



Ние сме част от KBC group

**ЗАД ДЗИ**

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**30 септември 2009**

ЗАД ДЗИ

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева

	Към 30.09.2009	Към 31.12.2008
<b>СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС</b>		
<b>АКТИВИ</b>		
Инвестиции		
Инвестиции в дъщерни предприятия	133,208	85,998
Подчинен срочен дълг на дъщерно предприятие	-	-
Инвестиционни имоти	11,167	11,314
Кредити и вземания, възникнали първоначално при Дружеството	96,090	142,032
Финансови активи, държани за търгуване	6,330	6,404
Облигации, държани на разположение за продажба	107,237	107,871
Капиталови инвестиции на разположение за продажба	220	220
Общо инвестиции	<u>354,252</u>	<u>353,839</u>
Материални и нематериални дълготрайни активи	10,820	10,568
Нетекущи активи, държани за продажба	-	-
Актив по отсрочени данъци	1,128	1,128
Дял на презастрахователите в заделените резерви	421	424
Отсрочени аквизиционни разходи	2,880	2,876
Вземания и аванси	18,719	10,820
Парични средства	2,713	4,100
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<u>390,933</u>	<u>383,755</u>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		
Краткосрочни задължения	2,331	8,393
Дериватни финансови инструменти	118	715
Депозити по застраховки	5,172	4,872
Технически резерви		
Резерви по животозастраховане	91,376	88,020
Резерви по общо застраховане	797	797
Общо технически резерви	92,173	88,817
Пасив по отсрочени данъци	888	888
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<u>100,682</u>	<u>103,685</u>
<b>НЕТНИ АКТИВИ</b>	<u>290,251</u>	<u>280,070</u>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>		
Основен капитал	38,600	38,600
Преоценъчен резерв	(1,593)	(4,495)
Запасен фонд	2,391	2,391
Резерви	33,134	33,134
Натрупана печалба	217,719	210,440
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>	<u>290,251</u>	<u>280,070</u>

Дата: 20.10.2009 г.

Гл.счетоводител:



Представяващи:



ЗАД ДЗИ

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

	Към 30.09.2009	Към 30.09.2008
НЕТЕХНИЧЕСКА СМЕТКА		
РЕЗУЛТАТ ОТ ТЕХНИЧЕСКАТА СМЕТКА ПО ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ	(2,884)	232
РЕЗУЛТАТ ОТ ТЕХНИЧЕСКАТА СМЕТКА ПО ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ	(56)	(31)
НЕТЕН ДОХОД ОТ ИНВЕСТИЦИИ	13,914	14,342
Доход от инвестиции, разпределен в техническата сметка по животозастраховане	(4,751)	(4,316)
НЕТЕН ДОХОД ОТ ИНВЕСТИЦИИ, ПРИНАДЛЕЖАЩ НА НЕТЕХНИЧЕСКАТА СМЕТКА	9,163	10,026
Други приходи	3,449	224
Други разходи	-	(33)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ	9,672	10,418
Приход (разход) за данъци	-	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	9,672	10,418
Доход на акция (в лева)	2,51	2,70

Дата: 20.10.2009 г.

Гл.счетоводител:



Представяващи:



ЗАД ДЗИ

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	Към 30.09.2009	Към 30.09.2008
ТЕХНИЧЕСКА СМЕТКА - ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ		
Записани премии	25,739	29,244
Премии по пасивно презастраховане	(216)	(240)
Изменение на пренос-премийния резерв	(733)	(646)
РЕАЛИЗИРАНИ ПРЕМИИ, НЕТНО ОТ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ	24,790	28,358
РАЗПРЕДЕЛЕНА ДОХОДНОСТ ОТ ИНВЕСТИЦИИ	4,751	4,316
Изплатени обезщетения	(17,023)	(16,025)
Възстановени обезщетения от презастрахователи	45	15
Изменение на резерва за предстоящи плащания	(277)	643
НАЧИСЛЕНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ, НЕТНО ОТ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ	(17,255)	(15,367)
ИЗМЕНЕНИЕ НА МАТЕМАТИЧЕСКИТЕ РЕЗЕРВИ, НЕТНО ОТ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ	(2,727)	(4,883)
Нетни разходи за комисиони	(1,885)	(1,842)
Административни разходи	(8,278)	(8,159)
Изменение на отсрочените аквизиционни разходи	4	221
Други технически разходи	(2,284)	(2,412)
ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ ПО ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ	(2,884)	232

Дата: 20.10.2009 г.

Гл.счетоводител:



Представяващи:



ЗАД ДЗИ

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	Към 30.09.2009	Към 30.09.2008
ТЕХНИЧЕСКА СМЕТКА – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ		
Изплатени обезщетения, нетно от суми, възстановени по регресен път	(56)	(31)
Изменение на резерва за предстоящи плащания	-	-
ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ ПО ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ	(56)	(31)

Дата: 20.10.2009 г.

