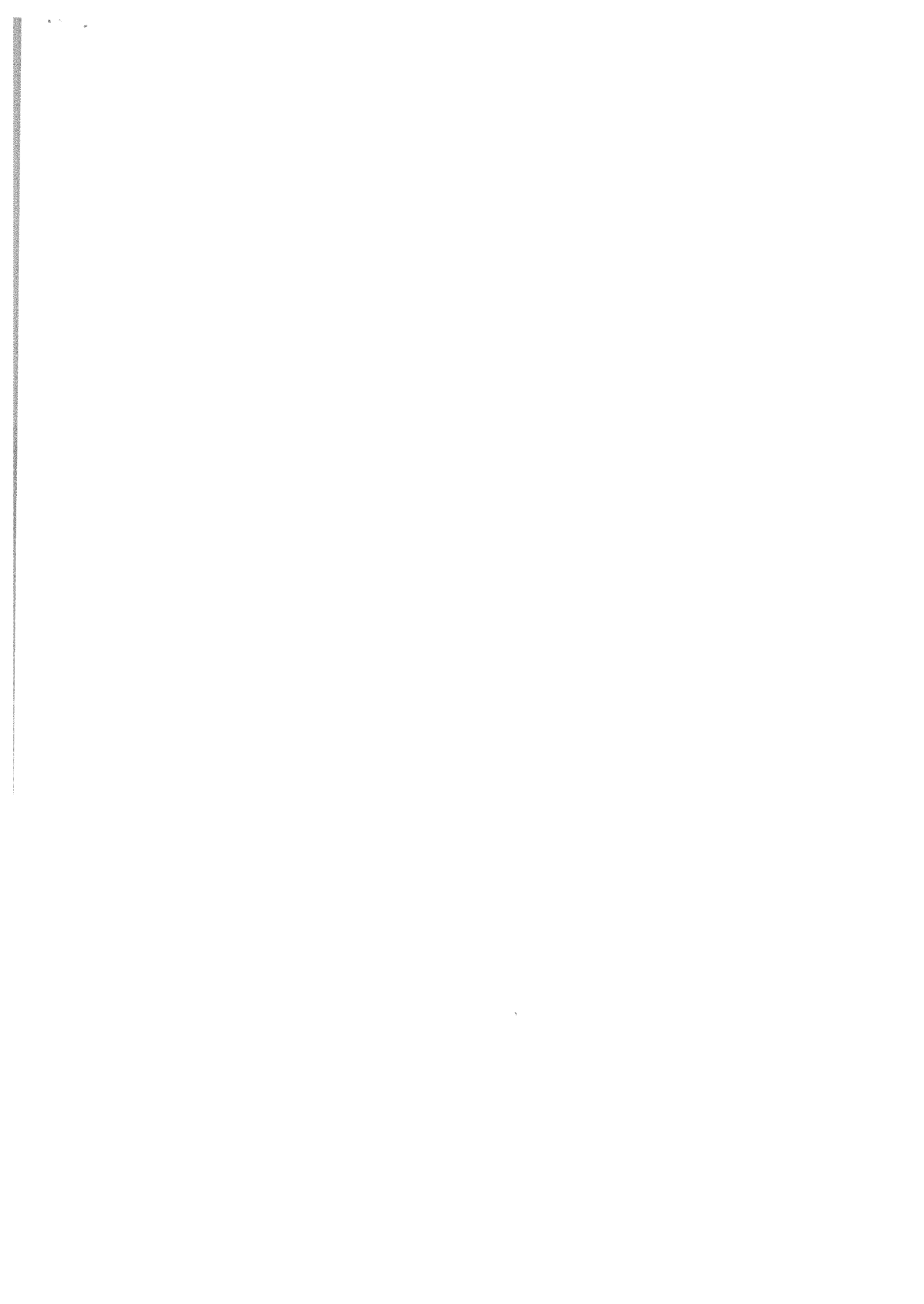


Таблица 1. Инвестиция в акции

№	Емитент	Местоположение по списъка на чл. 77, ал. 4 от КЗ	Валута	Брой	Номинална стойност /в съответната валута/	Дата на покупка	Цена на придобиване /лева/	Процентна стойност /лева/	Процент от дивиденди /лева/	Генерална дата от проценти /лева/	Цена на придобиване /лева/	Процентна стойност /лева/	Процент от дивиденди /лева/	Генерална дата от проценти /лева/	Цена на придобиване /лева/	Процентна стойност /лева/	Процент от дивиденди /лева/	Генерална дата от проценти /лева/	
1																			

Таблица 2. Инвестиция в облигации и други дългови ценни книжки (всички дългови)