Гл.счетоводител:



Представяващи:



## ЗАД ДЗИ

## ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЕТО НА  
СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Основен капитал	Законови резерви	Други резерви	Процент. резерв на ДМА	Процент. резерв на фин. активи	Запасен фонд	Натрупа на печалба	Общо
САЛДО НА 31.12.2007	38,600	4,001	29,133	1,683	1,861	2,391	206,033	283,702
Падеж и продажба на финансови активи, на разположение за продажба	-	-	-	-	(163)	-	-	(163)
Проценка на финансови активи, на разположение за продажба	-	-	-	-	(7,126)	-	-	(7,126)
Отсрочен данък от проценка на финансови активи	-	-	-	-	(750)	-	53	(697)
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	-	-	4,354	4,354
САЛДО НА 31.12.2008	38,600	4,001	29,133	1,683	(6,178)	2,391	210,440	280,070
Падеж и продажба на финансови активи, на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	-	-
Проценка на финансови активи, на разположение за продажба	-	-	-	-	2,902	-	-	2,902
Разпределение на печалбата за:	-	-	-	-	-	-	-	-
- дивиденди	-	-	-	-	-	-	(2,393)	(2,393)
- други	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочен данък от проценка на финансови активи	-	-	-	-	-	-	9,672	9,672
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	-	-	-	-
САЛДО НА 30.09.2009	38,600	4,001	29,133	1,683	(3,276)	2,391	217,719	290,251

Дата: 20.10.2009 г.

Гл.счетоводител:

Представяващи:

ЗАДДЗИ

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2009  
 Всички суми са представени в хиляди лева

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

	Към 30.09.2009	Към 30.09.2008
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>		
Получени премии	21,490	24,128
Получена депозитна част на застраховки с инвестиционен фонд	-	-
Платени презастрахователни премии	(218)	(185)
Изплатени обезщетения	(16,385)	(15,626)
Плащания на доставчици и служители	(8,637)	(6,966)
Платени аквизиционни разходи	(1,980)	(1,546)
Платени такси и вноски	(1,475)	(2,647)
Получени дивиденди	-	1,892
Получени наеми	-	2,819
Платени вноски за корпоративен данък	(11)	(1,241)
Други парични потоци от основна дейност	412	239
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА/ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(6,804)</b>	<b>867</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>		
Инвестиции в дъщерни дружества	3,000	-
Постъпления от продажба на акции	-	-
Постъпления от ценни книжа	4,938	12,711
Покупка на акции	(50,210)	(35,000)
Постъпления от продажби на дълготрайни активи	52	-
Покупки на дълготрайни активи	(520)	-
Покупки на други ценни книжа	-	(5,685)
Покупки на правителствени ценни книжа	(2,557)	(10,680)
Покупки на дялове в инвестиционни фондове	-	-
Получени дивиденди, лихви и наеми	7,902	-
Изплатен/(предоставен) подчинен срочен дълг	-	-
Освободени парични средства от доверителна сметка	-	-
Други парични потоци	(1,253)	(14,165)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА/ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(38,648)</b>	<b>(52,819)</b>
<b>УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ ПРЕЗ ГОДИНАТА</b>	<b>(45,452)</b>	<b>(51,952)</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА КЪМ 1 ЯНУАРИ</b>	<b>138,425</b>	<b>211,075</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ</b>	<b>92,973</b>	<b>159,123</b>
Компоненти на паричните средства и еквиваленти:		
Депозити във финансови институции	90,260	155,665
Парични средства	2,713	3,458
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ</b>	<b>92,973</b>	<b>159,123</b>

Дата: 20.10.2009 г.

Гл.счетоводител:

Представяващи:

**БАЛАНС**  
**НА ЗАД "ДЗИ"**  
към 30 септември 2009г.

АКТИВ		Текуш период (хил.лв.)	Предходен период (хил.лв.)
1		2	3
<b>A.</b>	<b>НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, в т.ч.</b>	2 447	2 297
-	Програмни продукти	468	326
-	Репутация		
-	Други	1 979	1 971
<b>Б.</b>	<b>ИНВЕСТИЦИИ</b>		
I.	Земя и сгради	11 167	11 314
II.	Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия и в други предприятия, в които застрахователят има дялово участие	133 428	86 218
1.	Акции и дялове в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	133 428	86 218
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	178 690	221 033
1.	Акции и други ценни книжа с променлив доход и дялове в инвестиционни фондове	327	0
2.	Дългови ценни книжа и други ценни книжа с фиксиран доход, в т.ч. ценни книжа, издадени и гарантирани от държавата	95 928	89 060
3.	Участие в инвестиционните пулове	25 583	9 682
4.	Заеми, гарантирани с ипотечи		
5.	Други заеми	658	745
6.	Депозити в банки	81 777	131 228
7.	Други	0	0
IV.	Депозити в цененти		
	<b>Общо по раздел Б</b>	323 285	318 565
<b>B.</b>	<b>ИНВЕСТИЦИИ В ПОЛЗА НА ПОЛИЦИ ПО ЗАСТРАХОВКА "ЖИВОТ", СВЪРЗАНА С ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД</b>	38 489	34 559
<b>Г.</b>	<b>ВЗЕМАНИЯ</b>		
I.	Вземания от директни застрахователни операции:		
1.	Вземания от застраховани/застраховачи лица в т.ч.	8 966	8 204
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
2.	Вземания от посредници в т.ч.		
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
	<b>Общо за група I</b>	8 966	8 204
II.	Вземания от презастрахователни операции в т.ч.	0	0
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
III.	Други вземания		
1.	Вземания по регреси и абандони в т.ч.	9	10
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
2.	Други вземания в т.ч.	3 181	3 613
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	9	0
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
	<b>Общо за група III</b>	3 190	3 623
	<b>Общо по раздел Г</b>	12 156	11 827
<b>Д.</b>	<b>ДРУГИ АКТИВИ</b>		
I.	Други материални активи	7 997	7 872
1.	Машини, съоръжения и оборудване	584	411
2.	Други	7 413	7 461
II.	Парични наличности и парични еквиваленти		
1.	Парични наличности по банкови сметки	2 618	3 960
2.	Парични наличности по каса	141	140
3.	Парични еквиваленти		

	<b>Общо за група II</b>	2 759	4 100
III.	Други	376	401
	<b>Общо по раздел Д</b>	11 132	12 373
<b>Е.</b>	<b>РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ И НАТРУПАН ДОХОД</b>		
I.	Натрупана лихва и рента /наем/	4	116
II.	Отсрочени аквизиционни разходи	2 880	2 876
III.	Други разходи за бъдещи периоди и натрупан доход	0	3
	<b>Общо по раздел Е</b>	2 884	2 995
	<b>СУМА НА АКТИВА</b>	390 393	382 616
<b>Ж.</b>	<b>УСЛОВНИ АКТИВИ</b>	6 832	6 811
	<b>ПАСИВ</b>		
<b>А.</b>	<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>		
I.	Записан акционерен капитал или еквивалентни фондове в т.ч.	38 600	38 600
-	записан, но невнесен капитал (-)		
-	собствени акции, изкупени (-)		
II.	Премии от емисии		
III.	Преоценъчен резерв	-1 593	-4 495
IV.	Резерви	33 134	33 134
V.	Неразпределена печалба	208 047	206 086
VI.	Непокрита загуба (-)		
VII.	Печалба или загуба за финансовата година (+/-)	9 672	4 354
	<b>Общо по раздел А</b>	287 860	277 679
<b>Б.</b>	<b>ПОДЧИНЕНИ ПАСИВИ</b>		
<b>В.</b>	<b>ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ</b>		
I.	Пренос-премиев резерв		
(а)	брутна сума	3 669	2 939
(б)	дял на презастрахователите (-)	-35	-37
	<i>Пренос-премиев резерв, нетен от презастраховане</i>	3 634	2 902
2.	Резерв за неизтекли рискове		
3.	Математически резерв		
(а)	брутна сума	47 571	44 237
(б)	дял на презастрахователите (-)		
	<i>Математически резерв, нетен от презастраховане</i>	47 571	44 237
4.	Резерв за предстоящи плащания		
(а)	брутна сума	6 976	6 959
(б)	дял на презастрахователите (-)	-1	-1
	<i>Резерв за предстоящи плащания, нетен от презастраховане</i>	6 975	6 958
5.	Запасен фонд	2 391	2 391
6.	Капитализирана стойност на пенсиите		
(а)	брутна сума	2 935	2 616
(б)	дял на презастрахователите (-)		
	<i>Капитализирана стойност на пенсиите, нетна от презастраховане</i>	2 935	2 616
7.	Резерв за бъдещо участие в дохода	510	510
8.	Резерв за бонуси и отстъпки		
9.	Други технически резерви		
(а)	брутна сума	1 774	1 568
(б)	дял на презастрахователите (-)		
	<i>Други застрахователни резерви, нетни от презастраховане</i>	1 774	1 568
	<b>Общо по раздел В</b>	65 790	61 182
<b>Г.</b>	<b>РЕЗЕРВИ ПО ЗАСТРАХОВКА "ЖИВОТ", СВЪРЗАНА С ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД</b>		
(а)	брутна сума	33 910	34 859
(б)	дял на презастрахователите (-)	-385	-385
	<i>Сума, нетна от презастраховане</i>	33 525	34 474
<b>Д.</b>	<b>ДЕПОЗИТИ, ПОЛУЧЕНИ ОТ ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛИ</b>		
<b>Е.</b>	<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		
I.	Задължения по преки застрахователни операции, в т.ч.	934	879
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
II.	Задължения по презастрахователни операции, в т.ч.	171	389
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	0	102
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
III.	Облигационни заеми	0	0

I.	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.	2 113	8 013
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
-	задължения към персонала	579	1 054
-	задължения към бюджета	942	929
-	задължения към социалното осигуряване	120	157
	Общо по раздел E	3 218	9 281
Ж.	НАТРУПВАНИЯ И ДОХОД ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ		
	СУМА НА ПАСИВА	390 393	382 616
3.	УСЛОВНИ ПАСИВИ	6 832	6 811

Дата: 26.10.2009г.

Гл. Счетоводител:



Представяващи:



**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ  
НА ЗАД "ДЗИ"  
към 30 септември 2009г.**

		Текущ период (хил.лв.)	Преходен период (хил.лв.)
1		2	3
<b>I. Технически отчет - общо застраховане</b>			
1.	Спечелени премии, нетни от презастраховане:		
(а)	брутни начислени (записани) премии		
(б)	отстъпени премии на презастрахователи		
(в)	промяна в брутни 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 б)		
3.	Друг технически приход, нетен от презастраховане		
4.	Възникнали претенции, нетни от презастраховане:		
(а)	изплатени претенции, нетни от презастраховане	-56	-31
(аа)	брутна сума		
(аб)	дял на презастрахователите	Общо за "а"	-56
(б)	промяна в брунтата сума на резерва за предстоящи плащания		
(в)	промяна в дела на презастрахователите в резерва за висящи плащания		
	Общо за 4	-56	-31
5.	Промяни в други технически резерви, нетни от презастраховане, които не са показани в други позиции		
(а)	промяна в брунтата сума на други застрахователни резерви (+/-)		
(б)	промяна в дела на презастрахователите в други застрахователни резерви (+/-)		
	Общо за 5	0	0
6.	Бонуси и отстъпки, нетни от презастраховане		
7.	Нетни оперативни разходи		
(а)	аквизиционни разходи		
(б)	промяна в отсрочените аквизиционни разходи (+/-)		
(в)	административни разходи		
(г)	презастрахователни комисионни и участие в печалбата		
	Общо за 7	0	0
8.	Други технически разходи, нетни от презастраховане		
9.	Промяна в запасни фонди (+/-)	-56	-31
10.	Междувен сбор - салдо на техническия отчет по общо застраховане		
<b>II. Технически отчет - животозастраховане</b>			
1.	Спечелени премии, нетни от презастраховане:		
(а)	брутни начислени (записани) премии	25 739	29 244
(б)	отстъпени премии на презастрахователи	-216	-240
(в)	промяна в брутни размер на пренос-премийния резерв (+/-)	-730	-632
(г)	промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв (+/-)	-3	-14
	Общо за 1	24 790	28 358
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	2 596	2 682
(г)	печалби от реализацията на инвестиции	8 650	5 209
	Общо за 2	11 246	7 891
		20	1
3.	Друг технически приход, нетен от презастраховане		
4.	Възникнали претенции, нетни от презастраховане		
(а)	изплатени суми и обезщетения	-17 023	-16 025
(аа)	брутна сума	45	15
(аб)	дял на презастрахователите	Общо за "а"	-16 978
			-16 010

(б)	промяна в резерва за предстоящи плащания		-277	648
(ба)	брутна сума		0	-5
(бб)	дъл на преастрахователите	Общо за б	-277	643
		Общо за 4	-17 255	-15 367
5.	Промяна в други технически резерви, нетна от преастраховане, която не е отразена в други позиции			
(а)	математически резерв, нетен от преастраховане		-2 199	-4 967
(аа)	брутна сума			
(аб)	дъл на преастрахователите	Общо за "а"	-2 199	-4 967
			-528	84
(б)	други застрахователни резерви, нетни от преастраховане	Общо за 5	-2 727	-4 883
6.	Бонуси и намаления, нетни от преастраховане			
7.	Нетни оперативни разходи:		-1 954	-1 901
(а)	аквизиционни разходи		4	221
(б)	промяна в отсрочените аквизиционни разходи (+/-)		-8 278	-8 159
(в)	административни разходи		69	59
(г)	преастрахователни комисионни и участия в печалбите	Общо за 7	-10 159	-9 780
8.	Разходи по инвестиции:			
(а)	разходи по управление на инвестициите, включително лихви		-3 198	-1 798
(б)	отрицателни разлики от преоценка на стойността на инвестициите		-3 297	-1 777
(в)	загуби от реализация на инвестиции	Общо за 8	-6 495	-3 575
			-2 304	-2 413
9.	Други технически разходи, нетни от преастраховане		0	0
10.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен в нетехнически отчет (позиция III 4)		-2 884	232
11.	Междувен сбор - салдо на технически отчет по животозастраховане			
<b>III. НЕТЕХНИЧЕСКИ ОТЧЕТ</b>			-56	-31
1.	Салдо по технически отчет - общо застраховане (позиция I 10)		-2 884	232
2.	Салдо по технически отчет - животозастраховане (позиция II 11)			
3.	Приходи от инвестиции		209	1 892
(а)	приход от дялови участия, в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		201	1 889
(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
			14	1 549
(в)	положителни разлики от преоценка на стойността на инвестициите		9 047	8 911
(г)	печалби от реализацията на инвестиции	Общо за 3	9 270	12 352
4.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен от технически отчет по животозастраховане (позиция II 10)		0	0
5.	Разходи по инвестиции:			
(а)	разходи по управление на инвестициите		-36	-1
(б)	отрицателни разлики от преоценка на стойността на инвестициите		-31	-2 161
(в)	загуби от реализацията на инвестиции	Общо за 5	-40	-164
			-107	-2 326
6.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен в технически отчет по общо застраховане (позиция I 2)		234	130
7.	Друг приход		0	-1
8.	Други разходи, включително преоценки на стойности		6 457	10 356
9.	Печалба или загуба от присъщи дейности		3 215	94
10.	Извънредни приходи		0	-32
11.	Извънредни разходи		3 215	62
12.	Извънредна печалба или загуба		0	0
13.	Корпоративен данък		0	0
14.	Други данъци		9 672	10 418
15.	Печалба или загуба за финансовата година			