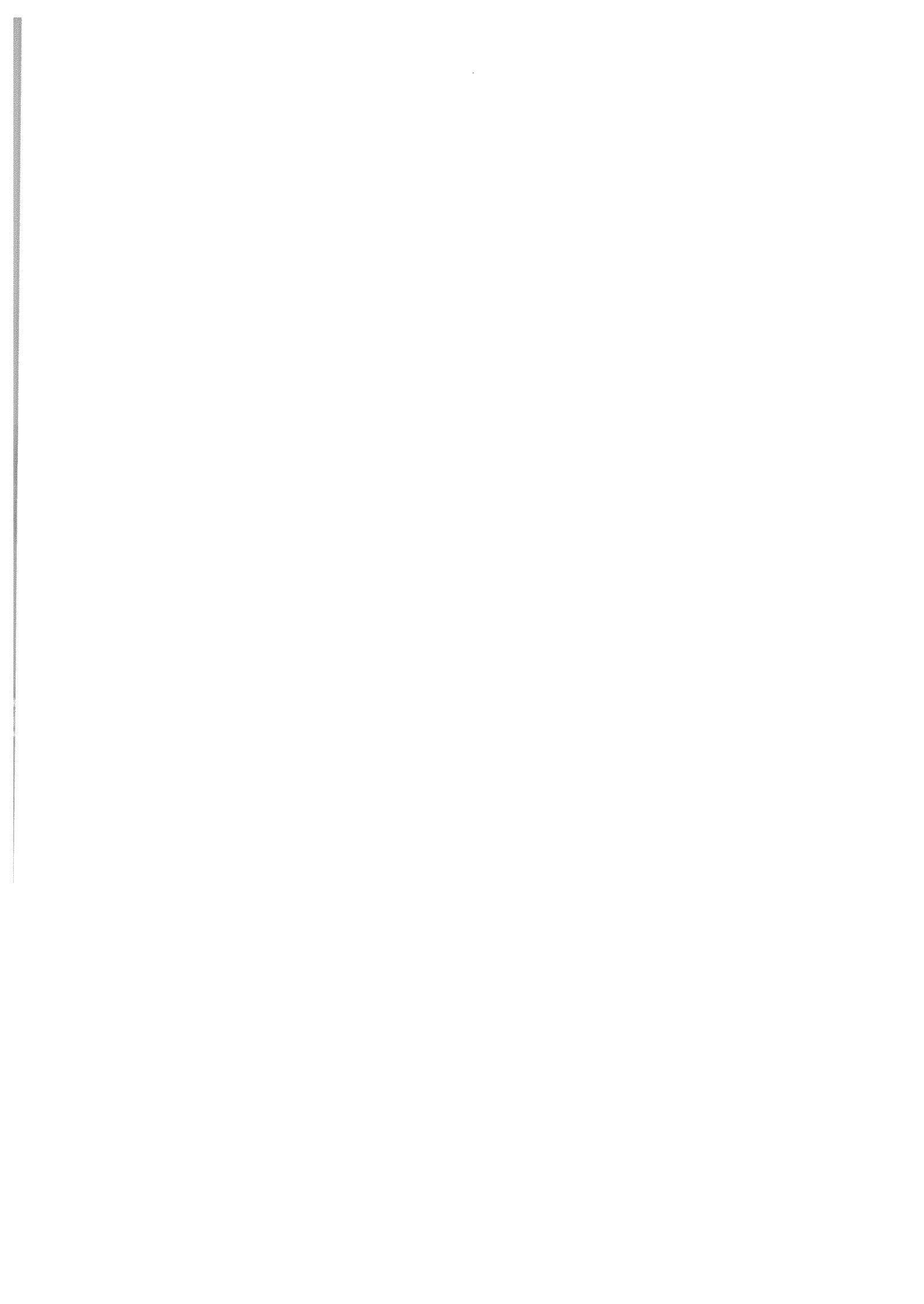
№	Вид на ценните книжки	Емисион №	Емисионна дата	Емитент	Местоположение по списъка на чл. 77, ал. 4 от КЗ	Валута	Брой	Номинална стойност /в съответната валута/	Дата на покупка	Цена на придобиване /лева/	Процентна стойност /лева/	Процент от дивиденди /лева/	Генерална дата от проценти /лева/	Цена на придобиване /лева/	Процентна стойност /лева/	Процент от дивиденди /лева/	Генерална дата от проценти /лева/
1	ДЛК	ВБ2009893228	01.10.1993	Ръylvania	СБАНК АД	BGN	262 809.95	0.48%	21.12.2007	260 793.00	298 623.59		21.12.2007	260 793.00	298 623.59		21.12.2007
2	ДЛК	ВБ2004006210	04.01.2005	Ръylvania	СБАНК АД	BGN	1 920 000.00	3.92%	15.12.2007, 28.02.2008	1 868 824.64	1 897 947.35		10.11.2010	610 575.95	629 289.66		10.11.2010
3	ДЛК	ВБ2001001212	13.01.2010	Ръylvania	СБАНК АД	BGN	628 462.62	5.00%	10.11.2010	610 575.95	629 289.66		10.11.2010	610 575.95	629 289.66		10.11.2010
4	ДЛК	ВБ2004011210	19.01.2011	Ръylvania	СБАНК АД	BGN	5 944 694.00	5.00%	19.01.2011, 22.06.2011, 08.2011	5 746 481.32	5 908 639.18		08.2011	5 746 481.32	5 908 639.18		08.2011
5	ДЛК	97/94	01.01.1994	Ръylvania	СБАНК АД	USD	8 822 276.46	0.51427%	1.1994, 20.12.2007, 15.07.1994, 20.12.2007, 15.07.2009	12 847 980.94	12 533 791.77		15.07.2009	12 847 980.94	12 533 791.77		15.07.2009
6	ДЛК	400/99	02.07.2001	Ръylvania	СБАНК АД	EUR	522 406.07	0.974%	02.07.2001, 15.07.2009	1 022 667.24	1 017 983.54		15.07.2009	1 022 667.24	1 017 983.54		15.07.2009