Дата: 26.10.2009г.

Гл. Счетоводител:



Представяващи:



## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

на ЗАД "ДЗИ"  
към 30.09.2009г.

	Текущ период (хил. лв.)	Предходен период (хил. лв.)
<b>I. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>		
1. Получени премии	21 490	24 128
а) Пряко застраховане	21 490	23 581
б) Получени презастрахователни премии		547
2. Платени презастрахователни премии	-218	-185
3. Платени обезщетения и суми	-16 385	-15 626
а) Пряко застраховане	-16 144	-15 500
б) Активно презастраховане	-241	-126
4. Възстановени суми от презастрахователи		
5. Плащания на доставчици и служители	-8 637	-6 966
6. Платени аквизиционни разходи	-1 980	-1 546
7. Платени такси и вноски	-1 475	-2 647
8. Получени дивиденди		1 892
9. Получени лихви		
10. Получени наеми	0	2 819
11. Платени данъци върху премините и приходите	-11	-1 241
12. Други парични потоци от оперативна дейност	412	239
13. <i>Нетни парични потоци от оперативна дейност (I)</i>	-6 804	867
<b>II. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА</b>		
1. Постъпления от продажби на акции		
2. Постъпления от правителствени ценни книжа	4 938	12 711
3. Постъпления от други ценни книжа с фиксиран доход		
4. Покупка на акции	-50 210	-35 000
5. Покупка на правителствени ценни книжа	-2 557	-10 680
6. Покупка на други ценни книжа		-5 685
7. Други парични потоци от инвестиционна дейност	-88 890	-14 165
8. <i>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност (II)</i>	-36 299	-52 819
<b>III. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>		
1. Платени дивиденди	-2 393	
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	44	
8. <i>Нетни парични потоци от финансова дейност (III)</i>	-2 349	0
<b>ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ</b>		
<b>IV. ПЕРИОДА (I + II + III)</b>	-45 452	-51 952
<b>V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА</b>	138 425	211 075
<b>VI. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА</b>	92 973	159 123

Дата: 26.10.2009г.

Гл. Счетоводител:



Представяващи:



**Отчет за собствения капитал**  
на ЗАД "ДЗИ"  
към 30.09.2009г.

Показатели	Записан акционерен капитал и еквивалентни фондове	Премии от емисии	Процентен резерв	Резерви	Печалба	Загуба	Общо
1	2	3	4	5	6	7	8
Баланс към 1 януари	38 600		-4 495	33 134	210 440		277 679
1. Преценка на ДМА, в т. ч.:							
(а) увеличение							
(б) намаление							2 902
2. Преценка на инвестиции, в т. ч.:			2 902				2 902
(а) увеличение			2 902				0
(б) намаление							0
3. Отчетена печалба (загуба) за периода					9 672		9 672
4. Разпределение на печалба през годината за:					-2 393		-2 393
(а) дивиденди					-2 393		-2 393
(б) записан капитал							0
(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 31 декември	38 600	0	-1 593	33 134	217 719	0	287 860

Дата: 26.10.2009г.

Изготвил:



Представяващи:





**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**

**ПОДБРАНИ ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ  
КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
към 30 септември 2009 година**

**Обща информация**

Застрахователно акционерно дружество „ДЗИ“ („Дружеството“, „ДЗИ“, „ЗАД ДЗИ“) е търговско дружество по смисъла на Търговския закон, правопреемник 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 № 1 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 2009 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 АД  
ДЗИ Здравно осигуряване АД  
ДЗИ Инвест АД

Общо застраховане  
Здравно осигуряване  
Инвестиционно посредничество

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**

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 отчетяване (МСФО), одобрени от Комисията на Европейския съюз.



## 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

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 2009.

Дружеството следва същите счетоводни политики и методи на изчисление за отчетния период 1 януари – 30 септември 2009 година, както са оповестени в годишния финансов отчет към 31 декември 2008 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.

Отчетеното изменение през отчетния период е в резултат на:

- Преустановяване дейността на Галоуей България ООД поради ликвидация с решение на акционерите.
- Увеличаване участието на ЗАД ДЗИ в ДЗИ Здравно осигуряване АД чрез придобиване дяловете на друг акционер.
- Увеличаване участието на ЗАД ДЗИ в ДЗИ - Общо застраховане АД чрез парична вноска.

Изменението на дяловите участия в дъщерните дружества е представено в следната таблица:

	Към 30.09.2009 % на участие в капитала	Към 30.09.2009 хил. лв.	Към 31.12.2008 % на участие в капитала	Към 31.12.2008 хил. лв.
ДЗИ - Общо застраховане АД	99,56%	130,428	99,29%	80,428
ДЗИ Здравно осигуряване АД	71,32%	2,060	62,57%	1,850
Галоуей България ООД	-	-	50,00%	3,000

### 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 31.12.2008	KBC INSURANCE NV, Белгия	89.55
	Акционери юридически лица	10.41
	Акционери физически лица	0.04
		100.00
Към 30.09.2009	KBC INSURANCE NV, Белгия	89.55
	Акционери юридически лица	10.41



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

Акционери физически лица	0.04
	100.00

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

	Към 30.09.2009	Към 31.12.2008
Julius Baer International Equity Fund	0 %	9.19%
Artio International Equity Fund	9.19%	0%

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 30.09.2009	Към 31.12.2008
Средно-претеглен брой акции	3,860,000	3,860,000
Печалба	9,672	4,354
Доход на акция в лева	2,51	1,13

#### 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.

Съгласно решение на Общо събрание на акционерите на ЗАД „ДЗИ“, проведено на 26 юни 2009 година, е изплатен дивидент в размер на 2 393 хил.лв. за 2008 година за акциите. Изменението на печалбата е отразено в отчета за собствения капитал.

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

Към 30 септември на 2009 година няма съществени промени в условните активи на Дружеството.

Гл. Счетоводител

ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ





ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО /ЗАОД "ДЗИ"

гр. София бул. "Цар Освободител" № 6

**Справка по Приложение № 9 към чл. 28 от Наредба № 2/2003г.,  
към финансов отчет за трето тримесечие на 2009 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. – **отм.**
- 1.11. Обявяване на печалбата на дружеството – 9 672 000 **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: – **няма.**
- 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 – **не.**

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:



Допълнителна информация по чл. 33 Наредба №2/2003 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, красен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок- *няма сделки с такъв характер.*

ИЗП. ДИРЕКТОР:



ГЛ. ИЗП. ДИРЕКТОР:





Ние сме част от KBC group

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЗАД "ДЗИ"

през третото тримесечие на 2009 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 2009 година е лидерска позиция на българския застрахователен пазар и разширяване и стабилизиране на застрахователния портфейл.

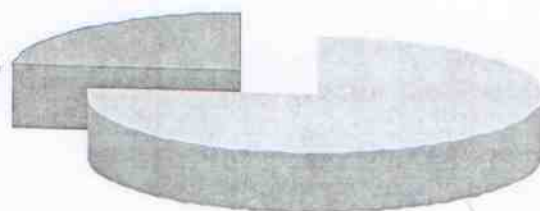
Начислените *застрахователни премии* през трето тримесечие на 2009 г. са 25,739 хил.лв., в т.ч. по застраховки, свързани с инвестиционни фондове. Реализираните премии, нетно от презастраховане са 25,523 хил.лв. Измененето на начислените премии спрямо 2008 година е спад от 12%, а реализираните премии са по-малко с 12,6%.

Делът на дългосрочното животозастраховане е 76,5% от общия премиен приход на ЗАД "ДЗИ" за 2009 г., а на краткосрочното – 23,5%.