7	ДЛК	XSO14582432	10.04.2002	Ръylvania	СБАНК АД	EUR	4 700 000.00	7.50%	28.02.2008, 10.05.2009, 29.09.2010, 15.11.2010	10 648 518.71	10 190 320.60		15.11.2010	10 648 518.71	10 190 320.60		15.11.2010
8	ДЛК	ВБ200100218	29.09.2010	Ръylvania	СБАНК АД	EUR	3 000 000.00	5.75%	29.09.2010, 15.11.2010	5 605 636.21	5 944 374.81		15.11.2010	5 605 636.21	5 944 374.81		15.11.2010
9	ДЛК	ВБ200001113	30.03.2011	Ръylvania	СБАНК АД	EUR	379 989.00	4.00%	30.03.2011, 18.05.2011	741 324.64	741 402.02		18.05.2011	741 324.64	741 402.02		18.05.2011
10	ДЛК	ВБ2004009214	29.01.2009	Ръylvania	СБАНК АД	BGN	1 000 000.00	4.65%	21.12.2009	989 411.76	1 014 398.07		21.12.2009	989 411.76	1 014 398.07		21.12.2009
11		XSO393649699	30.11.2007	АВ	КБС Сандоринг	BGN	25 000 000.00	6.75%	30.11.2007	22 471 195.20	15 098 852.74		30.11.2007	22 471 195.20	15 098 852.74		30.11.2007
12		XSO345173719	19.02.2008	Ванк Австрия	КБС Сандоринг	BGN	11 000 000.00	7.65%	19.02.2008	12 147 251.78	11 915 923.29		19.02.2008	12 147 251.78	11 915 923.29		19.02.2008
13		XSO454262723 (XSO463616101)	17.09.2009	КБС Пипа оу	СБАНК АД	EUR	5 000 000.00	4.50%	04.11.2009	10 004 446.89	9 715 103.59		04.11.2009	10 004 446.89	9 715 103.59		04.11.2009
14									04.12.2007, 27.02.2008, 11.09.2008, 29.04.2009	987 182.57	794 278.53			987 182.57	794 278.53		
<p>Редно в лева: придобиване /лева/; в съответната валута /лева/; дата на покупка /лева/; цена на придобиване /лева/; процентна стойност /лева/; процент от дивиденди /лева/; генерална дата от проценти /лева/; цена на придобиване /лева/; процентна стойност /лева/; процент от дивиденди /лева/; генерална дата от проценти /лева/.</p>																	

Таблица 3. Други инвестиции в ценни книжки

№	Вид на ценните книжки	Емисион №	Емисионна дата	Емитент	Местоположение по списъка на чл. 77, ал. 4 от КЗ	Валута	Брой	Номинална стойност /в съответната валута/	Дата на покупка	Цена на придобиване /лева/	Процентна стойност /лева/	Процент от дивиденди /лева/	Генерална дата от проценти /лева/	Цена на придобиване /лева/	Процентна стойност /лева/	Процент от дивиденди /лева/	Генерална дата от проценти /лева/		
1																			

Таблица 4. Инвестиционни имоти

№	Кратко описание на недвижимия имот	Местоположение по списъка на чл. 77, ал. 4 от КЗ	№ и дата на използвания акт	Цена на придобиване (лева от 01.01.2011)	Стойност след продажба	Гранди от лева или други поклазани	Генерална дата от проценти /лева/	Номинална стойност /в съответната валута/	Дивиденди /лева/	Дата на покупка	Цена на придобиване /лева/	Процентна стойност /лева/	Процент от дивиденди /лева/	Генерална дата от проценти /лева/	Цена на придобиване /лева/	Процентна стойност /лева/	Процент от дивиденди /лева/	Генерална дата от проценти /лева/	
1	Общ. част от сграда	България, обл. Плевен, общ. "Славейков", кв. "Славейков", ул. "Славейков" №1	1022/294ч.	157 900	157 900														
2	Квартал	България, обл. Монтана, общ. "Славейков", кв. "Славейков", ул. "Славейков" №1, ал. 2	81/1994ч.	62 900	62 900														
3	Партерен етаж на ж. блок	България, обл. Странджа, общ. "Славейков", кв. "Славейков", ул. "Славейков" №2	191/1995ч., 141/996ч.	412 350	412 350														
4	Партерен етаж от сграда	България, обл. Странджа, общ. "Славейков", кв. "Славейков", ул. "Славейков" №2	699/11995ч.	341 233	341 233														
5	Сграда	България, обл. Странджа, общ. "Славейков", кв. "Славейков", ул. "Славейков" №2	32/32.2000ч.	1 129 517	1 129 517														
6	Общ. част от сграда	Среща Окръжна, ул. "Цар Освободител" №11	7/32.2004ч.	454 037	454 037														
7	Партерен етаж на ж. блок	Белопаланка, ул. "Княз Борис Третий" №17	97/13.06.1995ч.	70 700	70 700														
8	Общ. част от сграда	Белопаланка, ул. "Княз Борис Третий" №13	62/004ч.	55 400	55 400														
9	Общ. част от сграда	Кюля, ул. "Върбаците" №2	51/23.01.2004ч.	96 200	96 200														
10	Общ. част от сграда	Браца, ул. "Св. Звонимир" №2	82/2004ч.	215 300	215 300														
11	Общ. част от сграда	Браца, ул. "Младина Ботевска" №22	146/2004ч.	903 463	903 463														
12	Общ. част от сграда	Равна, ул. "Княз Крънчар" №15	786/03.10.1994ч.	73 468	73 468														
13	Общ. част от сграда	Селищево, ул. "Стефан Петчев" №50	65/06.02.2004ч.	176 247	176 247														
14	Общ. част от сграда	Селищево, ул. "Стефан Петчев" №50	188/2004ч.	159 400	159 400														
15	Общ. част от сграда	Крумовец, пл. "България" №10	140/2004ч.	84 521	84 521														
16	Общ. част от сграда	Крумовец, пл. "България" №10	169/1998ч.	51 904	51 904														
17	Общ. част от сграда	Ръз, ул. "Димитър Благоев" №1	188/06.04.2004ч.	790 300	790 300														
18	Общ. част от сграда	Ръз, ул. "Димитър Благоев" №1	143/21.10.07.1997ч.	142 200	142 200														
19	Общ. част от сграда	Дуляво, пл. "В. Левски" №4	181/22.04.10.1997ч.	88 000	88 000														
20	Общ. част от сграда	Дуляво, пл. "В. Левски" №4	181/22.04.10.1997ч.	88 000	88 000														
21	Общ. част от сграда	Копен, ул. "Княз Симеон" №1	50/05.03.2004ч.	127 726	127 726														
22	Сграда	Смолян, ул. "България" №2	27/2004ч.	942 500	942 500														
23	Апартамент	Девня, бл. "ЕЛКС" №17	18/2004ч.	47 700	47 700														
24	Общ. част от сграда	Икманов, ул. "Цар Освободител" №20	13/08.12.2004ч.	137 500	137 500														
25	Общ. част от сграда	Икманов, ул. "Цар Освободител" №20	39/19.07.2004ч.	87 600	87 600														
26	Партерен етаж на ж. блок	Содина, ж. "Света Гина" бл. №7, кв. А	114/861.12.09.1985ч.	39 480	39 480														
27	Партерен етаж на ж. блок	Содина, ж. "Света Гина" бл. №7, кв. А	114/861.12.09.1985ч.	39 480	39 480														
28	Общ. част от сграда	Содина, ул. "Ормънчарски път" №15, бл. 40-42А, кв. 3	199/08.10.2002ч.	682 256	682 256														
29	Общ. част от сграда	Търговище, ул. "Симеон Сидоров" №8	05/19.01.2004ч.	365 931	365 931														
30	Общ. част от сграда	Смолян, ул. "В. Левски" №1, ал. 3	127/15.03.2004ч.	87 600	87 600														
31	Общ. част от сграда	Димитровград, бл. "Раковски" №18	122/23.03.2004ч.	284 800	284 800														
32	Част от партерен етаж на ж. блок	Симеоновград, ул. "Тополеца" №3	11/01.01.2004ч.	9 900	9 900														
		Ванков, Предела, ул. "Борис Саврев" №33	118/2004ч.	38 800	38 800														
<p>Редно в лева: придобиване /лева/; в съответната валута /лева/; дата на покупка /лева/; цена на придобиване /лева/; стойност след продажба /лева/; гранди от лева или други поклазани /лева/; генерална дата от проценти /лева/; номинална стойност /в съответната валута/; дивиденди /лева/; дата на покупка /лева/; цена на придобиване /лева/; процентна стойност /лева/; процент от дивиденди /лева/; генерална дата от проценти /лева/.</p>																			





Ние сме част от KBC group

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЗАД “ДЗИ”

30 септември 2011 година

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

ЗАД “ДЗИ” притежава разрешение от Националния съвет по застраховане № 2 от 13 май 1999 година за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност по всички видове застраховки от раздел I-ви “Животозастраховане”, с изключение на “Застраховка за изкупуване на капитал”, както и по Застраховка “Злополука” - т.1 от раздел II-ри на Приложението №1 към Кодекса за застраховане. През 2006 г. ЗПАД “ДЗИ” получи лиценз за задължителна застраховка на работниците за трудова злополука.