### СТРУКТУРА НА БИЗНЕСА – трето тримесечие на 2009 г.

#### НАЧИСЛЕНИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПРЕМИИ

Злополука и  
краткосрочно  
рисково з-не - 23%

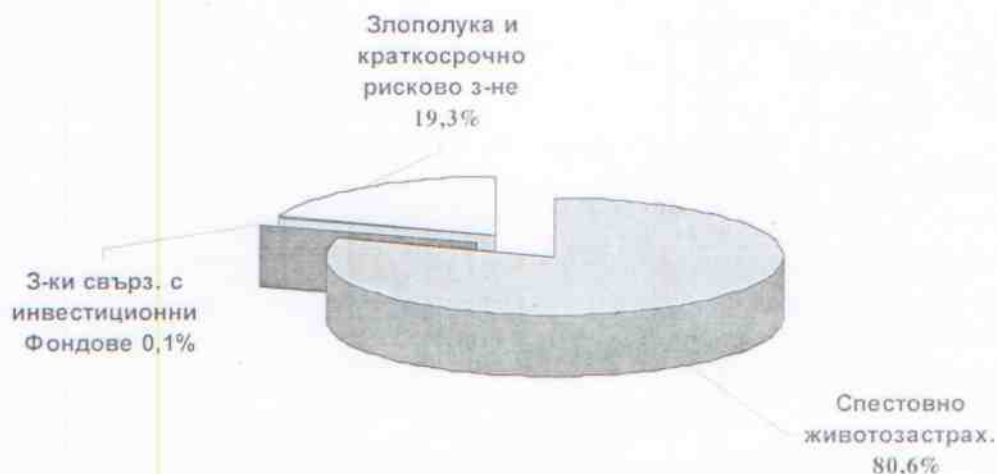


Спестовно  
животозастрах.  
77%

*Извършените плащания* по животозастраховането са в размер на 17,023 хил. лева, което е с 6,2 % повече от предходната година.

## СТРУКТУРА НА БИЗНЕСА - трето тримесечие на 2009г.

### БРУТО ПЛАТЕНИ ЩЕТИ



### Развитие на застрахователните продукти

Към 30 септември 2009 година дружеството разработи и пусна в продажба нови застрахователни продукти по спестовно животозастраховане – „ДЗИ Капитал в Евро“, „ДЗИ Диамант“ и „ДЗИ Опал“.

През трето тримесечие на 2009 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 133,428 хил.лв., което е с 50,000 хил.лв повече спрямо края на 2008; Нарастването е следствие от увеличението на капитала на дъщерното дружество ДЗИ-Общо застраховане.

Структуроопределящ елемент в инвестиционния портфейл са дългови ценни книжа с фиксиран доход – 95,928 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 11,167 хил.лв.

Паричните експозиции под формата на депозитни и разплащателни сметки, гарантиращи текущата ликвидност са в размер на 81,777 хил.лв.депозити и 2,618 хил.лв. наличност по разплащателни сметки.

Общият обем на инвестициите към 30 септември 2009 година възлиза на 323,285 хил.лева, което е с 3,9 % по-малко в сравнение с края на 2008 година. Реализиран е нетен доход от инвестициите в размер на 13,883 хил.лв.

През трето тримесечие на 2009 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 2009г.**

В техническата сметка по животозастраховане са отразени приходите и разходите по застрахователните договори. Реализираните премии, нето от презастраховане и изменението на пренос-премийния резерв, са 24,790 хил.лева. Като приход е представен пренесения от нетехническата сметка доход от инвестиции, разпределен по застрахователните полици в размер на 4,752 хил.лева. Начислените обезщетения и плащания, нето от презастраховане и изменението на резерва за предстоящи плащания са 17,255 хил.лева. В техническата сметка са показани извършените разходи за аквизицията – 1,954 хил.лв. и административно-стопанските разходи – 8,278 хил. лева.

Техническата сметка по животозастраховане съдържа и други технически разходи – 2,304 хил. лева.

Техническият резултат по животозастраховането е отрицателен в размер на 2 884 хил.лева.

Квотата на разходите, изчислена като съотношение на административните разходи към начислените премии е увеличена от 27,8 % през 2008 г. на 32,1 % през 2009 г., квотата на комисионите е 7,5 % при 6,5 % за 2008 г.

Резултатът по техническата сметка по общо застраховане / за уреждане на стари претенции по полици, сключени преди 1 юни 1998г./ е отрицателен 56 хил.лева.

В нетехническата сметка са представени нетните доходи от инвестициите, принадлежащи на Дружеството – 9,163 хил.лева. Нетният размер на другите приходи и разходи е печалба 3,215 хил.лева.

Финансовият резултат от дейността на ЗАД "ДЗИ" за трето тримесечие на 2009 година е печалба в размер на 9,672 хил.лева.

Общият размер на активите на ЗАД "ДЗИ" АД към 30 септември 2009 година е 390,393 хил.лева, като се отчита спад с 3.7 % спрямо предходния период.

Инвестициите съставляват 82,8 % от активите на дружеството. Техният размер намалява спрямо 2008 година с 3,9 %.

Дълготрайните активи за дейността са в размер на 7,997 хил.лв. и относителен дял 2 %.

Вземанията и авансите са 12,156 хил.лева, които в преобладаващата си част са предоставени аванси, начислените към 30.09.2009 година, вземания по застрахователни и презастрахователни договори.

Паричните средства са 2,759 хил.лв.