Основна цел на дружеството за 2011 година е лидерска позиция на българския застрахователен пазар и разширяване и стабилизиране на застрахователния портфейл.

Начислените *застрахователни премии* през трето тримесечие на 2011 г. са 24,476 хил.лв., в т.ч. по застраховки, свързани с инвестиционни фондове. Изменението на начислените премии спрямо същия период на 2010 година е ръст от 5,2%. Делът на дългосрочното животозастраховане е 87 % от общия премиен приход на ЗАД “ДЗИ” и нараства с 9 пункта спрямо същия период на предходната година.

СТРУКТУРА НА БИЗНЕСА – септември 2011 г. НАЧИСЛЕНИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПРЕМИИ



Премиите от продажби на нови застраховки Живот нарастват с 9 % спрямо 3-ро тримесечие на 2010 г.

Извършените плащания по животозастраховането са в размер на 16 285 хил. лева, което е с 9,4 % по-малко от предходната година. Нетният размер на възникналите обезщетения е 18,101 хил.лв. или с – 2,7% по-малко в сравнение с 2010 г.

Структурата на застрахователните плащания е идентична с тази на застрахователните премии.

Развитие на застрахователните продукти

От 1 януари 2011 ЗАД ДЗИ ограничава продажбите на застраховки Злополука и насочва този вид бизнес към общозастрахователното дружество в Групата ДЗИ.

Към 30 септември 2011 година дружеството не е пуснало в продажба нов застрахователен продукт.

През третото тримесечие на 2011 година няма настъпили важни събития, извън обичайното развитие на дейността, оказващи съществено влияние на резултатите във финансовите отчети.

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

Инвестиционната дейност на ЗАД “ДЗИ” е подчинена на принципите за сигурност, доходност, ликвидност, при спазване изискванията на законовата нормативна база – обща и тази в областта на застраховането.

Общата стойност на капиталовите инвестиции на ЗАД “ДЗИ” е 140,044 хил.лв.

Структуроопределящ елемент в инвестиционния портфейл са дългови ценни книжа с фиксиран доход – 60,065 хил. лв. От този вид инвестиции се формира основната част от покритието на застрахователните резерви, предвид тяхната сигурност, добра доходност и ликвидност.

Обемът на инвестициите в недвижими имоти е 9,783 хил.лв.

Паричните експозиции под формата на депозитни и разплащателни сметки, гарантиращи текущата ликвидност са в размер на 46,756 хил.лв. депозити и 4,326 хил.лв. наличност по разплащателни сметки.

Общият обем на инвестициите към трето тримесечие на 2011 година възлиза на 278,105 хил.лева, което е с 22 % по-малко в сравнение с края на 2010 година. Реализиран е нетен доход от инвестициите в размер на 10 298 хил.лв., от които 3,638 хил. лв. са разпределени като доход по полици Живот.

През третото тримесечие на 2011 година няма настъпили важни събития, извън обичайното развитие на дейността, оказващи съществено влияние на резултатите във финансовите отчети.

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ на ЗАД “ДЗИ” за трето тримесечие на 2011г.

Спечелените премии, нето от презастраховане и изменението на пренос-премийния резерв, са 24,141 хил.лв. Начислените обезщетения и плащания, нето от презастраховане и изменението на резерва за предстоящи плащания са 15,860 хил.лева.

Административните разходи са в размер на 9,585 хил лв. В позицията Други оперативни приходи от дейността 1,853 хил.лева са включени и комисионите за продажба на застраховки .

Квотата на разходите е 38,6 % през трето тримесечие на 2011 г. срещу 31,9% през същия период на 2010 г.

Обезценката на застрахователните вземания по застраховки е в размер на 1,237 хил. лв.

Приходите от преценка на активи до справедлива стойност са 314 хил.лева.

Финансовият резултат от дейността на ЗАД “ДЗИ” за второ тримесечие на 2011 година е печалба в размер на 7,777 хил.лева.

Общият размер на активите на ЗАД “ДЗИ” към 31 септември 2011 година е 312,738 хил.лева, като се отчита спад от 19 % спрямо края на 2010 г.

Инвестициите съставляват 90% от активите на дружеството. Техният размер намалява с 22 % в сравнение с края на 2010 година.

Дълготрайните материални активи за дейността са в размер на 7,780 хил.лв. и относителен дял 2 %. Нематериалните активи са в размер на 2,338 хил.лв. – запазват размера си от края на 2010 г.

Вземанията и авансите са 13,525 хил.лева, които в преобладаващата си част са предоставени аванси, начислените към 30.09.2011 година, вземания по застрахователни и презастрахователни договори .

Паричните средства са 4,326 хил.лв.

Задълженията на ЗАД“ДЗИ” към 30 септември 2011 са в размер на 102,363 хил.лева. В основната част – 91 %, това са застрахователните резерви в размер на 93,517 хил. лева.

Краткосрочните задължения в размер на 8,846 хил.лв. произлизат от разчетните отношения през последния месец на тримесечието със застрахователни и инвестиционни посредници.

Нетният размер на активите на дружеството е 210,375 хил.лева и е намалял със 75,769 хил.лева спрямо края на миналата година.

Собственият капитал на ЗАД “ДЗИ” се състои от основен (записан) капитал в размер на 38,600 хил.лева, капиталови резерви 33, 134 хил.лева, преоценъчен резерв (7,474) и други резерви в размер на 1,658.

Неразпределената печалба е в размер на 144,457 хил.лева, включваща и нетната печалба за трето тримесечие на 2011 година в размер на 7,777 хил.лева.

ЗАД “ДЗИ” разполага със собствени средства многократно покриващи изискуемата границата на платежоспособност.

Всички изисквания на Кодекса за застраховането са изпълнени.

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН ЕМИТЕНТЪТ ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

Основните рискове, на които е изложено Дружеството са:

- Застрахователен риск
- Риска от управление на активите и пасивите, което включва компонентите на финансовия риск:
 - Лихвен риск
 - Валутен риск
 - Пазарни рискове
 - Ценови риск
 - Кредитен риск
 - Ликвиден риск
- Операционен Риск

Застрахователен риск в животозастраховането

Животозастрахователната дейност, извършвана от Дружеството е поемане на риска от загуба на живот или телесна цялост от застрахованите лица, които са преки субекти на риска. Такива рискове могат да бъдат свързани със задължение за изплащане при смърт или нетрудоспособност, при събития, свързани със здравето или нарушение на телесната цялост при злополуки. Дружеството е изложено на несигурност, свързана с честотата и размера на претенциите по договорите. Застрахователния риск се оценява поотделно за всеки застрахователен договор.

Основните рискове в животозастраховането са свързани със смъртност, нетрудоспособност (инвалидност), заболяемост, преживяване, откупи и отпадания, и разходите на Дружеството. Тези рискове влияят пряко на размера на техническите резерви към датата на баланса.

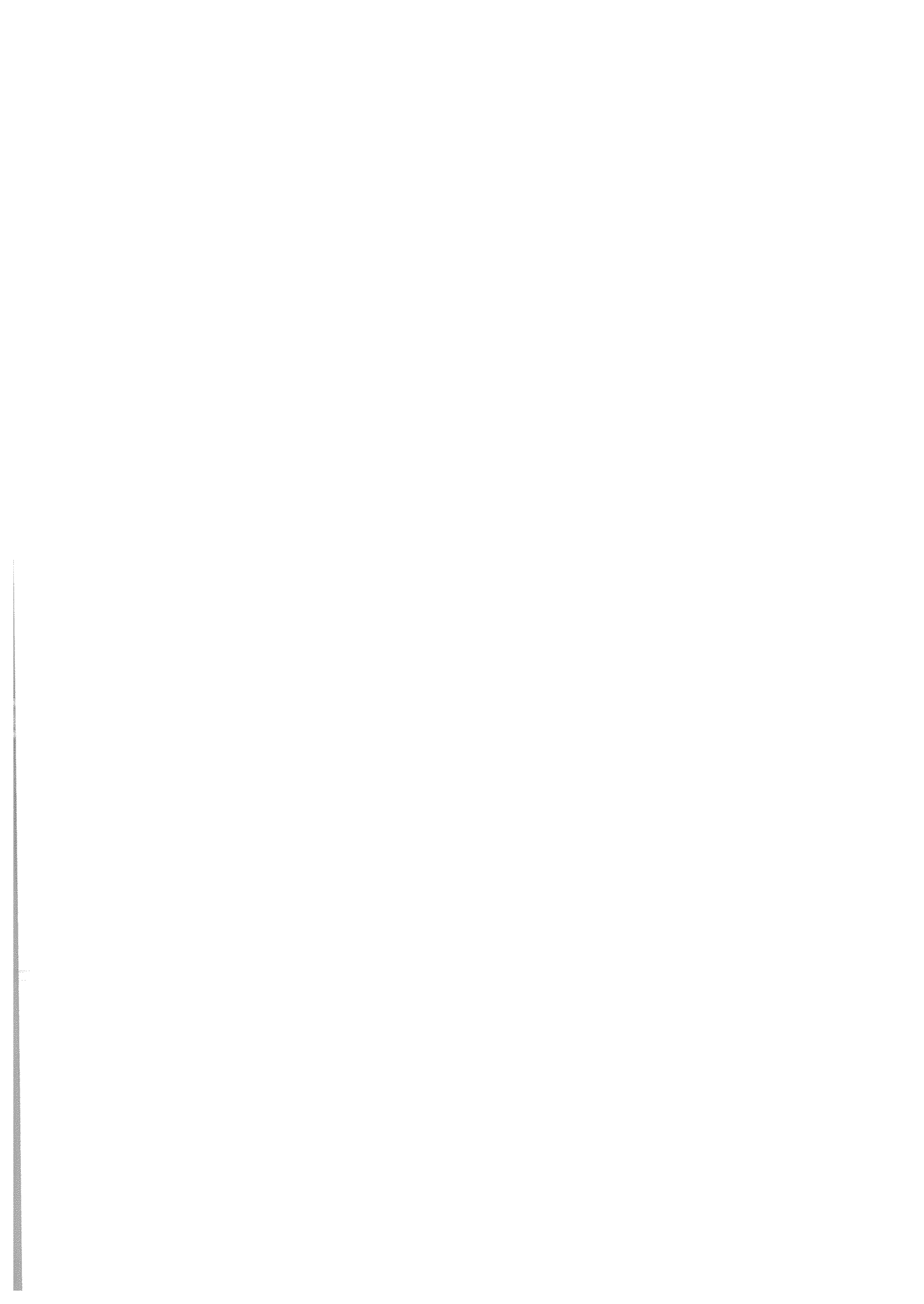
Дружеството управлява застрахователния риск, който поема, чрез ограничения на застрахователните лимити, подобряване на процедурите за сключване на договорите, разработване на нови продукти и методи за ценообразуване, централизирано управление на презастраховането и мониторинг на възникващите искове.

Презастрахователната стратегия на Дружеството има за цел постигането на диверсификация на рисковете, за да се осигури балансиран портфейл от сходни рискове, което да намали променливостта на резултата. Ръководството на Дружеството определя степен на самозадържане, сумите над която се презастраховат. На презастрахователя се отстъпват премии над самозадържането, за които е поета отговорност чрез сключения застрахователен договор, какъвто е случаят със застраховките “Живот” и “Злополука”.

Основен презастраховател на Групата в животозастраховането е най-големия презастраховател в света – Munich Reinsurance Company.

Финансови рискове

При оперативната си дейност, Дружеството е изложено на финансови рискове, които произтичат от финансовите активи и пасиви на Дружеството, презастрахователни активи и пасиви и технически резерви.



Лихвеният риск е свързан с ефектите от изменението на пазарните лихвени равнища върху финансовото състояние на Дружеството и неговите парични потоци. Справедливата стойност на облигациите с фиксиран купон, включени в инвестиционния портфейл на Дружеството може да се промени в резултат на промените в пазарните лихвени проценти. Лихвените доходи от инструментите с плаваща лихва, както и доходността, очаквана от държателите на полици, може да се промени при промяна на пазарните лихвени проценти.

Дружеството е изложено на **валутен риск** при извършване на трансакции, деноминирани в чужда валута, както при промяна на валутни курсове. Към настоящия момент финансовите активи и пасиви на Дружеството, деноминирани в евро не пораждаат валутен риск, поради установения валутен борд в страната, с фиксиран курс на лева към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовите си отчети в лева, последните могат да бъдат повлияни от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев. Задълженията на Дружеството във валута са обезпечени с активи в съответната валута.

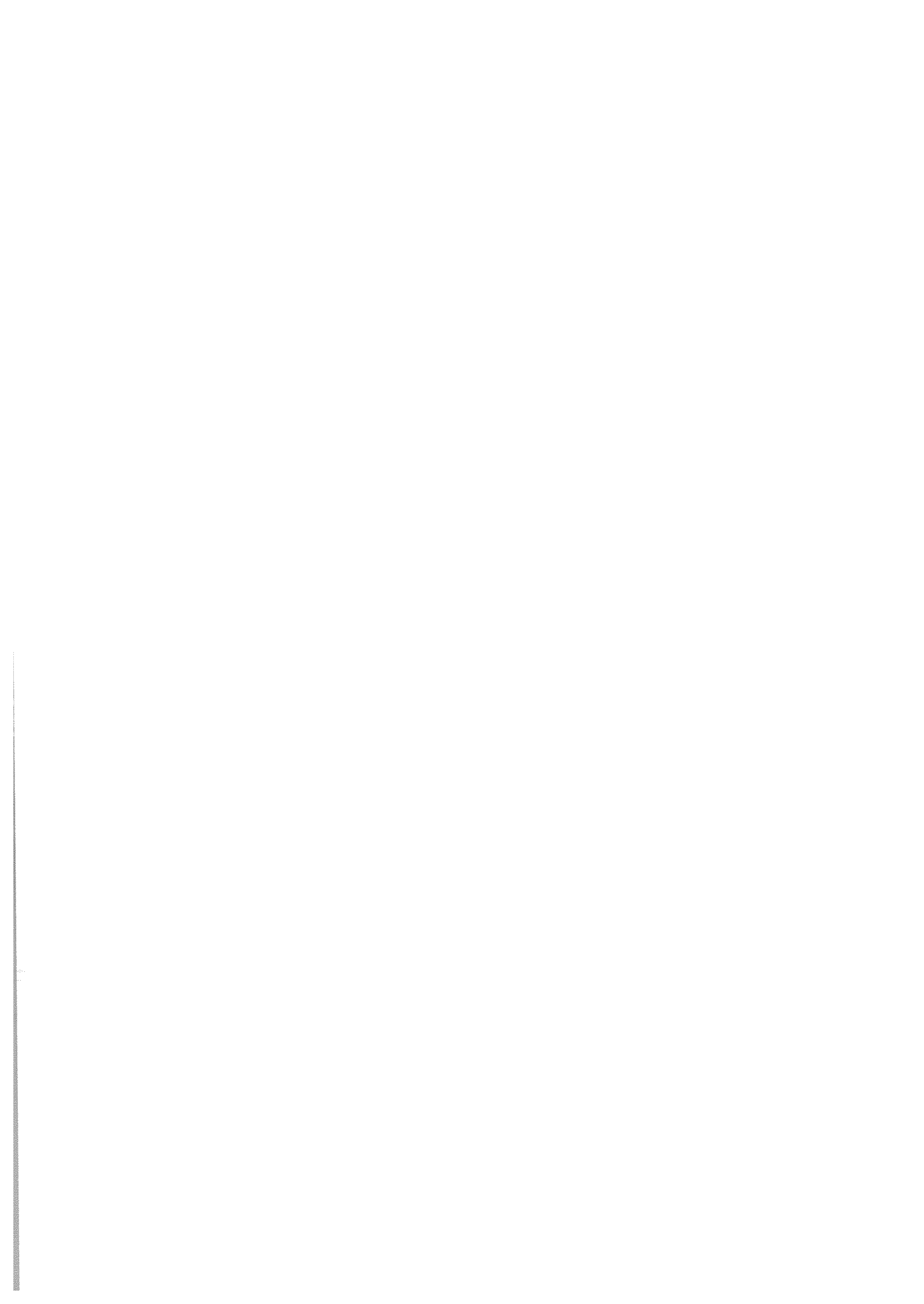
В съответствие с политиките на Групата “Кей Би Си”, ДЗИ ограничава валутната си експозиция, като за тази цел през 2010 г. е осъществила няколко сделки с деривативи с оглед ограничаването предимно на експозицията си в щатски долари.

Дружеството е изложено на различни **пазарни рискове**. Пазарният риск се свързва с вероятността от настъпване на бъдещи промени в преобладаващите пазарни условия, които биха повлияли съществено върху финансовото състояние на Дружеството. Пазарните рискове възникват по отношение позициите на Дружеството в лихвени, валутни, капиталови и други финансови инструменти, които са зависими в една или друга степен от промените в общите или специфични пазарни условия. Пазарният риск е извън контрола на Дружеството и като цяло не може да бъде диверсифициран. Основен метод за намаляване на пазарния риск и неговите компоненти е събиране и обработване на информация за макроикономическата среда и на тази база – прогнозиране и приспособяване на инвестиционната политика към очакваните промени в средата.

Ценови риск - Експозицията на Дружеството на риск от цената на капиталовите инструменти е свързана с финансовите активи и финансовите пасиви, чиито стойности варират в резултат на промените в пазарните цени, основно ценни книжа, които не се закупени за застраховки, обвързани с инвестиционни дялове.

Дружеството няма съществена концентрация на ценови риск.

Кредитният риск е рискът контрагентите на Дружеството да не могат да изплатят своите задължения, когато те станат дължими. Дружеството заделя провизии за загуби от обезценка към датата на баланса. Концентрацията на кредитен риск се разпределя между портфейл от инвестиции от финансови активи за търгуване, финансови активи на раположение за продажба, търговските и банковите вземания и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството. Ограниченията върху експозициите на контрагентите на Дружеството се определят в съответствие с кредитните политики на Групата “Кей Би Си”. Поради настояща финансова ситуация броят на контрагентите и матуритета на инвестициите силно е ограничен.



Ликвидният риск е свързан с несъответствие на матуритетните структури на активите и пасивите. Дружеството ежедневно изплаща обезщетения по застрахователни полици, както и други задължения, които възникват при обичайната дейност. Дружеството ежедневно следи и контролира своите потребности от ликвидност чрез управление на входящите и изходящите парични потоци. Безсрочните и краткосрочните депозити във финансови институции се използват за осигуряване на необходимата ликвидност.

Операционен риск

Операционният риск се изразява в отклонение от очакваните резултати произтичащо от неадекватни или не действащи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития.

Главни инструменти за управлението на операционния риск са:

- База данни за операционни събития довели до реализирана загуба
- Въвеждане на стандарти на Групата "Кей Би Си" за Управление на операционния риск
- Оценки и анализи на случили се операционни събития във финансовия сектор
- Организиране на работни групи за извършване на самооценка на операционния риск
- Откриване и анализиране на ключови рискови индикатори в ежедневната оперативна дейност

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИТЕ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПО СМИСЪЛА НА § 1, Т. 6 ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНАТА РАЗПОРЕДБА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО :

Към 30 септември 2011 г. ЗАД "ДЗИ" - няма сключени сделки със свързани лица, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период.

Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 33, ал.1, т.2 и ал.3 на Наредба № 2 /2003 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Представяващи :



Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор



Уим Гилнамс
Изпълнителен директор