Задълженията на ЗАД "ДЗИ" към 30 септември 2009 са в размер на 102,533 хил.лева. В основната част – 96,8 %, това са застрахователните резерви в размер на 99,315 хил. лева.

Краткосрочните задължения в размер на 3,218 хил.лв. произлизат от разчетните отношения през последния месец на тримесечието.

Нетният размер на активите на дружеството е 287,860 хил.лева и намалява спрямо 2008 година с 1,313 хил.лева или с 0,5%.

Собственият капитал на ЗАД "ДЗИ" се състои от основен (записан) капитал в размер на 38,600 хил.лева, други резерви 33,134 хил.лева, преоценъчен резерв –(1,593) хил. лева, запасен фонд – 2,391 хил.лева както и натрупана печалба в размер на 208,047 хил.лева и положителен текущ финансов резултат за трето тримесечие на 2009 в размер на 9,672 хил.лв.

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**

### ***Застрахователен риск***

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 изложена на несигурност, свързана с честотата и размера на претенциите по договорите. Дружеството също така е изложена на пазарен риск чрез застрахователните и инвестиционните си дейности. 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.

Към 31.12.2008 е заделена допълнителна сума към математическия резерв по застраховките "Живот" за покритие на очакваното превишаване на действителните разходи в бъдеще, от която най-голяма част е предвидена за застраховките от стария портфейл. При допълнително превишение на действителните разходи над тези, включени при изчисление на застрахователните премии към края на 2008 година, Дружеството следва да начисли допълнителен резерв и съответно да признае текущи разходи в отчета за доходите

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 определя степен на самозадържане, сумите над която се презастраховат.

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

Рисковете се контролират с подходяща подписваческа политика, определяне на премии, заделяне на адекватни по размер резерви, инвестиране на резерви и собствени средства и политика по уреждане на претенции.

### *Финансови рискове*

При оперативната си дейност, Дружеството е изложена на финансови рискове, които произтичат от финансовите активи и пасиви на Дружеството, презастрахователни активи и пасиви и технически резерви. Дружеството е разработило и въвело правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определят, управляват и контролират степента на финансов риск. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от Управителните съвети и се одобряват от Надзорните Съвети. Главната цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за операциите на Дружеството, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите резултати.

Най-важните компоненти на финансовия риск са лихвеният риск, кредитният риск, ликвидният, валутният и пазарен риск.

*Лихвеният риск* е свързан с ефектите от изменението на пазарните лихвени равнища върху финансовото състояние на Дружеството и 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. Лихвеният риск се наблюдава и управлява чрез подходящ избор между инструменти с фиксирана и плаваща лихва, както и чрез съпоставяне на матуритета на активите и задълженията.

*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 разположение за продажба, търговските и банковите вземания и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството.

*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. Дружествата от Дружеството ежедневно следят и контролират 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.

*Валутният риск* е свързан с риска стойността на финансовите активи и пасиви да се промени поради изменение на валутния курс. Дружеството е изложено на валутен риск при извършване на транзакции, деноминирани в чужда валута. Транзакциите, деноминирани в чужда валута поражда печалби и загуби от разлики във валутни курсове. Финансовите активи и пасиви на Дружеството, деноминирани в евро не поражда валутен риск, тъй като в условията на установения валутен борд в страната, курсът на лева към еврото е фиксиран. 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.

В съответствие с политиките на Група Кей Би Си, Групата ДЗИ ограничава валутната си експозиция, като за тази цел през годината 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, като промяна в лихвените нива, кредитните маржове, курсовете на чуждестранните валути, цените на капиталовите инструменти и други. 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 макроекономическата среда и на тази база - прогнозиране и приспособяване на инвестиционната политика към очакваните промени в средата.

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

Към 30 септември 2009 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:

- няма промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството.

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 :

The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular official stamp. The stamp is from the Audit Firm 'DZI' (Задължително аудиторско дружество 'ДЗИ'). The text on the stamp includes 'Задължително аудиторско дружество "ДЗИ"', 'УЛ. "СВ. СВЕТОСЛАВ" № 10', and '1000 СОФИЯ, БГ'. The stamp also features the coat of arms of Bulgaria.

## Д Е К Л А Р А Ц И Я

по чл. 100о от ЗППЦК

Долуподписаните **НЕДЯЛКО ДИМЧЕВ ЧАНДЪРОВ**, ЕГН 6609196068, Гл. изпълнителен директор на ЗАД "ДЗИ", лична карта №192232436, изд. на 19.12.2005г. от МВР- Полиция, и **РИК Ж. Г. ЯНСЕН**, род. 21.09.1967г., лична карта №1227 000 107 62, изд. 19.02.2008 г., КБелгия - Изпълнителен директор на ЗАД "ДЗИ",

### 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 лица.

ИЗП. ДИРЕКТОР:



ГЛ. ИЗП. ДИРЕКТОР:

