ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

СЪДЪРЖАНИЕ: **СТРАНИЦА**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	5 - 65
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	66 - 96

MAZARS

HLB BULGARIA

Доклад на независимите одитори

До едноличния акционер на ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на годишния финансов отчет на ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД („Дружеството"), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към годишния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на годишния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на годишния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Оценка на застрахователните резерви

Балансова стойност на застрахователните резерви към 31 декември 2019 г.: 17 161 хил. лева (31 декември 2018 г.: 16 334 хил. лева)

Приложения 2.3. „Обобщение на съществените счетоводни политики - Застрахователни договори (застрахователни полици)“, 2.5. „Обобщение на съществените счетоводни политики - Застрахователни (технически) резерви“, 7. „Застрахователни резерви“.

Ключов одиторски въпрос	**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**
В отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и в Приложение 7 към годишния финансов отчет са представени и оповестени застрахователни резерви в размер на 17 161 хиляди лева (31 декември 2018 г.: 16 334 хил. лева). Те представляват 56% от сумата на пасивите, представени в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. (74% към 31 декември 2018 г.) Задълженията по застрахователни договори са съществени като стойност и тяхната оценка е сложна област, която изисква приложението на професионална преценка. Приложимите счетоводни политики и значими преценки, използвани от ръководството за определяне на допусканията, които имат най-голям ефект върху измерването на застрахователните договори, са оповестени в Приложения 2.3 и 2.5 към годишния финансов отчет. В съответствие с общоприетите практики в застрахователната индустрия, Дружеството използва модели за оценка за целите на изчислението на математическия резерв. Сложността на моделите би могла да доведе до грешки в резултат на несъответстващи или непълни данни или пък на неточности в прилагането на самите модели. Икономически допускания като възвращаемост на инвестициите и лихвени проценти, и актюерски допускания като смъртност, заболеваемост и поведение на	Ние придобихме разбиране и оценихме проектирането и оперативната ефективност на избрани ключови контроли по отношение на актюерската методология, надеждността на данните, използвани в актюерските оценки, както и допусканията и процесите на управление, използвани от ръководството, които са свързани с оценката на резервите по общо застраховане. По отношение на въпросите, изложени по-горе, нашите процедури по същество включиха следното: Ние включихме наши специалисти актюери, които участват в изпълнението на одиторските процедури в тази област. Нашият подход беше фокусиран върху по-сложните модели или тези модели, при които има по-значими преценки при определяне на допусканията, използвани при изчисленията на застрахователните резерви. Ние преценихме доколко актюерските допускания са адекватни в зависимост от различните продукти, използвани в моделите, техните особености/специфики, както и съответствието на моделите с приложимите счетоводни стандарти.

клиентите са ключовите входящи параметри, използвани за оценяването на дългосрочните задължения. При определянето на тези параметри се прилага съществена преценка.	В допълнение, на база на нашите преизчисления, ние определихме дали моделите и системите изчисляват пълно и вярно застрахователните резерви. На база на извършената работа, ние считаме, че методологиите и допусканията, използвани при оценката на застрахователните резерви са разумни и в съответствие с изискванията за финансово отчитане и приетите практики в застраховането.

Оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Балансова стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност към 31 декември 2019 г.: 34 968 хил. лева (31 декември 2018 г.: 34 584 хил. лева)

Приложения 2.11. „Обобщение на съществените счетоводни политики - Финансови инструменти“, 13. „Финансови Активи на разположение за продажба“.

Ключов одиторски въпрос	**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**
В отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и в Приложение 13 към годишния финансов отчет са представени и оповестени финансови активи в размер на 34 968 хиляди лева (31 декември 2018 г.: 34 584 хил. лева). Те представляват 63% от сумата на активите, представени в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. (77% към 31 декември 2018 г.) Финансовите активи представляват най-големият актив в Отчета за финансово състояние и са категоризирани в „Ниво 1” на йерархията на справедливите стойности на финансовите инструменти. Оценени са на базата на входящи данни за обявени цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи, до които Дружеството може да има достъп към датата на оценяване. Оценката на тези финансови активи се основава на	Ние придобихме разбиране и оценихме проектирането и оперативната ефективност на избрани ключови контроли по отношение на оценителската методология, надеждността на данните, използвани за определяне на приблизителни оценки, както и допусканията и процесите на управление, използвани от ръководството, които са свързани с оценката на финансовите активи. По отношение на въпросите, изложени по-горе, нашите процедури по същество включиха следното: • Тествахме съответствието на оценката на всички финансови активи с обявени цени в портфейла към 31 декември 2019 г. с публична пазарна информация. • Проверихме съответствието на методите за оценяване на финансовите

пазарни данни или модели за оценяване, които често изискват значително количество входящи данни. Много от тях са получени от леснодостъпни данни за ликвидни пазари. Когато няма леснодостъпни наблюдаеми данни, както в случая на некотираните финансови инструменти, се налага изготвянето на приблизителни оценки, което включва значителен елемент на субективна преценка.	инструменти с приложимия стандарт за финансово отчитане. • Оценихме целесъобразността на методите за оценяване на финансовите инструменти чрез съпоставката им с често използвани методи за оценяване на сходни финансови инструменти. • Тествахме математическата точност на моделите за оценяване и съпоставимостта на ключовите входящи данни с основните допускания, направени от Дружеството. На база на извършената работа, ние считаме, че методологиите и допусканията, използвани при оценката на финансовите активи са разумни и в съответствие с изискванията за финансово отчитане и приетите практики в оценяването.

Друга информация, различна от годишния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишния доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление, изготвени от ръководството в съответствие с Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва годишния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно годишния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на годишния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с годишния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление ние

изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството информация.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за годишния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този годишен финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на годишния финансов отчет, ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността й, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одиторите за одита на годишния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали годишният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще

разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този годишен финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в годишния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в годишния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на годишния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали годишният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените

констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на годишния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- "Мазарс" ООД е назначено за задължителен одитор на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството с решение на едноличния собственик от 22 ноември 2019 г., за период от една година.

- „Ейч Ел Би България" ООД е назначено за задължителен одитор на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството с решение на едноличния собственик от 22 ноември 2019 г., за период от една година.

- Одитът на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от "Мазарс" ООД.

- Одитът на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ейч Ел би България" ООД".

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството, освен оповестените в приложение 10 към финансовия отчет.

За „Мазарс“ ООД

Атанасиос Петропулос

Прокурист

Милена Младенова

Регистриран одитор, отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 169 МАЗАРС ООД

28 май 2020 г.

София, България

За „Ейч Ел би България“ ООД

Вероника Ревалска

Управител

Светлана Павлова

Регистриран одитор, отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 017 Ейч Ел Би България ООД

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Прил.	2019 г.	2018 г.
Приход от застрахователни премии	6	10,885	11,073
Отстъпени премии на презастрахователи	6	(93)	(153)
Нетни приходи от застрахователни премии		**10,792**	**10,920**
Приход от инвестиции, нетно	13	824	922
Общо приходи		**11,616**	**11,842**
Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане	9	(3,842)	(4,393)
Административни разходи	10	(3,717)	(3,174)
Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане	11	(2,718)	(2,482)
Други разходи, нетно	10	(587)	(356)
Общо разходи		**(10,864)**	**(10,405)**
Печалба преди данъци		**752**	**1,437**
Разходи за данъци	21	(201)	(56)
Печалба за годината		**551**	**1,381**
Друг всеобхватен доход			
Нетна печалба от финансови активи на разположение за продажба	22	1,243	(878)
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии	22	(16)	(16)
Общ всеобхватен доход за годината		**1,778**	**487**

Индивидуалният финансов отчет е приет от Съвета на директорите на 23 март 2020 г.

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 28 май 2020 г.:

Атанасиос Петропулос
Прокурист
Мазарс ООД

Вероника Ревалска
Управител
Ейч Ел Би България ООД

Милена Младенова
Регистриран одитор отговорен за одита
Мазарс ООД

Светлана Павлова
Регистриран одитор отговорен за одита
Ейч Ел Би България ООД

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Прил.	31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	12	2,863	3,562
Депозити и вземания от финансови институции	12	1,690	1,690
Финансови активи на разположение за продажба	13	34,968	34,584
Инвестиции в дъщерни предприятия	14	9,778	-
Вземания по застрахователни договори	15	3,430	2,944
Отсрочени данъци, нето	20	93	81
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	7	17	18
Машини и съоръжения	16	161	137
Активи с право на ползване	16, 19	353	-
Нематериални активи	17	80	41
Отсрочени аквизиционни разходи	8	1,736	1,664
Други активи	17	322	144
Общо активи		**55,491**	**44,865**
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	23	7,400	7,400
Резерви		16,634	14,026
Неразпределена печалба		551	1,381
Общо собствен капитал		**24,585**	**22,807**
Застрахователни резерви	7	17,161	16,334
Краткосрочни заеми	20.2	8,238	-
Търговски и други задължения	20.1	5,507	5,724
Общо пасиви		**30,906**	**22,058**
Общо капитал и пасиви		**55,491**	**44,865**

Индивидуалният финансов отчет е приет от Съвета на директорите на 23 март 2020 г.

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 28 май 2020 г.:

Атанасиос Петропулос
Прокурист
Мазарс ООД

Вероника Ревалска
Управител
Ейч Ел Би България ООД

Милена Младенова
Регистриран одитор отговорен за одита
Мазарс ООД

Светлана Павлова
Регистриран одитор отговорен за одита
Ейч Ел Би България ООД

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Акционерен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2018 г.	**7,400**	**11,451**	**2,449**	**1,020**	**22,320**
Печалба за годината	-	-	-	1,381	1,381
Друг всеобхватен доход					
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 20)	-	-	(16)	-	(16)
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба, нето от данъци (Прил. 20)	-	-	(878)	-	(878)
Общ всеобхватен доход	**-**	**-**	**(894)**	**1,381**	**487**
Операции със собствениците					
Разпределение на печалба към резерви	-	1,020	-	(1,020)	-
Към 31 декември 2018 г.	**7,400**	**12,471**	**1,555**	**1,381**	**22,807**
Към 1 януари 2019 г.	**7,400**	**12,471**	**1,555**	**1,381**	**22,807**
Печалба за годината				551	551
Друг всеобхватен доход					
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 20)	-	5	(21)	-	(16)
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба, нето от данъци (Прил. 20)	-	-	1,243	-	1,243
Общ всеобхватен доход	**-**	**5**	**1,222**	**551**	**1,778**
Операции със собствениците					
Разпределение на печалба към резерви	-	1,381	-	(1 381)	-
Към 31 декември 2019 г.	**7,400**	**13,857**	**2,777**	**551**	**24,585**

Индивидуалният финансов отчет е приет от Съвета на директорите на 23 март 2020 г.

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 28 май 2020 г.:

Атанасиос Петропулос
Прокурист
Мазарс ООД

Вероника Ревалска
Управител
Ейч Ел Би България ООД

Милена Младенова
Регистриран одитор отговорен за одита
Мазарс ООД

Светлана Павлова
Регистриран одитор отговорен за одита
Ейч Ел Би България ООД

Приложенията на страница 5 – 65 са неразделна част от годишния финансов отчет

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	2019 г.	2018 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Получени премии от застраховане	10,739	9,928
Изплатени застрахователни обезщетения	(4,579)	(3,692)
Платени аквизиционни разходи	(2,790)	(2,593)
Платени такси и вноски	(302)	(251)
Плащания по презастрахователни договори	(126)	(85)
Плащания към доставчици и служители	(3,149)	(2,811)
Получени лихви	992	942
Други постъпления/(плащания) от оперативна дейност	(442)	(76)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**343**	**1,362**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	(4,139)	-
Покупка на дялове в дъщерни предприятия	(9,778)	-
Постъпления от продажба/падежиране на инвестиции	4,831	1,209
Покупка на машини, съоръжения и нематериални активи	(190)	(51)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	**(9,276)**	**1,158**
Парични потоци от финансова дейност		
Получен краткосрочен заем	8,234	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	**8,234**	**-**
Изменение на парични средства и еквиваленти	(699)	2,520
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	3,562	1,042
Парични средства в края на годината (Прил. 12)	**2,863**	**3,562**

Индивидуалният финансов отчет е приет от Съвета на директорите на 23 март 2020 г.

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 28 май 2020 г.:

Атанасиос Петропулос
Прокурист
Мазарс ООД

Вероника Ревалска
Управител
Ейч Ел Би България ООД

Милена Младенова
Регистриран одитор отговорен за одита
Мазарс ООД

Светлана Павлова
Регистриран одитор отговорен за одита
Ейч Ел Би България ООД

Приложенията на страница 5 – 65 са неразделна част от годишния финансов отчет

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

1. Резюме на дейността

Групама Животозастраховане ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд, на основание чл. 3, ал. 1 от ТЗ, с решение № 1 от 6 юли 2004 г. по фирмено дело № 7344/2004. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе" № 47А.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Шарл Мари Филип дьо Тинги дьо ла Жирулиер, гражданин на Република Франция – Председател (до 11 ноември 2019 г.); Оливие Луиз Жорж Пекьо, гражданин на Република Франция; Пламен Иларионов Пантев – независим член, гражданин на Република България; Селин Болар – Изпълнителен директор. Дружеството се управлява и представлява от Селин Болар и Тихомир Минчев - Прокурист.

Крайният собственик на Дружеството е „Групама Холдинг Филиали и Участия СА", Франция.

Предметът на дейност е застрахователна дейност по застраховки, които са лицензирани съгласно разрешението за извършване на застрахователна дейност, както следва: застраховка „Живот" и рента; допълнителна застраховка; застраховка „Злополука"; срочна застраховка, смесена застраховка, застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд, детска застраховка и женитбена застраховка. Към смесената и детската застраховки се продават и допълнителни застраховки – „Злополука" и „Опрощаване на премия".

Специалното законодателство, касаещо дейността на Дружеството, се съдържа и произтича основно от Кодекса за застраховането. Въз основа на него Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

Броят на персонала към 31 декември 2019 г. е 109 служители (към 31 декемеври 2018 г. 117 служители)

2. Обобщение на съществените счетоводни политики

По-долу са представени значимите счетоводни политики, приложени при изготвянето на финансовия отчет, доколкото те не са оповестени в другите приложения по-горе. Политиките са последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

а) Съответствие с МСФО

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разясненията, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО. По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

б) Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети. Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отче или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

в) Историческа стойност

Настоящият финансов отчет е изготвен на принципа на историческата стойност, с изключение на:

- финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност;
- пенсионни планове с дефинирани доходи – активи по плана по справедлива стойност.

г) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.:

МСФО 16 Лизинг, *в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС*

МСФО 16 „Лизинг“ заменя МСС 17 „Лизинги“, както и три разяснения: КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“, ПКР 15 „Оперативен лизинг – стимули“ и ПКР 27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг“.

Приемането на този нов стандарт води до признаване от Дружеството на актив с право на ползване и на свързаните с него лизингови задължения във връзка с всички предишни оперативни лизингови договори, с изключение на онези, които са идентифицирани като договори за активи с ниска стойност или с оставащ срок на лизинг по-малко от 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

г) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството (продължение)

Новият стандарт е приложен, използвайки модифицирания ретроспективен подход от МСФО 16) без отчитане на кумулативен ефект от приемането на МСФО 16. Дружеството оценява пасива по лизинговите договори към датата на преминаване към МСФО по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани с диференциалния лихвен процент на лизингополучателя към датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

Активът с право на ползване към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 се оценява със сумата, равна на пасива по лизинга, коригирана със сумата на всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизингов договор, призната в отчета за финансовото състояние, непосредствено преди датата на първоначално прилагане на МСФО16. Предходните периоди не са преизчислени.

За договори, сключени преди датата на първоначалното прилагане, Дружеството е избрало да приложи определението за лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 и не е приложило МСФО 16 за договори, които преди това не са били идентифицирани като лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

Дружеството е избрало да не включва първоначалните преки разходи в оценката на актива с право на ползване за съществуващи оперативни лизингови договори към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16, която е 1 януари 2019 г. Към тази дата, Дружеството също така е избрало да признае активите с право на ползване в размер, равен на лизинговото задължение, коригирано с всички предплатени или начислени лизингови плащания, които са съществували към тази дата.

Дружеството не е извършило преглед за обезценка на активите с право на използване към датата на първоначалното прилагане. Вместо това е възприело най-последната си историческата оценка за това дали определени лизингови договори са обременяващи непосредствено преди датата на първоначалното прилагане на МСФО 16.

На датата на преминаване към новия стандарт Дружеството е възприело за определени лизингови договори, които преди са били отчитани като оперативен лизинг и са с остатъчен срок на лизинговия договор по-малък от 12 месеца или са за наем на активи с ниска стойност, да се ползва облекченото преминаване към новия стандарт, съгласно което не се признават активи с право на ползване, а се отчита разход за лизинг по линейния метод за оставащия срок на договора.

За тези договори за лизинг, които преди са били класифицирани като финансов лизинг, активът с правото на ползване и лизинговото задължение са оценени със същите суми към датата на първоначалното прилагане на стандарта, с които са били съгласно МСС 17 непосредствено преди датата на първоначалното прилагане.

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент.

В пояснение 16 „Лизинг“ е оповестен ефектът от първоначалното приложение на стандарта, както и отечетените промени в Отчета за финансовото състояние и Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

г) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството (продължение)

КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данъци върху дохода, *в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС*

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третирания поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата.

Изменение на МСС 28: Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия, *в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС*

Изяснява, че предприятието прилага МСФО 9 Финансови инструменти за дългосрочни участия в асоциирано или съвместно предприятие, които представляват част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместното предприятие, но към които методът на собствения капитал не се прилага.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017, *в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС*

В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Те обхващат следните стандарти:

- МСФО 3 и МСФО 11 - Измененията на МСФО 3 пояснят, че когато предприятието получи контрол върху бизнес, който е съвместна операция, то преизчислява преди това притежавани интереси в този бизнес. Измененията на МСФО 11 пояснят, че когато предприятието получи съвместен контрол върху бизнес, който е съвместна операция, предприятието не преизчислява държаните преди това интереси в този бизнес.
- МСС 12 - Измененията пояснят, че изискванията в предишния параграф 52Б (за признаване на последиците от данъка върху дохода върху дивидентите, когато транзакциите или събитията, генериращи разпределяеми печалби, се признават) се прилагат за всички последствия върху данъка върху дохода върху дивидентите чрез преместване на абзаца от параграф 52А, който се занимава само със ситуации, при които има различни данъчни ставки за разпределена и неразпределена печалба.
- МСС 23 - Измененията пояснят, че ако някакъв конкретен заем остава неизплатен, след като свързаният актив е готов за предвиденото му използване или продажба, този заем става част от средствата, които предприятието взема назаем обикновено при изчисляване на процента на капитализация на общите заеми.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменения), *в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС*

Ако се случи изменение на плана, съкращение или уреждане, сега е задължително текущата цена на услугата и нетната лихва за периода след преизчислението да се определят, като се използват предположенията, използвани за преизчислението. В допълнение бяха включени изменения, за да се изясни ефектът от изменение, съкращение или уреждане на плана върху изискванията относно тавана на активите. Промените са в сила за годишни периоди започващи на или след 01.01.2019.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

д) Нови стандарти и разяснения, които са влезли в сила към 1 януари 2019 г., за които Дружеството ще се възползва от възможността за отлагане в сроковете за прилагането им

За определени нови счетоводни стандарти, влизащи в сила през текущи и предходни периоди., бе прието отложено прилагане по отношение на застрахователните предприятия. Тези стандарти не са приети за прилагане предварително от Дружеството. Оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения е изложена по-долу.

МСФО 9 Финансови инструменти, *в сила от 01 януари 2018 г., приет от ЕС*

МСФО 9 адресира класификацията, оценяването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

Въздействие

Тъй като Дружеството следва да предприеме подробно оценяване на класификацията и измерването на финансовите активи, се оказва, че дълговите инструменти, които понастоящем се класифицират като финансови активи, налични за продажба, отговарят на условията за класифициране по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и за това не следва да има промяна в отчитането на тези активи.

Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект на класификацията и измерването на финансовите активи. Няма да има ефект върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания засягат единствено финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност през печалбата и загубата, а Дружеството не притежава такива пасиви. Правилата за отписване са съпоставими с изискавнията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и не се очаква да има ефект върху дружеството.

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти особено в годината на приемане на новия стандарт.

Дата на приемане от Дружеството

Дружеството, следвайки груповата политика, ще прилага МСФО 9 за периодите, започващи на 01 януари 2023 г.

Изменение на МСФО 9 : Функции за предплащане с отрицателно обезщетение, *в сила от 01 януари 2019 г., приет от ЕС*

Изменя съществуващите изисквания в МСФО 9 по отношение на правата за прекратяване, за да позволи измерването по амортизирана цена (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход), дори в случай на отрицателни компенсации.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

е) Нови стандарти и разяснения, които които все още не са приети

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Изменения на позоваванията на концептуалната рамка в МСФО, ***в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС***
Заедно с преработената концептуална рамка, публикувана през март 2018 г., СМСС издаде и изменения на позоваванията на концептуалната рамка в стандартите на МСФО. Документът съдържа изменения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, МСФО 22 и МСС-32. Не всички изменения обаче актуализират тези изявления по отношение на препратки и цитати от рамката, така че да се позовават на ревизираната концептуална рамка. Някои произнасяния се актуализират само, за да посочат към коя версия на рамката се отнасят (рамката на IASC, приета от СМСС през 2001 г., рамката на СМСС от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.) или за да се посочи, че определенията в стандарта имат не е актуализиран с новите определения, разработени в ревизираната концептуална рамка.

МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения): Определение на стопанска дейност, , ***сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС***

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

Изменения в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост, ***в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС***

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така пояснява, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

е) Нови стандарти и разяснения, които които все още не са приети (продължение)

Реформа на референтната лихва (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7) : Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), ***в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС***

Измененията в реформата на референтната лихва (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7) поясняват, че предприятията ще продължат да прилагат определени изисквания за отчитане на хеджирането, като приемат, че показателят за лихвен процент, върху който са хеджираните парични потоци и паричните потоци от инструмента за хеджиране са базирани, няма да се променят в резултат на реформата на референтната лихва.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" ***в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС***

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени.

МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017 г.), ***в сила от 1 януари 2022 г., все още не е приет от ЕС***

МСФО 17 е публикуван през май 2017 г. и замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, когато преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Изборът по всяка вероятност ще зависи от отчитането на финансовите активи съгласно МСФО 9.

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

2.2. Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовия отчет се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.2. Сделки в чуждестранна валута (продължение)

(б) Сделки и салда

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство, Дружеството води счетоводните си сметки и изготвя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. От 1 януари 1999 г. българският лев е фиксиран към еврото в отношение 1.95583 лева за 1 евро. Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

Курсовете на основните чуждестранни валути, в които са деноминирани активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2019 г. и 2018 г., са следните:

Валута	2019 г.	2018 г.
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1.74099	1.70815

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход.

Валутни разлики от преизчисления на непарични активи, като акции класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се отчитат в резерв за отчитане на промените в стойността на финансовите активи.

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици)

Застрахователните договори са тези, при които Дружеството поема съществен застрахователен риск (в общия случай 10%) от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента.

Застрахователен е всеки риск, различен от финансов, прехвърлен от притежателя на застрахователния договор към емитента. Договори, които излагат емитента си на финансов риск без значителен застрахователен риск, не са застрахователни договори.

Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените фактори: лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутни курсове, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск. Договори, при които прехвърленият застрахователен риск от застрахованото лице към Дружеството не е съществен, се класифицират като инвестиционни договори.

Класификацията на всеки един тип договор, сключван от дружеството, като застрахователен се извършва на база на тест за съществен застрахователен риск.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

Критерии за определяне на съществен застрахователен риск са:

А) Определяне на застрахователното събитие;
Б) Установяване, че застрахователното събитие има неблагоприятно въздействие върху застрахования;
В) Установяване на сценарий/вариант, при който възниква застрахователното събитие;
Г) Определяне сумата на плащането от застрахователя
Д) Определяне на друг сценарий, в който застрахователното събитие не се случва
Е) Установяване, че (е) също има търговки характер
Ж) Определяне на печалбата от (ж)
З) Сравняване на (д) и (з). Ако е необходимо, сравняване на актюерските и финансовите еквиваленти.
И) Установяване дали (д) е значително повече от (з).Ако да, тогава договорът е застрахователен.

На база на критериите, описани по-горе, всички договори на дружеството се определят като застрахователни.

Презастрахователни договори

Презастрахователните договори представляват сключени от Дружеството договори с презастрахователи, съгласно които срещу отстъпване на част от застрахователна премия Дружеството прехвърля част от поетите от него рискове по един или повече застрахователни договори. Очакваните ползи за Дружеството, произтичащи от сключените презастрахователните договори, се признават като презастрахователни активи.

Тези активи включват краткосрочни задължения на презастрахователите, както и вземания, които зависят от очакваните обезщетения и ползи, произтичащи от съответните презастраховани застрахователни договори. Сумите, възстановими от или на презастрахователите, се оценяват съвместно със сумите, свързани с презастрахованите застрахователни договори и в зависимост от условията на всеки презастрахователен договор. Презастрахователните задължения са предимно премии, дължими по презастрахователни договори и се признават като разход при възникване на задължението.

Дружеството преглежда презастрахователните активи за обезценка ежегодно. Ако съществува обективно доказателство за обезценка на презастрахователен актив, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата и признава загуба от обезценка в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Дружеството получава обективно доказателство, че даден презастрахователен актив трябва да бъде обезценен, като използва същия процес възприет за финансовите активи, отчитани по амортизируема стойност. Загубата от обезценка също се изчислява, като се използва методът, използван за тези финансови активи.

Премиите, цедирани от Дружеството, се записват като разход в рамките на застрахователния резултат в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Презастрахователните комисионни се изчисляват на база на цедирани премии, записани съгласно съответния презастрахователен договор.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

Презастрахователни договори (продължение)

Комисионните и възстановените от презастрахователи претенции се признават в рамките на резултата от застрахователна дейност в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Вземания и дължими суми, свързани със застрахователни договори

Вземанията и дължимите суми са регистрирани, когато трябва да бъдат получени или изплатени. Те включват дължими суми на и от агенти, брокери и застраховани лица.

Ако съществува обективно доказателство за обезценка на застрахователни вземания, Дружеството намалява балансовата стойност на застрахователните вземания и признава тази загуба от обезценка в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Дружеството оценява обективното доказателство, че дадено застрахователно вземане трябва да бъде обезценено, като използва същия процес възприет за заемите и вземанията.

2.4. Изплатени обезщетения

Цялостната ликвидация на претенеции се извършва в съответствие с методика Указания за ликвидация на претенции по животозастраховане, приета от Съвета на директорите на Групама Животозастраховане ЕАД. Ликвидацията на щети е централизирана, като оценката, решението и плащането се извършват само от ЦУ на Дружеството.

Начислените обезщетения се състоят от изплатените суми и ликвидационни разходи, коригирани с изменението на резерва за предстоящи плащания за финансовата година.

2.5. Застрахователни (технически) резерви

Застрахователните резерви се състоят от:

- резерв за предстоящи плащания (включващ резерв за предявени, но неизплатени претенции и резерв за възникнали, но непредявени претенции)
- резерв за неизтекли рискове
- математически резерв
- пренос-премиен резерв
- резерв по застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд.

Техническите резерви се изчисляват по всеки вид застраховка, за която е получен лиценз, като частта на презастрахователите не се приспада. Застрахователно-техническите резерви са установени по актюерски методи съгласно нормативната уредба по застраховане в Република България.

Застрахователните резерви са представени като разходи при заделянето им и като приходи при освобождаването им.

Пренос-премиен резерв

Пренос-премийният резерв се образува за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Пренос-премиен резерв (продължение)

Пренос-премийният резерв се образува за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период.

Образува се на база на признатия премиен приход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Пренос-премийният резерв включва частта от премийния приход по застрахователните договори, действащи към края на отчетния период, отнасяща се за времето между края на отчетния период и края на застрахователния договор или датата на следващ падеж на премията. Размерът на резерва се изчислява по метода на точната дата. Премията, която се пренася за следващия отчетен период, се определя в зависимост от датата, на която договорът влиза в сила, и датата на изтичането на срока му или датата на следващ падеж на премията; премията се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период, разделен на срока на договора или датата на следващ падеж на премията, изразен в брой дни.

В случаите на отчетените като приход, но неполучени премии, при който аквизиционни разходи, данъци, такси и отчисления във фондове се разсрочват, пренос-премийният резерв включва частта от премийния приход по договорите, действащи към края на отчетния период, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата на следващ падеж на премията.

Дял на презастрахователя в заделения пренос-премиен резерв

Образува се на база на признатите като отстъпени премии по презастраховане в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Пренос-премийният резерв за презастрахователите се изчислява на същия принцип на изчисление както при брутния резерв, като се взима под внимание разпределението на риска по застрахователните договори и се приспадат презастрахователните комисионни.

Резерв за предстоящи плащания

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

- Резерв за Предявени, но неизплатени претенции
- Резерв за Възникнали, но непредявени претенции
- Резерв за Разходи за уреждане на претенциите.

При определяне на резерва не се извършва дисконтиране или намаления в резултат на определяне на настоящата стойност на претенции, които се очаква да бъдат платени в бъдеще.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Резерв за предявени, но неизплатени претенции

Резервът за предстоящи плащания във връзка с предявени, но неизплатени претенции се определя по метода „Претенция по претенция" за всяка една предявена претенция към 31.12.2019 г., но неизплатена към края на отчетния период, както и разходите, които предстоят да бъдат извършени по уреждането на тези претенции. Всички претенции по застрахователни договори, предявени по съдебен ред, за които дружеството е уведомено и по които няма произнасяне на съда, или които са били отхвърлени на предходна инстанция, преди решението да е влязло в сила, се включват в резерва по цената на иска заедно с дължимите лихви и известните разноски по делата, като се редуцират с коригиращ коефициент.

Претенциите предявени по съдебен ред, по които има произнасяне на съда, се включват в резерва с пълния размер на уважената претенция, включително присъдените лихви и разноски.

Резерв за възникнали, но непредявени претенции

Резервът за предстоящи плащания във връзка с възникнали, но непредявени претенции включва сумата на регистрирани претенции по определено събитие, настъпило преди счетоводния период и сумата на претенциите, които могат да бъдат предявени. Дружеството образума Резерв за възникнали, но непредявени претенции на база верижно-стълбов метод на база акумулирани стойности на предявените претенции, при използване на коефициенти за развитие, получени по данни на застрахователя като средно аритметични стойности на коефициентите на развитие по отделни години на събитие, при отчитане на тенденциите на промяна в стойността на коефициентите и при изглаждане на техните стойности.

Математически резерв

Изчислява се по респективен метод и представлява разликата между настоящата стойност на очакваните бъдещи застрахователни плащания и настоящата стойност на очакваните бъдещи нетни премии, както и разликата между настоящата стойност на очакваните бъдещи административни разходи, включени в застрахователно-техническия план и настоящата стойност на добавката за административни разходи в очакваните бъдещи премии.

Резерв по застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд

Образува се за покриване на задълженията на застрахователя по застрахователни договори, при които инвестиционният риск се носи от застраховани или трето ползващо се лице. Резервът включва задълженията на застрахователя, които се определят от стойността и/или нетния доход от предварително определени в застрахователния договор активи или индекс. Нетният доход може да бъде намален с разходи за управление на инвестиционния фонд, чийто размер не може да е по-висок от 10% от реализирания нетен доход.

Към 31 декември 2019 г., както и към 31 декември 2018 г., Дружеството не е признавало резерв по застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд, тъй като не притежава активен портфейл от подобен вид полици.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Резерв за неизтекли рискове

Резервът за неизтекли рискове се образува за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос-премиен резерв.

Дружеството образува резерв за неизтекли рискове, когато теста за адекватност на застрахователните резерви покаже необходимостта от такива.

Резерв за бъдещо участие в дохода

Резервът за бъдещо участие в дохода се образува по застраховките със спестовен елемент по за покриване на очакваните бъдещи неблагоприятни отклонения в дохода от инвестиции. Резервът за бъдещо участие в дохода се използва за допълване на дохода за разпределение по застрахователните договори или за попълване недостига на доход от инвестиции за покриване на техническата лихва. Източник за образуване на резерва за бъдещо участие в дохода е разликата между дохода от инвестиции, намален с техническата лихва, и действително разпределената сума на застрахованите лица.

Отсрочени аквизиционни разходи

Комисионни и други аквизиционни разходи, свързани с новосключени или с подновяването на съществуващи договори, се представят като актив. Отложените аквизиционни разходи впоследствие се амортизират съобразно срока на застрахователната полица.

Тест за достатъчност на застрахователните резерви (LAT тест)

Към датата на финансовия отчет се извършват тестове за адекватност на задълженията, за да се гарантира адекватността на задълженията по застрахователните договори. При извършването на тези тестове се изчислява настоящата стойност на бъдещи парични потоци, съгласно поетите задължения по застрахователните договори.

При това изчисление се прави най-добра оценка на бъдещите разходи за покриване на щети и административни разходи. За изчисляване на настоящата стойност се използва свободен от риск лихвен фактор.

2.6. Аквизиционни разходи (комисионни)

Аквизиционни разходи са разходите, възникващи при сключването на застрахователни договори. Те включват основно преки разходи като аквизиционни комисионни и разходите за издаване на застрахователния документ. По решение на ръководството, с цел оптимизиране на вътрешния контрол на разходите, аквизиционните разходи включват и разпределени административни разходи, свързани с обработката на предложенията и издаването на полиците. Аквизиционните разходи се начисляват на база на начислените застрахователни премии, които са признати като приход в същия или в предходни отчетни периоди.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.7. Машини и съоръжения оборудване и нематериални активи

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на Машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

В Дружеството се използва линеен метод за начисляване на амортизации.

Използваните годишни амортизационни норми за целите на финансовия отчет са както следва:

- Машини, оборудване 20%
- Компютри, някои софтуери 50%
- Автомобили 25%
- Други, вкл. стопански инвентар, офис оборудване 15%

Разходите за амортизация са включени в /отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията „Адиминистартивни разходи".

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Нематериалните активи включват предимно програмни продукти и нематериални активи, в процес на разработване. Те се оценяват по цена на придобиване, включително всички разходи за пускането им в употреба, намалена с тяхната амортизация. Разходите, свързани с поддръжката на компютърни софтуерни програми, се признават като разход при тяхното възникване. Разходи, които са пряко свързани с разграничими и уникални софтуерни продукти, притежавани от Дружеството, които е вероятно, че ще генерират икономически ползи, надвишаващи разходите за период над една година, се признават като нематериални активи.

Дружеството амортизира своите нематериални активи по линейния метод в рамките на срока на полезния живот на отделните активи:

- Софтуер, право на ползване на софтуер 20%
- Подобрения на наети активи Според срока на договора

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.7. Машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи (продължение)

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията „Адиминистартивни разходи".

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

2.8 Лизинг

а) Наети активи

Както е описано в пояснение 3, Дружеството е приложило МСФО 16 „Лизинг", използвайки модифицирания ретроспективен подход и затова сравнителната информация не е преизчислена. Това означава, че сравнителната информация все още се отчита в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4.

б) Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г.

Основни дефиниции и признаване на лизингов договор

Дружеството отчита лизинг когато встъпва в договор за ползване на идентифициран актив за даден период от време и съгласно условията на този договор упражнява контрол върху договорения актив за този период от време срещу заплащане на договорена цена, извличайки от това ползване значителни икономически изгоди.

При първоначалното отчитане на лизингов договор, Дружеството признава актив с право на ползване и лизингово задължение. Изключение правят договорите за краткосрочен лизинг и лизинг на актив с ниска стойност.

Договори за лизинг с опция за покупка не могат да бъдат считани за краткосрочни или за такива с ниска стойност.

Договори за лизинг с прекратяване само от страна на лизингополучателя могат да се считат за краткосрочни само в случай, че опцията за прекратяване се упражни в рамките на 12 месеца от началото на договора, включително и срока на предизвестие, заложен в договора. В противен случай договорът се счита за дългосрочен.

Договори за лизинг с прекратяване само от страна на лизингодателя, както и с прекратяване по взаимно съгласие, не може да бъде класифициран като краткосрочен (само поради наличието на такава клауза).

Договори за лизинг могат да бъдат считани за краткосрочни при изпълнение на няколко условия: срокът им да е до 12 месеца, да не съдържат опция за закупуване, да няма значителна санкция при прекратяването им.

Дружеството приема като договори за лизинг на ниска стойност всички, които са със стойност на наетия договорен актив до левовата равностойност на USD 5 000 за периода на ползване, при условие, че няма опция за закупуване.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.8 Лизинг (продължение)

б) Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г. (продължение)

Отчитане на лизингово задължение

Дружеството първоначално отчита лизинговото задължение по настояща стойност на бъдещите лизингови плащания.

Дружеството дисконтира лизинговите плащания, като използва лихвения процент, заложен в лизинга, в случай, че е известен или допълнителните разходи на лизингополучателя за заеми.

Паричните потоци, използвани в изчисляването на настоящата стойност, включват:

- Фиксираните плащания, намалени с евентуални отстъпки;
- Променливите плащания, базирани на индекс;
- Стойността на опцията за покупка, ако в договора е заложена такава;
- Неустойките, които се очаква лизингополучателя да заплати при предсрочно прекратяване на договора.

С течение на времето, лизинговото задължение се увеличава с лихвата върху непогасеното задължение и намалява с извършените лизингови плащания.

Дружеството може да извърши преизчисляване на лизинговото задължение, в случай на промяна в срока или в схемата на плащане по лизинга.

Отчитане на активи с право на ползване

Дружеството първоначално отчита активите с право на ползване по разходи за придобиване, които включват:

- Първоначалната стойност, по която заведено лизинговото задължение;
- Плащанията, направени преди началото на лизинга, намалени с евентуални отстъпки;
- Всички разходи по въвеждане в експлоатация;
- Всички разходи по извеждане от експлоатация.

Разходите по извеждане от експлоатация, ако има такива, се отчитат като провизия.

Активите с право на ползване се амортизират на същата база, както собствените активи.

Активите с право на ползване се представят отделно от останалите активи в Отчета за финансовото състояние на Дружеството.

В пояснение 16 „Лизинг“ е оповестен ефектът от първоначалното приложение на стандарта, както и отечетените промени в Отчета за финансовото състояние и Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.8 Лизинг (продължение)

в) Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

Финансов лизинг (Дружеството като лизингополучател)

Ръководството прилага преценка, за да определи дали договорът е финансов лизинг и дали прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. Ключови фактори включват продължителността на срока на лизинга във връзка с икономическия живот на актива, настоящата стойност на минималните лизингови плащания във връзка със справедливата стойност на актива и дали Дружеството придобива собствеността върху актива в края на срока на лизинговия договор.

Съответният актив, свързан с договора, се признава в началото на лизинговия договор по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Задълженията по финансов лизинг се намаляват с последващите лизингови плащания, които се състоят от погасяване на главница и финансови разходи.

Лизинг на земя и сгради се класифицира по отделно, като се разграничават компонентите земя и сгради пропорционално на съотношението на справедливите стойности на дяловете им в лизинговия договор към датата, на която активите са признати първоначално.

Активите, придобити съгласно условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Оперативен лизинг (Дружеството като лизингополучател)

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Когато Дружеството е лизингополучател, плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход по линейния метод за срока на лизинга. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

2.9. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата.

Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансовите активи, различни от положителна репутация, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.10. Данъчно облагане

Текущият разход за данък се изчислява върху финансовия резултат за годината, преобразуван за данъчни цели с необлагаеми приходи или непризнати разходи по текущата данъчна ставка към датата на финансовия отчет. Данъчната ставка за корпоративния данък за 2019 и 2018 година е 10%.

Отсрочени данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на индивидуалния финансов отчет, като се използва балансовият метод на задълженията.

За определяне на отсрочените данъци са прилагат данъчните ставки, при които тези данъци ще бъдат реализирани в бъдещи отчетни периоди. Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики.

Текущите и отсрочените данъци се начисляват в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или се отнасят директно в собствения капитал (чрез Другия всеобхаветен доход), когато данъкът се отнася за позиции, които са отнесени или начислени в същия или различен период, директно в собствения капитал (чрез другия всеобхаветн доход).

2.11. Финансови инструменти

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории – депозити и вземания от финансови институции (като част от общата класификация за заеми и вземания), заеми и вземания, финансови активи на разположение за продажба. Класификацията зависи от целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното признаване и извършва последваща преценка към всяка отчетна дата.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Тези, със срок по-голям от дванадесет месеца от датата на финансовия отчет, се класифицират като нетекущи заеми и вземания. Заемите и вземанията се признават първоначално по справедлива стойности впоследствие се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва, намалена с обезценка.

Методът на ефективния лихвен процент е метод на изчисление на амортизираната стойност на финансов актив/пасив и за разпределение на прихода/разхода за лихви през съответния период.

Ефективният лихвен процент е процентът, който дисконтира очакваните парични постъпления/плащания до нетната балансова стойност на финансовия актив/пасив на база предполагаемия живот на този актив/пасив или ако е подходящо, за по-къс период.

Обезценката на кредити и вземания се начислява, когато има обективно доказателство, че Дружеството няма да може да събере всички дължими суми съгласно първоначалните им условия.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Финансови инструменти (продължение)

Депозитите и вземанията от финансови институции като част от общата класификация за заеми и вземания

Депозитите и вземанията от финансови институции са оценени по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент. Методът на ефективния лихвен процент е метод на изчисление на амортизираната стойност на финансов актив/пасив и за разпределение на прихода/разхода за лихви през съответния период.

Ефективният лихвен процент е процентът, който дисконтира очакваните парични постъпления/плащания до нетната балансова стойност на финансовия актив/пасив на база предполагаемия живот на този актив/пасив или ако е подходящо за по-къс период.

Обезценката на кредити и вземания се начислява, когато има обективно доказателство, че Дружеството няма да може да събере всички дължими суми съгласно първоначалните им условия.

Финансовите активи на разположение за продажба

Финансови активи, на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са класифицирани в други категории. Покупките и продажбите на финансови активи се отчитат като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива.

Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по сделката за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи, на разположение за продажба се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност на финансовите активи класифицирани като активи, на разположение за продажба се признават в други всеобхватен доход (респективно в преоценъчен резерв на собствения капитал). Когато финансовите активи, класифицирани като активи, на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като нетни реализирани печалби или загуби от финансови активи на разположение за продажба.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените „купува" на пазара. Ако пазарът на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Дружеството установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на най-скорошни пазарни сделки с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, отразяващи максимално пазарните условия и колкото се може по-малко информация, специфична за конкретната компания.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Финансови инструменти (продължение)

Финансовите активи на разположение за продажба (продължение)

Дружеството управлява активно своите финансови активи на разположение за продажба, като при текущата си оценка взема предвид дългосрочната си стратегия за ограничаване на загубите в справедливата стойност, които са резултат от намаляващия срок до края на падежа на съответния актив (по отношение на лихвоносните инструменти с фиксиран матуритет).

Както е оповестено в пояснение 11 „Финансови активи на разположение за продажба“ Дружеството извършва ежегодта оценка на очакванията стойност при продажба преди настъпване на падеж на финаноскивите активи на разположение за продажба и промяната в приблизителната оценка е отчетена в Отчета за печалбата или загубата и другия весобхватен доход.

Финансови пасиви

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги са представени във финансовия отчет по амортизирана стойност, изчислена на база на ефективния лихвен процент. Краткосрочните задължения не са лихвени, поради което амортизираната им стойност съвпада с номиналната.

2.12. Обезценка на финансовите активи

Финансови активи по амортизируема стойност

Към датата на финансовия отчет Дружеството преценява дали съществуват обективни доказателства дали финансов актив или група финансови активи трябва да бъдат обезценени. Финансов актив или група финансови активи се обезценяват и се отчита загуба от обезценка само ако съществува обективно доказателство за обезценка в резултат на възникване на едно или повече събития след първоначалното признаване на актива („събитие, водещо до загуба”) и това събитие (или събития) оказва влияние върху предвидените бъдещи парични постъпления от финансовия актив или Дружеството финансови активи, които могат надеждно да бъдат оценени.

Обективни доказателства за обезценка на финансов актив или група финансови активи са налични данни, станали достояние на Дружеството относно:

(i) съществени финансови затруднения на издателя на финансовия актив или дебитора;
(ii) нарушаване на договор като забава или неизвършване на плащания;
(iii) вероятност издателят на финансовия актив или длъжникът да бъде обявен в несъстоятелност или да претърпи друго финансово преструктуриране;
(iv) загуба на активен пазар за финансов актив, поради финансови затруднения; или
(v) налична информация, показваща съществено намаление на предвидените бъдещи парични потоци от група финансови активи след първоначалното признаване на тези активи, въпреки че намалението все още не може да бъде определено за отделен финансов актив в Дружеството, включително:

- негативни промени в платежното състояние на издателя на финансовия актив или дебитора на Дружеството активи; или

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.12. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Финансови активи по амортизируема стойност (продължение)

- национални или местни икономически условия, които са свързани с неизпълнение на задълженията по финансовите активи в Дружеството от страна на издателя на финансовия актив и/или дебитора.

Дружеството първоначално преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка на отделни съществени финансови активи. Ако Дружеството прецени, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на отделен съществен или несъществен финансов актив, той се включва в група финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и се проверяват заедно за наличие на обезценка. Активи, които се проверяват индивидуално за наличие на обезценка, и за които е призната или продължава да се признава загуба от обезценка, не се оценяват на групово ниво.

Ако съществува обективно доказателство за загуба от обезценка на заеми или вземания, или държани до падеж инвестиции, отчитани по амортизируема стойност, сумата на загубата се определя като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на изчислените бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите загуби по кредита), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коригиращ сметка и загубата се признава в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. От практични съображения, Дружеството може да определи обезценката на база справедливата стойност на финансовия инструмент, като се използва сравнима пазарна цена. За целта на пълното определяне на обезценката, финансовите активи се групират на база подобни характеристики на кредитен риск (тоест на база политиката за категоризиране на Дружеството, която отчита вида на актива, индустрията, географското разположение, минали просрочия и други фактори).

Тези характеристики са необходими за определяне на бъдещите парични потоци за групи подобни активи, тъй като са показателни за платежоспособността на издателя по отношение на всички суми, дължими съгласно договорените условия на оценявания дългов инструмент. Ако в следващ период, сумата на загубата от обезценка намалее и това намаление може обективно да се свърже със събитие, възникнало след признаване на обезценката (като например подобрен кредитен рейтинг), признатата преди загуба от обезценка се възстановява като се коригира коригиращата сметка.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.12. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Финансови активи по амортизуема стойност (продължение)

Възстановената сума се признава в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от коректива сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява като приход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Застрахователният договор се прекратява при неплащане на дължимата вноска от застрахованото лице в рамките на определен срок (15 дни за краткосрочни застрахователни, включително и за задължителната застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите" договори и 90 дни за дългосрочни застрахователни договори). Застрахователното вземане се отписва в намаление на прихода от застрахователни премии, заедно с намалението на заделения застрахователен резерв и двете операции се отразяват в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

На датата на изготвяне на финансовия отчет, Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка дълговите ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба", наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под цена на придобиване се счита за индикатор за наличие на обезценка. Ако съществува доказателство за обезценка на „финансовите активи на разположение за продажба", то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход), се прехърлят от преоценъчния резерв на собствения капитал и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Финансови активи по справедлива стойност

На датата на изготвяне на финансовия отчет, Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка дългови ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба", наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под цена на придобиване се счита за индикатор за наличие на обезценка.

Ако съществува доказателство за обезценка на „финансовите активи на разположение за продажба", то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход), се прехърлят от преоценъчния резерв на собствения капитал и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.13. Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за всички лихвоносни инструменти на база на начисляване, при използването на метода на ефективния лихвен процент. Когато вземане бъде обезценено, Дружеството намалява отчетната стойност до неговата възстановима стойност, която представлява очаквания паричен поток, дисконтиран по първоначалния ефективен лихвен процент на инструмента.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.14. Доходи на наети лица

Съгласно българското законодателство, Дружеството е задължено да прави фиксирани вноски в полза на служителите в социални фондове, управлявани от държавата. Всички тези плащания са признати за разходи за периода, за който се отнасят.

(а) Пенсионно осигуряване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета доходите за периода, за който се отнасят.

(б) Задължения за изплащане на пенсионни доходи

Според изискванията на Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството е направило приблизителна оценка на провизията за пенсиониране. Стойността й е в размер на 178 хил. лева. (към 31 декември 2018 г.: 125 хил.лв.)

2.15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

2.16. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото да получи дивидента.

Към 31 декември 2019 Дружеството притежава инвестиции в дъщерно дружество – 100% акционерно участие в придобитето през 2019 г. дружество „Групама Животозастраховане Експрес" ЕАД (предишни наименования: „Експрес Животозастраховане" АД и „ЗАД Сожелайф България" АД), като детайлна информация за придобиването е представена в Пояснение 14 „Иневстиции в дъщерни дружества".

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.17. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Основният/Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Допълнителният капитал/Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;
- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана;
- резерви от преоценка на финансови активи на разположение за продажба и от хеджиране на парични потоци – включват печалби или загуби, свързани с тези групи финансови инструменти.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденти на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица" в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период. Както през 2019 г., така и през 2018 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал

2.18. Условни задължения, условни активи и провизии

Дружеството оповестява за всеки клас условни задължения в края на отчетния период кратко описание на характера на тези условни пасиви и когато е възможно:

(а) прогноза за финансовия ефект от условното задължение;
(б) индикация за несигурността по отношение на сумата или времето на изтичане и
(в) възможността за погасяване.

Условното задължение се оповестява според изискванията на параграфа по-горе, освен ако възможността за изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи, е малка. Когато едно лице е солидарно отговорно за дадено задължение, частта от това задължение, която се очаква да бъде платена от друго лице, се третира като условно задължение. Дружеството признава провизия за частта от задължението, за която се очаква изходящ паричен поток, освен в случаите, когато не може да се направи надеждна оценка. Условните задължения могат да се развият по начин, различен от първоначално очаквания. Ето защо е необходимо да се оценяват постоянно, за да се оцени вероятността за сбъдване на един изходящ поток на ресурси, носещ икономически ползи.

Признатите условни задължения са оповестени подробно в пояснение 21 „Условни задължения".

3. Основни счетоводни приблизителни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.
Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати.

3.1. Основни приблизителни оценки и преценки

Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са описани по-долу:

(а) Приблизителна преценка за бъдещи плащания и премии, произтичащи от дългосрочни застрахователни договори и свързаните с тях отложени аквизиционни разходи

Определянето на задълженията по дългосрочни застрахователни договори зависи от приблизителни оценки, направени от Дружеството. Приблизителни преценки са направени по отношение на очаквания брой на смъртни случаи за всяка от годините, в които Дружеството е изложено на риск.

(а) Приблизителна преценка за бъдещи плащания и премии, произтичащи от дългосрочни застрахователни договори и свързаните с тях отложени аквизиционни разходи (продължение)

Тези преценки се основават на националните таблици за смъртност, които са коригирани с ефекти от историческия опит на Дружеството.

Очакваният брой на смъртните случаи, определя стойността на изплащаните доходи и стойността на премиите. Основният източник на несигурност е, че епидемиите, като СПИН и широкообхватните промени в начина на живот като хранене, пушене и вредни навици, биха могли да доведат в бъдеще до значително по-лоши нива на смъртност, в сравнение с миналото, за възрастовите групи, в които дружеството има значителна експозиция на риска "смърт".

Някои от горепосочените фактори вече е бил разгледан от компанията, като, факторът СПИН е изключен риск, тегло, тютюнопушене, професионалните и вредните навици се обсъждат в процеса на подписване на застрахователния договор. Този риск е намален с продължаващото подобряване на медицинските грижи и социални условия, които биха могли да доведат до подобряване на фактора дълголетие. Следователно, излагането на Дружеството на риска "смърт" е ограничено.

(1) Процес на вземане на решения на база предположения

За дългосрочни застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия, оценките се извършват на два етапа. Приблизителните оценки за бъдещите смъртни случаи, доброволното прекратяване на договори, възвръщаемостта на инвестициите и административните разходи са направени в началото на договора и формират допусканията, използвани за изчисляване на задълженията по време на срока на договора.

Към предположенията се добавя и марж за риск и несигурност. Тези предположения са "заключени" за срока на договора. Нови прогнози се правят всяка следваща година, с цел да се определи дали предишните задължения са достатъчни от гледна точка на последните оценки. Ако задълженията се считат за подходящи, предположенията не се променят. Ако те не са подходящи, предположенията са променят ("отключват"), за да отразят най-добрите приблизителни оценки.

3. Основни счетоводни приблизителни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика (продължение)

3.1. Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

Основна характеристика на изследването на адекватността за тези договори е, че ефектите от промените в предположенията за измерване на задълженията и свързаните с тях активи, не са симетрични.

Не всяко подобрение в приблизителните преценки оказва влияние върху стойността на задълженията, докато сериозното им влошаване предполага незабавни действия за постигане адекватност на задълженията.

Смъртност

Като подходяща е избрана базовата таблица за смъртност 1997 – 1998 г.

Дружеството не разполага с достатъчно надеждна база данни, въз основа на които да образува свои собствени таблици за смъртност. Освен това, на пазара няма застрахователни таблици за смъртност, има единствено общи таблици за смъртността на населението. В последните години по отношение на щетимостта опитът показва, че смъртността ще е много по-ниска, отколкото очакваните нива в таблиците за смъртност на населението.

Неработоспособност

Нивата на фактора неработоспособност са получени чрез изследване на опита на пазара, коригирани при необходимост според собствения опит на компанията.

(а) Приблизителна преценка за бъдещи плащания и премии, произтичащи от дългосрочни застрахователни договори и свързаните с тях отложени аквизиционни разходи (продължение)

(1) Процес на вземане на решения на база предположения (продължение)

Анулиране/Запазване

За определяне нивата на анулиране/запазване на застрахователните договори са използвани статистически методи и изследване на опита на компанията през последните години. Нивата на анулиране на договори варират в зависимост от начина на плащане.

Възвръщаемост на инвестициите

Правят се приблизителни оценки и по отношение на бъдещите приходи от инвестиции, възникващи от активите, обезпечаващи дългосрочни застрахователни договори. Тези приблизителни оценки се базират върху текущата пазарна възвръщаемост, както и върху очакванията за бъдещото икономическо и финансово развитие.

Средният очакван размер на приходите от инвестиции е 3%. При отклонение 1% на средната бъдеща възвръщаемост от инвестициите от преценката на ръководството застрахователната отговорност ще се увеличи или намали с 3 хил. Лв.. В този случай няма да е налице облекчение, произтичащо от презастрахователни договори.

(2) Промяна в предположенията

Дружеството не променя предположенията си относно застрахователните договори, обекти на настоящото оповестяване.

3. Основни счетоводни приблизителни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика (продължение)

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(3) Анализ на чувствителността

Следващата таблица представя чувствителността на стойността на застрахователните задължения по отношение на движението в допусканията, използвани при приблизителната оценка на тези застрахователни задължения.

За задълженията по дългосрочни застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия, промените в предположенията няма да предизвикат промяна в размера на отговорността, освен ако промяната е достатъчно тежка, за да доведе до задължение за корекция на тест за адекватност.

Таблицата по-долу показва нивото на съответната променлива, която ще предизвика корекция, а след това показва промяната на задълженията в резултат на по-нататъшно влошаване на променливата.

Променлива	**Влошаване на променливата**	**Неблагоприятна промяна на задълженията**	**Благоприятна промяна на задълженията**
Влошаване на смъртността	+10.00%	8	-
Намаление на дисконтовия фактор	-1.00%	566	-

(б) Окончателно задължение, възникващо от претенции, по застрахователни договори

Оценката на крайното задължение, възникващо от претенции по застрахователни договори, представлява най-важната счетоводна приблизителна оценка на Дружеството. Съществуват няколко източника на несигурност, които трябва да бъдат взети под внимание при оценката на задължението, което Дружеството ще трябва да плати в крайна сметка по такива претенции. Приблизителните оценки и преценки обаче се извършват непрекъснато и се базират върху историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, за които се счита че са разумни при съществуващите обстоятелства.

Дружеството счита, че отговорността за настъпили, но непредявени претенции към края на годината е адекватна.

(в) Застрахователни договори

Характера на бизнеса налага употребата на счетоводни пресмятания, за да се определи очакваните обезщетения, които могат да се претърпят от Дружеството за застрахователните договори подписани на датата на финансовия отчет. Всяко обезщетение е разгледано на база на обстоятелствата около плащането, на база на цялата информация, която е на разположение на специалистите по уреждания на обезщетения и на база на историческите тенденции за такива щети. Оценката на обезщетенията са редовно разглеждани и допълвани, когато нова информация е достъпна. Застрахователни задължения са представени на база на достъпната информацията и на база на статистическите и практични оценки.

3. Основни счетоводни приблизителни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика (продължение)

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

в) Застрахователни договори (продължение)

Поради това, експозицията на Дружеството на риск от смъртност, макар и да съществува, е ограничена. Наблюдава се съществена несигурност обаче по отношение на влиянието на епидемиите и промените в стила на живот като тютюнопушене, хранителни навици и навиците за физическа дейност, които могат да доведат до влошаване на показателите за смъртност.

Дружеството прави нужните преценки за броя на смъртните случаи, застрахователни приходи, инвестиционните приходи и административните разходи при сключването на дългосрочните застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия и договори с елемент на допълнителен негарантиран доход. Груповите животозастрахователни договори дават на Дружеството договорното право да увеличи премиите, фактурирани в бъдещи години, с оглед на новия опит по отношение на смъртността.

(г) Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити.. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

(д) Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

3.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2018 г.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

3. Основни счетоводни приблизителни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика (продължение)

3.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки (продължение)

(а) Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

(б) Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 16 и 17 Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

(в) Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите ф актори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

(г) Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи.

3. Основни счетоводни приблизителни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика (продължение)

3.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки (продължение)

(г) Оценяване по справедлива стойност (продължение)

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

(д) Провизии

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

4. Управление на риска

Дейностите на Дружеството го излагат на разнообразие от финансови рискове, включително на валутен риск, ликвиден риск, кредитен риск и пазарен риск. Програмата на Дружеството за управление на цялостния риск се фокусира върху преценката на факторите, влияещи на финансовите пазари като по този начин се стреми да минимизира неблагоприятните ефекти върху финансовите резултати на Дружеството.

Застрахователният риск е свързан с несигурността на застрахователния бизнес. Рискът по всеки един застрахователен договор е възможността да настъпи застрахователно събитие и несигурността относно размера на произтичащата от това събитие щета. Поради характера на всеки застрахователен договор, този риск е случаен и съответно непредвидим. Най-съществените компоненти на актюерския риск са рискът, свързан с определянето на премиите и този при определяне на застрахователния резерв.

Те се отнасят до адекватността на нивото на застрахователната премия и адекватността на резервите с оглед на застрахователните задължения и капиталова база. Адекватността се измерва като се вземат под внимание активи като справедлива и отчетна стойност, чувствителност на валутата и лихвения процент, както и промяната в лихвените проценти и обменните курсове на чуждите валути, прогресията на смъртността и заболяванията, честотата и размера на щетите по животозастрахователните договори, както и общите условия на пазара. Използва се и презастраховане, за да се управлява застрахователният риск.

Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси. Основното средство за смекчаване на риска е цедиране на част от премията (и съответно на риска) към презастраховател. При избора на презастрахователи е важно достигането на известна диверсификация и гаранция, че презастрахователните партньори са финансово стабилни.

4. Управление на риска (продължение)

Премиен риск

Премийният риск е рискът от поддържане на твърде ниски премийни ставки, имайки предвид действителния опит с претенции. За да се намали този риск, се използват общоприети актюерски процедури при изчисление на премийните ставки.

Освен изчислението на премийните ставки, съществена част от управлението на риска е продължителният анализ на процеса за генериране на тарифи (контрол върху щетите). Анализите се извършват на тримесечна база на ниво критерии за определяне на ставки, вземайки предвид всички релевантни технически променливи. Нещо очевидно е отчетено в рамките на нашата отчетна система и са предприети мерки за противодействие.

Риск на резерва

Рискът на резерва е рискът от създаване на недостатъчни резерви за покриването на бъдещи разходи. Текущият контрол върху риска на резерва възприема формата на регулярни експертни оценки на резерви и контрол върху резултатите от развитието на щетите. Рискът на резерва е определен количествено чрез прилагане на общоприети научни модели. Адекватността на застрахователния резерв се тества в теста за адекватност на задълженията.Там където има благонадеждни пазарни данни, предположенията се извличат от явни пазарни цени.

Въпреки това, в отсъствието на пазарни сделки в икономиките, в които дружеството оперира, остават значителни затруднения при изготвянето на предположения използвани от Дружеството в теста за адекватност на задълженията относно явни пазарни условия в повечето случаи. Поради нивата на несигурност в бъдещото развитие на застрахователните пазари и портфейла на дружеството, дружеството използва консервативни предели на риска и несигурност в рамките на теста за адекватност на задълженията. Входните предположения се актуализират веднъж годишно въз основа на новия натрупан опит.

Методологията на тестване взема предвид текущите изчисления на всички бъдещи договорни парични потоци, включва следните основни предположения:

(а) Сегментация

Дружеството сегментира продуктите в няколко хомогенни групи в зависимост от характеристиките на индивидуалните продукти(вид на продукта, гарантирани лихвени проценти). За всяка група се прави отделен тест за адекватност на задълженията. Несъответствията в задълженията на отделната група не компенсират излишъците, идващи от друга група при определяне на допълнителна отговорност.

Нетната настояща стойност на бъдещите парични потоци, изчислена с помощта на предположенията, описани по-долу, се сравняват за всяка група продукти по отделно. Ако сравнението покаже, че балансовата стойност на застрахователните задължения не е достатъчна от гледна точка на очакваните парични потоци, целият недостиг се признава в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход чрез създаването на допълнителен резерв.

(б) Ниво на смърт и заболеваемост

Нивото на смъртност и заболеваемост се основава главно на данните, представени от Националния статистически институт, променени от Дружеството на основание на статистически изследвания за смъртността през последните 10 години. Таблиците с нивата на заболеваемост са съставени въз основа опита на компанията. Нивото на смъртност и заболеваемост се коригира с нивата на риск и несигурност.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

(в) Стабилност на портфолиото (откупи и трансформирани в изплатени полици)

Бъдещите застрахователни премии са включени без предположение за индексация на премията. Компанията редовно изчислява реалните нива на откупи и полици, трансформирани в изплатени, по видове продукти и продължителност и в зависимост от това променя своите предположения. Предположенията, посочени по-горе, се коригират от добавянето на риск и несигурност.

Концентрация на застрахователен риск

Ключов аспект, пред който се изправя дружеството, е степента на концентрация на застрахователния риск, която определя степента, до която определено събитие или серия от събития би могло да повлияе значително върху задълженията на Дружеството. Такива концентрации могат да произтичат от един застрахователен договор или от няколко свързани договора, от които може да възникнат съществени задължения.

Важен аспект от концентрацията на застрахователен риск е, че тя може да произтече от акумулирането на рискове в рамките на няколко различни застрахователни категории.

Концентрациите на риск могат да възникнат с ниска честота от сурови събития като природни бедствия, в ситуации, при които дружеството е изложено на неочаквани промени в тенденциите.

Таблицата по-долу представя концентрацията на застрахователни щети в 5 групи на застрахователни щети за всеки застрахован по животозастраховане:

31 декември 2019 г.

	Брой щети	Застрахователна сума	% обща застрахователна сума
0 - 5,000	86	176,362	6%
5,000-10,000	73	601,874	20%
10,000-25,000	40	668,663	22%
25,000-50,000	33	1,145,119	38%
Над 50,000	6	432,654	14%
Общо	238	3,024,673	100%

31 декември 2018 г.

	Брой щети	Застрахователна сума	% обща застрахователна сума
0 - 5,000	101	192,698	7%
5,000-10,000	52	868,928	32%
10,000-25,000	32	1,153,070	43%
25,000-50,000	41	334,402	12%
Над 50,000	2	141,473	6%
Общо	228	2,690,571	100%

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

Географски и секторни концентрации на риска

Рисковете подписани от Дружеството са разположени само в България. В рамките на застраховането мениджмънтът смята, че дружеството няма съществена концентрация на излагане на риск към която и да е група полицодържатели.

Застрахователен риск - анализ на чувствителността

Печалбата и загубата и застрахователните задължения са предимно чувствителни към промени в квотата на щетимост, коефициент на предсрочно прекратяване на договори, ставката на разходите, които се оценяват за изчисляване на адекватна стойност на застрахователните задължения по време на LAT (тест за адекватност на задълженията).

Дружеството е преценило ефекта върху печалбата за годината и капитала в края на годината на база промените в ключовите параметри, които имат материален ефект върху тях.

Таблицата по-долу представя чувствителността на печалба към основните допустими стойности за оценка на застрахователните задължения:

Променлива	Промяна в променливата	Благоприятна промяна в печалбата и загубата	Неблагоприятна промяна в печалбата и загубата
Квота на щетите	+/-10%	1,097	(1,097)
Коефициент на разходите	+/-10%	1,097	(1,097)

Анализът на чувствителността представен отгоре е валиден както за 2019 г., така и за 2018 г.

Направена е симулация на резултатите като последователно са променени основните фактори:

- При симулирано увеличение на квотата на щетимост, което е направено за индивидуални застраховки живот и индивидуални застраховки злополука, и групова застраховка живот, (при които това е най-вероятно да се случи) се получава намаляване на печалбата.

- При симулирано увеличение на нетната квота на разходите с 10% се получава намаляване на печалбата.

При симулирано намаление на дисконтовия фактор с 10%, това би довело до необходимостта за заделяне на допълнителни резерви за сумата от 566 хил. лева.

От изследваните възможни колебания в основните рискови фактори се вижда, че техният ефект върху печалбата и собствения капитал може да бъде обезпечен за сметка на собствените средства на компанията или компанията има адекватно ниво на капитализация.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

Развитие на щетите

Следните таблици отразяват закъснението в плащанията и регистрирането на застрахователнте искове на годишна база, използвайки кумулираните суми:

Плащания

	Закъснение в години					
Година на събитието	**0**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**
2014 г.	782	1,753	1,961	2,065	2,065	2,065
2015 г.	1,129	1,876	1,980	2,000	2,029	
2016 г.	1,492	2,393	2,452	2,458		
2017 г.	1,616	2,383	2,441			
2018 г.	1,785	2,574				
2019 г.	2,111					
Общо	**8,917**	**10,982**	**8,837**	**6,528**	**4,099**	**2,071**

Заявяване на искове

	Закъснение в години					
Година на събитието	**0**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**
2014 г.	1,995	1,974	2,081	2,075	2,075	2,095
2015 г.	2,221	1,948	2,016	2,034	2,088	
2016 г.	2,284	2,551	2,589	2,550		
2017 г.	2,406	2,541	2,685			
2018 г.	2,688	2,860				
2019 г.	3,004					
Общо	**14,599**	**11,876**	**9,374**	**6,663**	**4,168**	**2,101**

4.2. Управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на финансов риск чрез своите финансови активи, финансови пасиви, презастрахователни активи и застрахователни пасиви. В частност, основният финансов риск е, че постъпленията от неговите финансови активи могат да не бъдат достатъчни за финансиране на задълженията, възникващи от застрахователните му договори. Най-важните компоненти на този финансов риск са пазарният риск, кредитният риск и ликвидният риск. Тези рискове възникват от откритите позиции в лихвени, валутни продукти, всички от които са изложени на общи и специфични движения на пазара.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск

Дружеството прави оценка на кредитния риск като преценява поотделно всяка експозиция, като се взема под внимание кредитният рейтинг, индивидуалните особености на емитента, възможността му да обслужва договорените в инструмента плащания, както и качеството на приетото обезпечение, ако има такова.

Кредитният риск се контролира от Борда на Директорите. Политиката по управление на кредитния риск включва детайлна оценка на основните клиенти, застрахователни посредници и презастрахователи. Дружеството не изисква гаранции по отношение на финансовите активи.

Ключовите области, в които Дружеството е изложено на кредитен риск:
- риск на емитента по отношение на финансови активи;
- дела на презастрахователя в застрахователните задължения;
- суми дължими от презастрахователи по отношение на вече платени щети;
- суми дължими от притежателите на полици.

Основният кредитен риск на Дружеството произтича от закупуването на дългови ценни книжа и депозити в банки. Експозицията към кредитен риск в това отношение е представен от балансовите стойности на финансовите активи в Отчета за финансовото състояние. Рейтинг категорията на длъжника е един от основните аспекти за "цената", която някой трябва да плати, за да преодолее даден кредитен риск. Взимайки предвид рейтинговите нива на емитентите свързани със съществуващите финансови активи, мениджмънтът не очаква някой от контрагентите да не изпълни задълженията си.

Финансови активи по рейтинг на емитента, според данните на кредитна агенция Фич (Fitch Ratings) и БАКР (Българска Агенция за кредитен рейтинг), са представени както следва:

Към 31.12.2019 г.	**Общо**	**BBB+**	**BBB**	**BB+**	**Нерейтинго-вани**
Пари и парични еквиваленти	2,863	-	2,858	-	5
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	737	153	800	-
Финансови активи на разположение за продажба	34,968	-	34,968	-	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	9,778	-	-	-	9,778
Вземания по застрахователни договори	3,430	-	-	-	3,430
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	17	-	-	-	17
Други финансови активи	176	-	-	-	176
Общо финансови активи	**52,922**	**737**	**37,979**	**800**	**13,406**

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

Към 31.12.2018 г.	Общо	BBB+	BBB	Нерейтинго-вани
Пари и парични еквиваленти	3,562	-	3,562	-
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	737	953	-
Финансови активи на разположение за продажба	34,584	-	34,584	-
Вземания по застрахователни договори	2,944	-	-	2,944
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	18	-	-	18
Други финансови активи	2	-	-	2
Общо финансови активи	**42,800**	**737**	**39,099**	**2,964**

Оповестените по-горе презастрахователни активи, са свързани с определени презастархователи, но поради различният пласмент на презастрахователните договор, Дружеството използва помощта на презастрахователни брокери (които са нерейтинговани и обслужват изпълнението на всеки отделен договор) и поради тази причана въпросинет активи са представени като нерейтинговани.

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания описани по-горе. Дружеството няма обезпечения за вземанията. Балансовата стойност на финансовите активи с падеж до една година е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Дружеството управлява кредитния риск в съответствие с политиката на Дружеството и изискванията на Кодекса по застраховане.

4.2.2. Пазарен риск

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължащ се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните курсове за чуждестранна валута.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е изложена на риск от колебания в нивото на лихвените проценти, доколкото това се отнася до лихвоносните активи и пасиви. Експозицията на лихвения риск се отнася основно до промяна в пазарните лихвени проценти, оказващи влияние върху справедливата стойност на инвестициите в дългови ценни книжа.

Дружеството управлява своя лихвен риск чрез диверсификация на портфолиото си от финансови активи, по начин, по който то може оптимално да избегне евентуалните неблагоприятни промени в лихвените проценти. Значителна част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с месечен матуритет. Инвестициите в държавни ценни книжа се извършват до степен, необходима за покриване на техническите застрахователни резерви.

Ценови риск

Рискът свързан с цената на капиталовите инструменти е обусловен от възможността за промяна на тези цени на регулираните пазари, което ще окаже влияние върху тяхната справедлива стойност.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Дружеството управлява използването на капиталови инвестиции в отговор на променящите се пазарни условия и ограничава риска като поддържа диверсифициран портфейл.

Към 31 декември 2019 Дружеството притежава капиталови инвестиции – 100% акционерно участие в придобитето през 2019 г. дружество „Групама Животозастраховане Експрес" ЕАД (предишни наименования: „Експрес Животозастраховане" АД и „ЗАД Сожелайф България" АД), като детайлна информация за придобиването е представена в Пояснение 14 „Иневстиции в дъщерни дружества".

Към 31 декември 2018 г. Дружестовто не притежава капиталови ивестиции.

Валутен риск

Дружеството притежава ограничена сума финансови активи деноминирани във валута различна от функционалната валута лева или евро, към който българският лев е обвързан. Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовия си отчет в лева, последният може да бъде повлиян от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев.
Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като почти всички сделки са деноминирани в български лева и/ или евро. Дружеството поддържа минимална валутна експозиция в щатски долари.

Структурата на финансовите активи по валути към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. е както следва:

Към 31.12.2019 г.

Финансови активи	**Лева**	**Евро**	**Общо**
Финансови активи на разположение за продажба	9,903	25,065	34,968
Инвестиции в дъщерни предприятия	9,778	-	9,778
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	-	1,690
Други финансови активи	176	-	176
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	17	17
Вземания по застрахователни договори	1,544	1,886	3,430
Пари и парични еквиваленти	975	1,888	2,863
Общо финансови активи	**24,066**	**28,856**	**52,922**
Финансови пасиви			
Застрахователни резерви	(10,347)	(6,814)	(17,161)
Краткосрочни заеми	-	(8,238)	(8,238)
Други задължения	(2,915)	(2,592)	(5,507)
Нетна валутна позиция	**1,026**	**20,990**	**22,016**

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2018 г.

Финансови активи	**Лева**	**Евро**	**Общо**
Финансови активи на разположение за продажба	10,090	24,494	34,584
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	-	1,690
Други финансови активи	2	-	2
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	18	18
Вземания по застрахователни договори	1,322	1,622	2,944
Пари и парични еквиваленти	979	2,583	3,562
Общо финансови активи	**14,083**	**28,717**	**42,800**

Финансови пасиви	**Лева**	**Евро**	**Общо**
Застрахователни резерви	(9,429)	(6,905)	(16,334)
Други задължения	(1,789)	(3,935)	(5,724)
Нетна валутна позиция	**2,865**	**17,877**	**20,742**

4.2.3. Анализ на чувствителността

Анализът на чувствителността илюстрира как промените в справедливата стойност или бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти, цените на борсово регистрираните финансови инструменти, валутния курс към датата на отчетите. Анализът на чувствителността използва разумно възможната промяна на рисковите фактори:

	Разумен вариант на промяна
Промяна в лихвената крива	20б.т.
Промяна в квотата на активите	20%

В прогнозите разумната възможна промяна на обменния курс е еднаква за всички валути. Сумите, посочени в таблиците, представят ефекта в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, който ще бъде признат на датата на финансовия отчет, ако описаният горе сценарий се случи. Анализ на чувствителността на финансовите активи на рейтинг на емитента към 31.12.2019 г.

	Ефект върху собствения капитал
Промяна в цената на лихвоносните активи	7,052
Промяна в стандартната крива на доходност	148
Общо	**7,200**

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от нея финансови задължения, когато те бъдат предявени и е рискът, при който Дружеството не може да изпълни финансовите си задължения поради разлики във времето за плащанията или неадекватна ликвидност на пазарите на ценни книжа.

Дружеството се стреми да поддържа баланс между средната продължителност на активите и гъвкавост чрез използване на задължения с интервал от падежи. Освен това, дружеството държи портфейл от ликвидни активи като част от стратегията за управление на риска на ликвидност. За застрахователните договори падежът по договора се отнася за преценената дата, когато ще възникнат изискванията по договор парични потоци. Това зависи от фактори, като например кога възниква застрахователното събитие и вероятността от отпадане. Според методологията на Дружеството средната продължителност на активите, обезпечаващи застрахователния резерв, е 1 година. Средната продължителност на очакваните парични потоци (недисконтирани) за плащания е 1 година.

Дружеството непрекъснато оценява своя риск на ликвидност като идентифицира и контролира промените във финансирането, необходими за да се осъществят бизнес целите и планираните резултати по отношение на цялостната стратегия на дружеството. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, наближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват, за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива. Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие. Бъдещите парични потоци, свързани с финансовите активи и пасиви, представени в анализа на ликвидността в следващата таблица са равни на несконтираните договорни такива.

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Дружеството, анализирани по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж:

МАТУРИТЕТ					**Към 31.12.2019 г.**
Финансови активи	**До 1 година**	**1-5 години**	**Над 5 години**	**Безсроч-ни**	**Общо**
Финансови активи На разположение за продажба:	4,379	12,788	17,801	-	34,968
- *В т.ч.Държавни ценни книжа*	*4,379*	*12,788*	*17,801*	-	*34,968*
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-	9,778	9,778
Вземания по застрахователни договори	3,430	-	-	-	3,430
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	17	-	-	-	17
Парични средства и парични еквиваленти	2,863	-	-	-	2,863
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	-	-	-	1,690
Други финансови активи	176	-	-	-	176
Общо финансови активи	**12,555**	**12,788**	**17,801**	**9,778**	**52,922**

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

Финансови пасиви					
Застрахователни резерви	(7,580)	(4,432)	(5,149)	-	(17,161)
Краткосрочни заеми	(8,238)	-	-	-	(8,238)
Други финансови задължения	(4,883)	(447)	(178)	-	(5,507)
Общо финансови пасиви	**(20,701)**	**(4,878)**	**(5,327)**	-	**(30,906)**
Разлика в падежите на активи и пасиви	**(8,146)**	**7,910**	**12,474**	**9,778**	**22,016**

МАТУРИТЕТ

Към 31.12.2018 г.

Финансови активи	**До 1 година**	**1-5 години**	**Над 5 години**	**Общо**
Финансови активи на разположение за продажба:	*500*	*17,085*	*16,999*	***34,584***
- *В т.ч.Държавни ценни книжа*	*500*	*17,085*	*16,999*	***34,584***
Вземания по застрахователни договори	2,944	-	-	**2,944**
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	18	-	-	**18**
Парични средства и парични еквиваленти	3,562	-	-	**3,562**
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	-	-	**1,690**
Други финансови активи	2	-	-	**2**
Общо финансови активи	**8,716**	**17,085**	**16,999**	**42,800**
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(6,465)	(4,302)	(5,567)	**(16,334)**
Други финансови задължения	(5,310)	(289)	(125)	**(5,724)**
Общо финансови пасиви	**(11,775)**	**(4,591)**	**(5,692)**	**(22,058)**
Разлика в падежите на активи и пасиви	**(3,059)**	**12,494**	**11,307**	**20,742**

Държавни ценни книжа, групирани по експозиция по държави и по матуритет по тяхната балансова стойност:

МАТУРИТЕТ

Към 31.12.2019 г.

Финансови активи **на разположение за продажба**	**До 1 година**	**1-5 години**	**Над 5 години**	**Общо**
-Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	4,379	12,788	17,801	34,968

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

МАТУРИТЕТ				**Към 31.12.2018 г.**
Финансови активи **на разположение за продажба**	**До 1 година**	**1-5 години**	**Над 5 години**	**Общо**
-Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	500	17,085	16,999	**34,584**

4.2.5. Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

- Да спазва нормативните изисквания на Платежоспособност 2 на българското законодателство.
- Да гарантира възможността на дружеството да продължи като работеща структура, за да може да продължи да предоставя възвръщаемост на капитала и
- Да предостави адекватна възвръщаемост на акционерите като се определя цена на продуктите и услугите пропорционално на нивото на риска.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор.

Групама Животозастраховане е дружество, лицензирано за продажба както на застраховки „Живот", така и на застраховки „Злополука". Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал, съгласно изискванията на Делегиран Регламенти 2015/35 за Дружеството към 2019 и 2018 г. е 12,400 хил. лв., но поради факта, че през 2019 г.,както и през 2018 г., нивото на продажби на продукти от Застраховки „Злополука" е под изискуемия десет процентов праг, Дружеството не се счита за композитно по смисъла на Кодекса за застраховане, Директива 2009/138/ЕИО и Делегиран Регалемент 2015/35 и минималният изискуем капитал е 7,400 хил. лв.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН):, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

	31.12.2019 г.	**31.12.2018 г.**
Капиталово изискване за платежоспособност	7,811	5,645
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	7,400	7,400

Капиталова адекватност	**2019 г.**	**2018 г.**
Капиталово изискване за платежоспособност	270%	315%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	285%	234%

4.2.6. Други рискове

В светлината на последните събития от м. Март 2020 г. (Пандемията COVID 19 и извънредното положение в Република България), очакванията са за запазване стабилността на финансовите параметри, запазване на застрахователния портфейл и постигане на адекватна за ситуацията печалба от дейността, запазвайки устойчиви ликвидни и капиталови буфери.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.6. Други рискове (продължение)

Предприети са допълнителни мерки за ежедневен мониторинг и управление на ликвидните средства, както и мониторинг на пазарната стойност на портфейла от ценни книжа, които се състоят от нискорискови държавни облигации и от депозити във финансови институции.

Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забавяне може да изпълни ежедневните си задължения, свързани с плащанията, както в нормална пазарна среда, така и в условията на криза. Дружеството инвестира предимно в ликвидни активи и преобладаващата част от инвестиционния портфейл са ликвидни държавни ценни книжа на Република България, които дружеството може да продаде, за да покрие нарастващ обем на плащанията при извънредна ситуация. Също така Дружеството поддържа достатъчно средства по разплащателни сметки (значително над минимално необходими налични средства), които да може да обезпечат ежедневните плащания.

Освен, че наблюдава повишения оперативен риск, Дружеството следи много внимателно свързаното с това макроикономическо въздействие, включително влиянието върху местните пазари на намаляването на растежа на БВП в Китай и Европейския съюз в момент, когато икономиката вече е в крехко състояние. Финансовите пазари също изглеждат силно чувствителни към рисковете, свързани с коронавируса, като фондовите пазари, лихвените проценти и цените на петрола намаляват.

Развитието в началото на 2020 г. (като пандемията COVID-19) ще наложи промяна на заложените в бюджета за следващата година финансови параметри. Въпреки че поставят пазара в ситуация на сериозен стрес, досега тези събития не са повлияли на ликвидността на Дружеството.

5. Йерархия в справедливата стойност

Всички финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност се категоризират в едно от трите йерархични нива към края на годината в зависимост от това дали техните справедливи стойности са котирани или не.

Ниво 1 – Котирани цени на активен пазар за идентични активи и пасиви. Котираните цени трябва да бъдат редовно обявявани на активен пазар, като цените трябва да представят актуалните и постоянно възникващи транзакции на пазара между желаещи страни, различни от принудителна продажба. Това ниво включва листвани капиталови инструменти, дългови инструменти и борсово търгувани деривати.

Ниво 2 – Финансовите инструменти измервани чрез техники за оценяване, където всички значими данни за стойността са наблюдавани на пазара. Това ниво включва ОТС деривати и структурирани активи и пасиви.

Ниво 3 – Финансови инструменти измервани чрез оценъчни техники, при които се използва входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, но не се базира на наблюдавани пазарни данни.

Към 31.12.2019 г. Дружеството не притежава финансови активи или пасиви, упоменати в ниво 2 и ниво 3.

5. Йерархия в справедливата стойност (продължение)

	31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г.
	Ниво 1	**Ниво 1**
Финансови активи на разположение за продажба:		
- Държавни ценни книжа	34,968	34,584
Финансови активи на разположение за продажба	**34,968**	**34,584**

6. Приход от застрахователни премии

	2019 г.	**2018 г.**
Застрахователни договори		
–Записани премии	11,527	10,459
–Промяна в пренос-премийния резерв	(562)	(450)
–Промяна в математическия резерв	(85)	(66)
–Промяна в резерва по застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд	-	1,120
–Промяна в резерва за за бъдещо уч.в печалбата	5	10
Презастрахователни договори		
– Отстъпени премии	(92)	(153)
– Промяна в математическия резерв	(1)	-
Общо реализирани застрахователни премии	**10,792**	**10,920**

Записани премии по продукти:	**2019 г.**	**2018 г.**
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот"	573	641
- *В.т.ч. Смесена Застраховка „Живот"*	*345*	*393*
- *В.т.ч. Рискова Застраховка „Живот"*	*17*	*17*
- *В.т.ч Застраховка „Живот" за пенсия или рента*	*211*	*231*
Групова застраховка „Живот"	5	6
Застраховка „Живот на кредитополучатели"	10,315	9,021
	10,893	**9,668**
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука"	622	780
Групова застраховка „Злополука"	2	2
Застраховка „Злополука на кредитополучатели"	10	9
	634	**791**
Общо записани застрахователни премии	**11,527**	**10,459**

7. Застрахователни резерви

През 2019 г. се запазва начинът на представяне на пренос-премийния резерв, като се отчита брутната сума на пренос-премийния резерв, а отложените аквизиционни разходи се изчисляват и представят самостоятелно.
Таблиците по-долу отразяват застрахователните резерви по видове застраховки към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. са както следва:

	2019 г.		2018 г.	
	Живот	**Злополука**	**Живот**	**Злополука**
Математически резерви	**8,243**	**-**	**8,140**	**-**
-застрахователни резерви	8,243	-	8,158	-
-презастрахователни резерви	-	-	(18)	-
Пренос-премиен резерв	**5,158**	**326**	**4,518**	**404**
-застрахователни резерви	5,158	326	4,518	404
Резерви за предстоящи плащания	**3,145**	**289**	**2,965**	**284**
-застрахователни резерви	3,145	289	2,965	284
Резерв за бъдещо уч. в печалбата	**-**	**-**	**5**	**-**
-застрахователни резерви	-	-	5	-
Салдо към 31 декември	**16,546**	**615**	**15,628**	**688**

2019 г.	**Математически резерви**	**Резерви за предстоящи плащания**	**Пренос-премиен резерв**	**Резерв за бъд. уч. в печалбата**	**Общо резерви**
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2018 г.	**8,158**	**3,249**	**4,922**	**5**	**16,334**
Промяна през годината					
- Увеличение	97,182	34,128	63,883	-	195,193
- Намаление	(97,097)	(33,943)	(63,321)	(5)	(194,366)
Салдо към 31 декември 2019 г.	**8,243**	**3,434**	**5,484**	**-**	**17,161**

7. Застрахователни резерви (продължение)

2019 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Преносимен резерв	Резерв за бъд. уч. в печалбата	Общо резерви
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2018 г.	**(18)**	**-**	**-**	**-**	**(18)**
Промяна през годината					
- Увеличение	(158)	(30)	-	-	(188)
- Намаление	159	30	-	-	189
Салдо към 31 декември 2019 г.	**(17)**	**-**	**-**	**-**	**(17)**
Нетни резерви 31 декември 2019 г.	**8,226**	**3,434**	**5,484**	**-**	**17 144**

2018 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Преносимен резерв	Резерв за бъд. уч. в печалбата	Математически резерв застраховка „Живот" с инвестиционен фонд	Общо резерви
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2017 г.	**8,092**	**3,321**	**4,472**	**15**	**1,120**	**17,020**
Промяна през годината						
- Увеличение	96,714	24,627	56,818	5	12,355	190,519
- Намаление	(96,648)	(24,699)	(56,368)	(15)	(13,475)	(191,205)
Салдо към 31 декември 2018 г.	**8,158**	**3,249**	**4,922**	**5**	**-**	**16,334**

13. Финансови Активи на разположение за продажба (продължение)

	2019 г.	2018 г.
Финансови приходи от операции с инвестиции	861	22
Приходи от лихви	-	900
Финансови загуби от операции с инвестиции	(37)	-
Общо приходи от инвестиции	**824**	**922**

Както е оповестено в Пояснение 2.11 „Финансови активи", Дружеството извършва ежегодна оценка на приложимостта на презумпциите за очаквана доходност при наближаването до падеж на своите финаносови, класифицирани като такива на разположение за продажба. През 2019 г. Дружеството е преоценило презумпциите си за очакваната доходност на част от финансовите си инструменти във връзка с общата си политика по управлението на портфейлите си в резултат, на което е отчело загуба от операции с инвестциите в размер на 37 хил. лв. (2018 г.: приходи от лихви в размер на 900 хил. лв.).

14. Инвестиции в дъщерни дружества

След взето решение от страна на Едноличния собственик на капитала на 21 юни 2019 г. и след решение на Съвета на Директорите от 04 юли 2019 г. на „Групама Животозастраховане" ЕАД на 10 юли 2019 г. Дружеството е сключило Договор за покупка на 100% от акциите на „ЗАД Експрес Животозастраховане" АД (текущо наименование „Групама Животозастраховане Експерс" ЕАД, предходно наименование „ЗАД Сожелайф България" АД), като по силата на въпросния договор е закупило от:

- Банка ДСК ЕАД - 42 082 хил. обикновени, поименни, безналични акции, вписани в централция депозитар с ISIN BG1100057071 с номиналан стойност 100 лв. Всяка и обща стойност от 4 208 хил.лв., равняващи се приблизително на 58,45% от капитала на ЗАД Експрес Животозастраховане" АД;

- Експресбанк АД - 29 918 хил. Обикновени, поименни, безналични акции, вписани в централция депозитар с ISIN BG1100057071 с номиналан стойност 100 лв. Всяка и обща стойност от 2 992 хил.лв., равняващи се приблизително на 41,55% от капитала на ЗАД Експрес Животозастраховане АД.

Придобиването на 100% от акциите на ЗАД Експрес Животозастраховане АД от страна на Дружетвото е одобрено от Комисията за финансов надзор с Решение № 1109-ЖЗ на 10 октомври 2019 г. и от Комисията за защита на конкуренцията с Решение №1129 от 17 октомври 2019 г.

На 31 октомври 2019 г. е извършено плащане на 100% от договорената цена и е вписана промяната в собствеността на 100% от акциите на ЗАД Експрес Животозастраховане АД.

На 01 ноември 2019 г. е вписана промяна в наименованието на дъщерното дружество – Групама Животозастраховане Експрес ЕАД, съгласно влезло в сила (след изпълнение на отлагателното условие) Решение от Обощото събрание на ЗАД Експрес Животозастраховане АД от 02 октомври 2019 г.

7. Застрахователни резерви (продължение)

2018 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Пренос-премиен резерв	Резерв за бъд. уч. в печалбата	Математи--чески резерв застраховка „Живот" с инвести-ционен фонд	Общо резерви
Дял на презастрахователя в застрахователните резервикъм 31 декември 2017 г.	**(18)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(18)**
Промяна през годината						
- Увеличение	(167)	(81)	-	-	-	(248)
- Намаление	167	81	-	-	-	248
Салдо към 31 декември 2018 г.	**(18)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(18)**
Нетни резерви 31 декември 2018 г.	**8,140**	**3,249**	**4,922**	**5**	**-**	**16,316**

Дружеството прилага изискванията на груповата политика, при която се извършват месечни операции по начисляване на техническите резерви, което е представено на ниво отделен вид технически резерв за 2019 г. и 2018 г. по-горе, като нетната промяна в техниеските резерви е представена в общите данни за спечелените премии и техническите резерви.

8. Отсрочени аквизационни разходи

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Начално салдо	1,664	1,568
Амортизирани през годината	(1,664)	(1,568)
Отсрочени през годината	1,736	1,664
Общо	**1,736**	**1,664**

Съгласно извършената промяна в счетоводната политика през 2017 г., Дружестовото отичта брутен размер на пренос-премийния резерв и отсрочени аквизиционни разходи отделно в своя Отчет за финансовото състовние.

	31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г.
Смесена Застраховка „Живот"	2	2
Рискова Застраховка „Живот" (вкл. застраховка „Живот на кредитополучатели")	1,647	1,556
Застраховка „Живот" за пенсия или рента	1	1
Застраховка Злополука	86	105
Общо отрсрочени аквизиционни разходи	**1,736**	**1,664**

9. Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане

Изплатените обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на щетите.

	2019 г.			2018 г.		
	Бруто	Презаст-раховане	Нето	Бруто	Презаст-раховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	3,042	(30)	3,012	2,724	(41)	2,683
Откупи и падежирали застраховки „Живот"	645	-	645	1,782	-	1,782
Промяна в резерва за предстоящи плащания	185	-	185	(72)	-	(72)
Общо застрахователни обезщетения	**3,872**	**(30)**	**3,842**	**4,434**	**(41)**	**4,393**

Изплатени застрахователни обезщетения по продукти

	2019 г.	2018 г.
Изплатени обезщетения		
Живот:		
Групова застраховка „Живот"	1	3
Индивидуална застраховка „Живот"	14	2
Застраховка „Живот на кредитополучатели"	2,855	2,560
Застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд	-	22
	2,870	**2,587**

	2019 г.	2018 г.
Изплатени обезщетения		
Злополука:		
Индивидуална застраховка „Злополука"	151	103
Групова застраховка „Злополука"	-	1
	151	**104**
Общо застрахователни обезщетения	**3,021**	2,691
Разходи за уреждане на застрахователни обезщетения	21	33
Общо изплатени обезщетения	**3,042**	**2,724**

10. Административни разходи и други разходи, нето

	2019 г.	2018 г.
Разходи за персонала	1,863	1,720
Външни услуги	839	783
Други разходи за дейността	293	256
Амортизация	348	104
- *В т.ч. амортизация на активи с право на ползване*	*226*	-
Разходи за осигуровки	272	247
Материали	102	64
Общо административни разходи	**3,717**	**3,174**

10. Административни разходи и други разходи, нето (продължение)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. (на индивидуалните и консолидирани отчети) е в размер на 89 хил. лв., разпределено както следва:

- За Мазарс ООД – 54 хил. лв.
- За Ейч Ел Би България ООД - 35 хил. лв.

Възнаграждението за независим финансов одит за 2018 г. е в размер на 44 хил. лв., разпределено както следва:

- За Мазарс ООД –28 хил. лв.
- За Ейч Ел Би България ООД - 16 хил. лв.

През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита, с изключение на договорени процедури във връзка с проверката на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ.

Договореното възнаграждение за 2019 г. възлиза на 23 хил. лв., разпределено както следва:

- За Мазарс ООД – 14 хил. лв.
- За Ейч Ел Би България ООД - 9 хил. лв.

Договореното възнаграждение за 2018 г. възлиза на 54 хил. лв., разпределено както следва:

- За Мазарс ООД – 46 хил. лв.
- За Ейч Ел Би България ООД - 18 хил. лв.

През 2019 г. във връзка със задълженията си като част от групата на одитора на Групата на Групама Застраховане ЕАД, Мазарс ООД е предоставило и услуги за изрязаване на сигурност по отношение на отчетността за групови цели на Групама Застраховане ЕАД в размер на 6 хил. лв. (2018 г.: - хил.лв.)

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

Други приходи/(разходи) нето

	2019 г.	2018 г.
Други застрахователни приходи/(разходи) нето	(584)	(370)
- *в т. ч. отписване на премия от предходна година*	*(426)*	*(218)*
Извънредни приходи/(разходи) нето	16	14
Други приходи/(разходи) нето	(19)	-
Общо други (разходи)/приходи нето	**(587)**	**(356)**

11. Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане

През 2017 г. Дружеството променя начина на представяне на аквизиционните разходи, като представя отсрочените аквизиционни разходи отделно от пренос-премийния резерв. През текущата година Дружеството запазва начина на представяне на аквизиционните разходи, като подробна информация за размера на отсрочените аквизиционни разходи е представен в Пояснение 8 „Отсрочени Аквизиционин Разходи“.

11. Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане (продължение)

	2019 г.	2018 г.
Комисионни по застраховки	2,686	2,524
Други аквизиционни разходи	104	87
Участие в дохода по договори за презастраховане	-	(33)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	(72)	(96)
Общо аквизационни разходи	**2,718**	**2,482**

Оповестеиите в таблицата по-горе други аквизиционин разходи в размер на 104 хил.лв. (2018 г.: 87 хил.лв.) са непреки разходи, които са свързани с процеса на подписваческа дейност на Дружеството.

Комисионни по застраховки

	2019 г.	2018 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот"	-	2
Застраховка „Живот на кредитополучатели"	2,525	2,323
	2,525	**2,325**
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука"	154	192
Застраховка „Злополука на кредитополучатели"	7	7
	161	**199**
Общо комисионни по застраховки	**2,686**	**2,524**

12. Пари и парични еквиваленти, депозити и вземания от финансови институции

Съгласно Кодекса за застраховането, застрахователните дружества управляват два отделни портфейла – един, в който инвестират средства, свързани с управлението на застрахователните си резерви и втори за управление на собствените си средства. Инвестициите в двата портфейла включватразлични класове активи - банкови депозити, държавни ценни книжа и др.

Към 31 декември 2019 г. Групама Животозастраховане ЕАД е инвестирало парични средства под формата на банкови депозити в размер на 1,690 хил.лв. (2018 г.: 1,690 хил. лв.).

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Парични средства в каси		
- в български лева	3	1
- в чуждестранни валути	2	2
Парични средства в банки		
- в български лева	972	978
- в чуждестранни валути	1,886	2,581
Общо	**2,863**	**3,562**

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Срочни депозити в лева		
- за срок, над 90 дни	1,690	1,690
Общо	**1,690**	**1,690**

12. Пари и парични еквиваленти, депозити и вземания от финансови институции (продължение)

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Парични наличности в каса и по банкови сметки	2,863	3,562
Парични средства и парични еквиваленти, представени в отчета за паричните потоци	**2,863**	**3,562**
Депозити с матуритет над 3 месеца	1,690	1,686
Начислена лихва по депозити с матуритет над 3 месеца	-	4
Парични средства, парични еквиваленти и депозити	**4,553**	**5,252**

13. Финансови Активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба	**Държавни ценни книжа**	**Структурирани бондове**	**Общо**
Балансова стойност към 1 януари 2018 г.	**35,487**	**1,226**	**36,713**
Начислена лихва	900	-	900
Получени суми от купон /лихва/	(942)	-	(942)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	(861)	(17)	(878)
Реализирана печалба	-	-	-
Реализирана загуба	-	-	-
Новопридобити	-	-	-
Отписани	-	(1,209)	(1,209)
Към 31 декември 2018 г.	**34,584**	**-**	**34,584**
Балансова стойност към 1 януари 2019 г.	**34,584**	**-**	**34,584**
Начислена лихва	900	-	900
Получени суми от купон /лихва/	(992)	-	(992)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	2,104	-	2,104
Реализирана печалба	861	-	861
Новопридобити	4,139	-	4,139
Отписани	(4,831)	-	(4,831)
Амортизация	(1,797)		(1,797)
Към 31 декември 2019 г.	**34,968**	**-**	**34,968**

Тъй като Дружеството е класифицирало пригежаваните от него държавни ценни книжа като такива, на разположение на продажба, при тяхната продажба (на обща стойност от 4 831 хил.лв. през 2019 г., през 2018 г. – хил. лв) е реализирало доходност от 861 хил. лв. през 2019 г. (2018 г.: - хил. лв.). До момента на реализирането (продажбата) на въпросните активи, разликата между тяхната първоначално покупна цена и тяхната справедлива стойност е отчитана през годините като част от Преоценъчния резерв на Дружеството (част от Собствения му капитал), а промяната в справедливата стойност в Другия всеобхватене доход. Посочената по-горе стойност на реализираната печалба от 861 хил. лв. през 2019 г. (2018 г. – хил.лв.) представлява обратното проявление на реализарана доходност като финансон приходи в Отчета за печалбата или загубата и другия весобхватене доход.

14. Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

	31 декември 2019 г		31 декември 2018 г	
	Участие в капитала	Стойност на участието (хил.лв.)	Участие в капитала	Стойност на участието (хил.лв.)
Групама Животозастраховане Експрес ЕАД	100,00%	9, 779	-	-
Общо инвестиции в дъщерни дружества	**-**	**9,779**	**-**	**-**

Инвестицията в дъщерното дружеството е отразена във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2019 г. Дружеството не е получило дивиденти, като през 2018 г, Дружеството не е притежавало участия в дъщерни дружества.

На 11 декември 2019 г., Съветите на Директорите на „Групама Животозастраховане" ЕАД и „Групама Животозастраховане Експрес" ЕАД вземат решение на предложат на Едноличния собственик на капитала с цел оптимизиране на структурата на Групата в България да обединят структурите е ресурсите на двете животозастраховоталени дружества в България посредством преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес" ЕАД в „Групама Животозастраховане" ЕАД.

В изпълнение на взетите решения на 13 декември 2019 г. е сключен договор вливане между „Групама Животозастраховане" ЕАД (като приемащо дружество) и „Групама Животозастраховане Експрес " ЕАД (като Преобразуващо се дружество), като на 30 декември 2019 г. Договорът за вливане е обявен в Търговския регистър.

Както е оповестено в Пояснение 26 „Събития след края на отчетния период" с решение №326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес" ЕАД в „Групама Животозастраховане" ЕАД е одобрено, като в изпълнение на изискванията на Търговския закон към датата на издаване на финансовия отчет е инициран процесът по вливане, но все още не е завършен.

15. Вземания по застрахователни договори

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. вземанията от застраховани лица са съответно в размер на 3,430 хил. лв. и 2,944 хил. лв. и представляват начислените, но неполучени премии по активни застрахователни договори.

16. Машини, съоръжения, оборудване и активи с право на ползване

	Офис оборудване	Компю-търно оборудване	Транс-портни средства	Активи с право на ползване	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Към 1 януари 2018 г.						
Отчетна стойност	164	402	387	-	15	968
Натрупана амортизация	(132)	(398)	(236)	-	-	(766)
Балансова стойност	**32**	**4**	**151**	**-**	**15**	**202**
Годината, приключваща на 31 декември 2018 г.						
Придобити	-	26	-	-	-	26
Отписани	(3)	(7)	-	-	-	-10
Амортизация	(7)	(17)	(66)	-	-	-90
Отписана амортизация	2	7	-	-	-	9
Трансфер	-	15	-	-	(15)	0
Балансова стойност	**24**	**28**	**85**	**-**	**-**	**137**
Към 31 декември 2018г.						
Отчетна стойност	161	436	387	-	-	984
Натрупана амортизация	(137)	(408)	(302)	-	-	(847)
Балансова стойност	**24**	**28**	**85**	**-**	**-**	**137**
Годината, приключваща на 31 декември 2019 г.						
Придобити	7	55	42	579	26	709
Отписани	(80)	(86)	-	-	-	(166)
Амортизация	(8)	(29)	(69)	(226)	-	(332)
Отписана амортизация	80	86	-	-	-	166
Балансова стойност	**23**	**54**	**58**	**353**	**26**	**514**
Към 31 декември 2019г.						
Отчетна стойност	87	405	429	579	26	1 526
Натрупана амортизация	(64)	(351)	(371)	(226)	-	(1,012)
Балансова стойност	**23**	**54**	**58**	**353**	**26**	**514**

Представените по-горе Активи с право на ползване са свързани с недвижими имоти, които Дружеството използва в своята дейност – централен офис и агенции, като подробна информация за тях е представена допълнително в Пояснение 19 „Лизинг".

17. Нематериални активи

	Софтуер	Подобрения на наети активи	Разходи за придобиване на активи	Общо
Към 1 януари 2018 г.				
Отчетна стойност	968	87	-	1,055
Натрупана амортизация	(957)	(68)	-	(1,025)
Балансова стойност	**11**	**19**	**-**	**30**
Годината, приключваща на 31 декември 2018 г.				
Придобити	13	12	-	25
Отписани		(2)	-	(2)
Амортизация	(5)	(9)	-	(14)
Отписана амортизация	-	2	-	2
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	**19**	**22**	**-**	**41**
Отчетна стойност	980	97	-	1,077
Натрупана амортизация	(961)	(75)	-	(1,036)
Балансова стойност	**19**	**22**	**-**	**41**
Годината, приключваща на 31 декември 2019 г.				
Придобити	16	8	36	60
Отписани	(218)	(3)	-	(221)
Амортизация	(7)	(9)	-	(16)
Отписана амортизация	216	-	-	216
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	**26**	**18**	**36**	**80**
Отчетна стойност	778	103	36	917
Натрупана амортизация	(752)	(85)	-	(836)
Нетна балансова стойност	**26**	**18**	**36**	**80**

18. Други активи

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Разходи за бъдещи периоди	62	83
Аванси към доставчици	5	-
Вземания от клиенти	-	2
Съдебни вземания	5	8
Вземания от Държавния бюджет	175	-
Вземания от персонала	1	-
Други	74	51
Общо	**322**	**144**

19. Лизинг

Считано от 1 януари 2019 г. Дружеството прилага изискванията на МСФО 16 Лизинг при отчитане на договорите си за наем. Дружеството анализира договорите си за наем и ги класифицира като договори за оперативен лизинг.

19. Лизинг (продължение)

При преминаване към отчитане на оперативен лизинг съгласно изискванията на МСФО 16 Лизинг, Дружеството възприе модифицирания ретроспективен метод, при който на датата на първоначално признаване активите право на ползване са равни на лизинговите задължения +/- предплатени/начислени плащания и се прилага дисконтов процент от датата на първоначално признаване.

Следната таблица показва резултата от прилагането на модифицирания ретроспективен метод:

На 1 януари 2019 г.	
Активи с право на ползване	579
Лизингови задължения	(579)
Нетна лизингова позиция на 1 януари 2019 г.	-
Година, приключваща на 31 декември 2019 г.	
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	(226)
Разходи за лихви по лизингови договори	(4)
Общо разходи за лизинг към 31 декември 2019 г.	**(230)**

Дружеството прилага освобождаването от изискването за признаване спрямо краткосрочни договори и договори на ниска стойност, както и облекчение за договори, които изтичат в рамките на 12 месеца. Сумата по такива договори за 2019 г. е в размер на 7 хил. лв. и е отразена като текущ разход за наем в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Дружеството.

Дружеството оценява ефекта от прилагане на МСФО 16 Лизинг. Следните таблици показват ефекта от преминаване към прилагане на изискванията на МСФО 16 през 2019 г.:

Ефект в Отчета за финансовото състояние

	Прилагане на МСФО 16	**Прилагане на МСС 17**
На 1 януари 2019 г.		
Активи право на ползване	579	-
Лизингови задължения	(579)	-
Година, приключваща на 31 декември 2019 г.		
Промяна в активите право на ползване -амортизация	(226)	-
Промяна в лизинговите задължения -погасяване	224	-
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.		
Активи право на ползване	**353**	**-**
Лизингови задължения	**(355)**	**-**

19. Лизинг (продължение)

Разликата в размер на 2 хил. лв. между сумата на натрупаната амортизация, с която се коригира стойността на актива и сумата, с която се погасява лизинговото задължение, се проявява като временна разлика, като към края на живота на актива и съответно края на лизинговия договор, ще се прояви с обратен знак.

Ефект в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Прилагане на МСФО 16	Прилагане на МСС 17
Година, приключваща на 31 декември 2019 г.		
Разходи за наем	7	236
Разходи за амортизация на активи право на ползване	226	-
Разходи за лихви по лизингови задължения	4	-
Общо разходи към 31 декември 2019 г.	237	236

20. Търговски и други задължения

20.1 Търговски и застрахователни задължения

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по преки застрахователни операции	**3 683**	**4,475**
- *В т.ч. Към застраховани лица*	*2 668*	*3,624*
- *В т.ч. Към застрахователни агенти*	*995*	*851*
Задължения към презастрахователи	**6**	**71**
Други задължения	**1 818**	**1,178**
- *В т.ч. задължения към доставчици*	*735*	*559*
- *В т.ч. задължения по услуги – информационни технологии*	*81*	*46*
- *В т.м. лизингови задължения (по оперативен лизинг)*	*354*	-
- *В т.ч. задължения към персонала, включително по бонуси и неизползвани отпуски*	*493*	*414*
- *В т.ч. задължения към Държавния бюджет*	*29*	*50*
- *В т.ч. по вноска към Обезпечителен фонд*	*126*	*109*
Общо търговски и други задължения	**5 507**	**5,724**

Оповестените по-горе задължения към застраховани лица, които към 31 декември 2019 г. са в размер на 2 668 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 3, 624 хил. лв.), включват задължения по падежирали полици Застраховка „Живот“ и Застраховка „ Живот, обвързана с инвестиционен фонд“ в размер на 2 465 хил. лв. (към 31 декември 2018 г. 3,395 хил. лв., както и получените от клиенти премии с ненастъпил падеж в размер на 222 хил. лв. (към 31 декември 229 хил. лв)

20. Търговски и други задължения (продължение)

20.1. Търговски и застрахователни задължения (продължение)

Оповестените по-горе задължения към персонала, които към 31 декември 2019 г. са в размер на 493 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 414 хил. лв.) включват отчетена провизия за неизползвани отпуски в размер на 93 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.84 хил. лв.), задължения за бонуси и допълнителни възнаграждения на служителите в размер на 222 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 205 хил.лв.) и прозивия за пенсионни задължения в размер на 178 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 125 хил. лв.)

Опорвестените по-горе задължения по договори за лизинг в размер на 354 хил. лв. (къч 31 декември 2018 г.: - хил.лв.) представляват задължения по активни договори за оперативен лизинг (наем) на недвижими имоти, които се използват в дейността на Дружеството – централен офис, и агенции,. По—подробна информация за задълженията, свързани с лизинг е представена в Пояснение 19 „Лизинг".

Оповестените по-горе задължения към доставчи;и които към 31 декември 2019 г. са в размер на 935 хил лв. (към 31 декември 2018 г.: 927 хил.лв.), включват и провизирани задължения, в резлутат на прогнозирани разходи към края на годината в размер на 702 хил. лв. (към 31 декември 2018 г. 563 хил. лв.),

20.2. Получени заеми

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задлъжения по краткосрочни заеми	**8 238**	**-**
- *В т.ч. Главница по краткосрочен заем*	*8 234*	
- *В т.ч. Лихва по краткосрочен заем*	*4*	-
Задължения по получени заеми	**8 238**	**-**

На 07 октомври 2019 г., във връзка с финансирането на описаното в пояснение 14 „Инвестиции в дъщерни дружества" придобиване на 100% от акционерния капитал на ЗАД Експрес Животозастраховане" АД (текущо наименование „Групама Животозастраховане Експерс" ЕАД, предходно наименование „ЗАД Сожелайф България" АД), Дружеството е сключило Договор за заем с Groupama Assurance Mutuelles.

Размерът на отпуснатия заем е 4,210 хил. евро (8,234 хил.лв.), като срокът му за погасяване е 07 октомври 2020 г., с възможност за удължаване на срока с допълнителни 3 месеца, освен ако изрично не е заявено намерението за неговото погасяване.

Договореният лихвен процент е плаваща и се състои от сбора на нивото на Eonia (което към момента на сключване на договора е в размер на (0,46)%) и надбавка от 65 базинси пункта, като лихвата е дължима в края на 12-месечния период.

21. Разходи за данъци

Съпоставката между счетоводната загуба/печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018г. са представени в следната таблица:

	2019 г.	2018 г.
Печалба преди данъци	752	1,438
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(75)	(143)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(1)	(1)
Данъчен ефект от преоценка на инвестиции в портфейл на разположение за продажба	(125)	88
Данък върху приходите – разход / (кредит)	(201)	(56)

	Признати в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	
Текущи приходи/(разходи) за данъци	(213)	(73)
Отсрочени приходи/(разходи) за данъци	12	17
ОБЩО:	**(201)**	**(56)**

Таблицата по-долу представя разбивка на отсрочените данъчни активи и пасиви и техния ефект върху Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или върху капитала:

Отсрочени данъчни активи	**Временни разлики**		
	Салдо към 31.12.2019 г.	**Салдо към 31.12.2018 г.**	**Данъчен ефект в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход**
Неизползвани отпуски	9	9	-
Провизия за задължения	85	73	12
	94	**82**	**12**

Отсрочени данъчни пасиви	**Временни разлики**		
	Салдо към 31.12.2019 г.	**Салдо към 31.12.2018 г.**	**Данъчен ефект в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход**
Дълготрайни активи	1	1	-
Отсрочени данъци, нетно	**93**	**81**	**12**

21. Разходи за данъци (продължение)

Към 31 декември 2019 и към 31 декември 2018 г. Дружеството е признало отсрочени данъчни активи за всички временни разлики, явяващи се между данъчните стойности на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовия отчет, тъй като за тях се очаква вероятна бъдеща облагаема печалба.

22. Компоненти на другия всеобхватен доход

	2019 г.	2018 г.
Активи на разположение за продажба:		
Резерви от преоценки на държавни ценни книжа	1,243	(861)
Резерви от преоценки на инвестиции свързани със застраховка Живот с инвестиционна цел	-	(17)
Общо активи на разположение за продажба	**1,243**	**(878)**
Призната актюерска печалба (загуба) при изчисляване на провизии за пенсии	(16)	(16)
Общо друг всеобхватен доход	**1,227**	**(894)**

Към 31 декември 2019 г. резервът за преоценка на финансовите активи на разположение за продажба се е увеличил с 1,234 хил. лв. (2018 г.: намаление с (861) хил.лв.), като обищият размер на преоценъчния резерв, свързан с финансовите активи на разположение на подажба досстига до 2,777 хил. лв. (към 31 декември 2018 г. 1,534 хил.лв.)

23. Акционерен капитал

През 2019 г. основният капитал на дружеството е в размер на 7,400 хил. лв., разпределен в 740 хил. обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка. Основният капитал е изцяло внесен с парични вноски.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Групама Холдинг Филиали и Участия СА ".

През 2019 г., по решение на едноличиня собственик на капитала, реализираната през 2018 г. печалба в размер на 1,020 хил. лв. е отнесена в увеличение на средствата във фонд резервен.

Дружеството не е разпределяло дивиденти, нито през 2019 г., нито през 2018 г.

24. Свързани лица

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Групама Холдинг Филиали и Участия СА, чуждестранно юридическо лице, държава: Франция. То е и крайна компания-майка.

Доходите за 2019 г. на ключовия ръководен персонал включват краткосрочни доходи в размер на 518 хил. лв., в сравнение със същите през 2018 г. в размер на 477 хил. лв.

За 2019 година сделките със свързани лица са:

24. Свързани лица (продължение)

(а) Разходи, свързани с предоставени услуги

Наименовани на свързаното лице	2019 г.	2018 г.
Групама Съпорт & Сървис/(Групама Системс Д'Информасион)	79	46
Групама Застраховане ЕАД	6	4
Групама СА	33	16
Общо	**118**	**66**

(б) Приходи от застрахователни и презастрахователни услуги

Наименовани на свързаното лице	2019 г.	2018 г.
Групама СА	15	8
Общо	**15**	**8**

(в) Задължения към свързани лица

Наименовани на свързаното лице	2019 г.	2018 г.
Групама Съпорт &Сървис	79	46
Групама СА (получен заем)	8 238	6
Групама СА (получени услути)	7	
Общо	**8,324**	**52**

25. Условни задължения

Дружеството, както и всички други осигурителни институции, е предмет на съдебни спорове в хода на обичайната си дейност. Дружеството не смята, че тези спорове ще имат съществен ефект върху неговата печалба или загуба и финансово състояние. Въпреки това, последните тенденции за увеличаване на присъдените обезщетения и на уреждане на споровете прави по-трудна оценката на крайния резултат на такива съдебни спорове.

Данъчните органи могат да проверят финансовите отчети и документация за пет последователни данъчни години от текущия период и могат да налагат допълнителни санкции. На Ръководството на Дружеството не са известни никакви обстоятелства, които биха могли да доведат до значителни задължения в тази област.

26. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали други значителни коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на приемането му от Съвета на директорите освен оповестените по-долу:

- В светлината на последните събития от м. Март 2020 г. (Пандемията COVID 19 и извънредното положение в Република България), очакванията са за запазване стабилността на финансовите параметри, запазване на застрахователния портфейл и постигане на адекватна за ситуацията печалба от дейността, запазвайки устойчиви ликвидни и капиталови буфери.

26. Събития след края на отчетния период (продължение)

- Предприети са допълнителни мерки за ежедневен мониторинг и управление на ликвидните средства, както и мониторинг на пазарната стойност на портфейла от ценни книжа, които се състоят от нискорискови държавни облигации и от депозити във финансови институции.

- Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забавяне може да изпълни ежедневните си задължения, свързани с плащанията, както в нормална пазарна среда, така и в условията на криза. Дружеството инвестира предимно в ликвидни активи и преобладаващата част от инвестиционния портфейл са ликвидни държавни ценни книжа на Република България, които дружеството може да продаде, за да покрие нарастващ обем на плащанията при извънредна ситуация. Също така Дружеството поддържа достатъчно средства по разплащателни сметки (значително над минимално необходими налични средства), които да може да обезпечат ежедневните плащания.

- Освен, че наблюдава повишения оперативен риск, Дружеството следи много внимателно свързаното с това макроикономическо въздействие, включително влиянието върху местните пазари на намаляването на растежа на БВП в Китай и Европейския съюз в момент, когато икономиката вече е в крехко състояние. Финансовите пазари също изглеждат силно чувствителни към рисковете, свързани с коронавируса, като фондовите пазари, лихвените проценти и цените на петрола намаляват.

- Развитието в началото на 2020 г. (като пандемията COVID-19) ще наложи промяна на заложените в бюджета за следващата година финансови параметри. Въпреки че поставят пазара в ситуация на сериозен стрес, досега тези събития не са повлияли на ликвидността на Дружеството.

- На 11 декември 2019 г., Съветите на Директорите на „Групама Животозастраховане“ ЕАД и „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД вземат решение на предложат на Едноличния собственик на капитала с цел оптимизиране на структурата на Групата в България да обединят структурите е ресурсите на двете животозастрахователни дружества в България посредством преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД. В изпълнение на взетите решения на 13 декември 2019 г. е сключен договор вливане между „Групама Животозастраховане“ ЕАД (като приемащо дружество) и „Групама Животозастраховане Експрес “ ЕАД (като Преобразуващо се дружество), като на 30 декември 2019 г. Договорът за вливане е обявен в Търговския регистър.

- С решение №326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД е одобрено, като в изпълнение на изискванията на Търговския закон към датата на издаване на финансовия отчет е инициран процесът по вливане, но все още не е изпълнен.

27. Одобрение на годишния финансовия отчет

Годишният отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 23 март 2020 г.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

1. Въведение

Настоящият доклад обхваща дейността на Групама Животозастраховане ЕАД (Дружеството), гр. София, за годината, приключваща към 31 декември 2019 година. Той представя преглед на финансовото състояние и друга съществена информация относно резултатите от дейността на Дружеството. Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 и чл. 40 от Закона за счетоводството, както и чл. 247 от Търговския закон.

2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление

2.1. Обща информация

Групама Животозастраховане ЕАД е еднолично акционерно дружество, ЕИК 131272330.

2.2. Адрес на управление

Към 31 декември 2019 г. адресът на управление на Дружеството е гр. София , бул. Цариградско шосе №47А.

2.3. Лицензи

Групама Животозастраховане ЕАД притежава разрешение за извършване на застрахователна дейност като Животозастрахователно дружество, издадено с разрешение на Комисията за Финансов надзор №1- ЖЗ/01.07.2004 година. Застрахователните продукти, които са лицензирани съгласно разрешението за извършване на застрахователна дейност, са както следва: застраховка „Живот и рента"; допълнителна застраховка; застраховка „Злополука"; женитбена и детска застраховка и застраховка „Живот, свързана със инвестиционен фонд".

2.4. Акционери, Основен Капитал на дружеството и органи на управление

2.4.1. Акционери

С решение № 1609-ЖЗ/17.12.2008 г., Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Застрахователен надзор" на основание чл.16, ал.1, т.3 от Закона за комисията за финансов надзор и чл.16, ал.7 от Кодекса за застраховането е одобрил прякото придобиване на 100% от капитала на ЖЗК „ДСК Гаранция" от ГРУПАМА СА посредством вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНЕШЪНЪЛ в ГРУПАМА СА при условията на универсално правоприемство. Вливането на ГРУПАМА ИНТЕРНЕШЪНЪЛ в ГРУПАМА СА е извършено без ликвидация на ГРУПАМА ИНТЕРНЕШЪНЪЛ и е окончателно приключено на 31 декември 2008 г. Извършеното вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНЕШЪНЪЛ в ГРУПАМА СА е надлежно вписано в регистъра на търговския съд в град Париж с дата 04.03.2009 г.
Групама СА е станала универсален правоприемник на цялото акционерно участие на ГРУПАМА ИНТЕРНЕШЪНЪЛ в ЖЗК ДСК Гаранция при условията на универсално правоприемство, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 24.04.2009г

На 01.09.2009г. едноличният собственик на капитала вписва промяна в наименованието на дружеството, а именно: Групама Животозастраховане ЕАД.

С решение от 02.10.2017г. Комисията за финансов надзор одобрява вътрешногруповото придобиване на квалифицирано участие от Групама Холдинг Филиали и Участия, Република Франция, в размер на 100 % от капитала на застрахователно дружество Групама Животозастраховане ЕАД.

2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление (продължение)

2.4. Акционери, Основен Капитал на дружеството и органи на управление (продължение)

2.4.1. Акционери (продължение)

Групама Холдинг Филиали и Участия (Groupama Holding Filiales et Participations) е дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Франция. Групама Холдинг Филиали и Участия е учредено на 22 август 2016 г. специално за осъществяването на Вътрешно груповото преструктуриране. Дружественият капитал на Групама Холдинг Филиали и Участия е изцяло собственост на Групама СА (100 % от дружествения капитал).

2.4.2. Основен Капитал

Към 31.12.2019 г. основният капитал на Дружеството е в размер на 7,400 хил. лв., разпределен в 740 хил. обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка. Основният капитал е изцяло внесен с парични вноски. Решението е взето във връзка с промяна в чл.192 от Кодекса за застраховането.

През 2019г. Дружеството няма придобити или прехвърлени собствени акции.

През 2019 г., по решение на едноличиня собственик на капитала, реализираната през 2018 г. печалба в размер на 1,020 хил. лв. е отнесена в увеличение на средствата във фонд резервен.

Дружеството не е разпределяло дивиденти, нито през 2019 г., нието през 2018 г.

2.4.3. Органи на управление

Дружеството е с едностепенна система за управление. Управленските органи на Дружеството са: Общо събрание и Съвет на директорите. Дружеството се управлява от четиричленен Съвет на директорите.

2.4.3.1. Съвет на директорите

Към 31.12.2019 г. съставът на Съвета на директорите е:

1. Г-н Оливие Луис Жорж Пекьо – гражданин на Франция, член
2. Г-н Пламен Иларионов Пантев – гражданин на България, член
3. Г-жа Селин Болар – гражданин на Франция, член, Изпълнителен директор.

До 11 октомври 2019 г. Шарл Мари Филип дьо Тинги дьо ла Жирулиер, гражданин на Република Франция, е бил Председател на Съвета на Директорите но Дружеството.

Дружеството се управлява и представлява заедно от изпълнителен директор Селин Болар и прокурист Тихомир Минчев.

2.4.3.2. Участие на членовете на Съвета на директорите в акционерния капитал

Членовете на Съвета на директорите не притежават и не са придобивали през изтеклата година, включително и до момента на изготвяне на доклада за управление, акции на Дружеството, както и не притежават права или опции за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление (продължение)

2.4. Акционери, Основен Капитал на дружеството и органи на управление (продължение)

2.4.3. Органи на управление (продължение)

2.4.3.3. Участие на членовете в търговски дружества

Някой от членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества в качеството си на изпълнителни директори и/или членове на СД, а именно:
Г-жа Селин Болар – Изпълнителен Директор и член на СД на Групама Застраховане ЕАД, Групама Животозастраховане Екпрес ЕАД, Учредител и член на СД на Насекомо АД
Г-н Оливие Луис Жорж Пекьо - член на СД на Групама Застраховане ЕАД, Групама Животозастраховане Екпрес ЕАД
Г-н Пламен Пантев – член на СД в Групама Застраховане ЕАД
Г-н Шарл Мари Филип дьо Тинги дьо ла Жирулиер (член на СД на Дружеството до 11 октомври 2019 г.) – председател на СД в Групама Животозастраховане ЕАД.

2.4.3.4.Възнаграждение на Съвета на директорите

За периода януари - декември 2019 г. на членовете на Съвета на Директорите е изплатено общо възнаграждение за дейността им в размер на 6,000 (шест хиляди) лева.

2.4.3.5.Договори, сключени между Дружеството и членове на Съвета на директорите

През 2019 г. няма сключени договори между Дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на дружеството или да се отклоняват от пазарните условия.

2.5.Дъщерни, асоциирани предприятия и клонове

След взето решение от страна на Едноличния собственик на капитала на 21 юни 2019 г. и след решение на Съвета на Директорите от 04 юли 2019 г. на Групама Животозастраховане ЕАД на 10 юли 2019 г. Дружеството е сключило Договор за покупка на 100% от акциите на ЗАД Експрес Животозастраховане АД (текущо наименование Групама Животозастраховане Експерс ЕАД, предходно наименование ЗАД Сожелайф България АД), като по силата на въпросния договор е закупило от:

- Банка ДСК ЕАД - 42 082 хил. Обикновени, поименни, безналични акции, вписани в централция депозитар с ISIN BG1100057071 с номиналан стойност 100 лв. Всяка и обща стойност от 4 208 хил.лв., равняващи се приблизително на 58,45% от капитала на ЗАД Експрес Животозастраховане АД;
- Експресбанк АД - 29 918 хил. Обикновени, поименни, безналични акции, вписани в централция депозитар с ISIN BG1100057071 с номиналан стойност 100 лв. Всяка и обща стойност от 2 992 хил.лв., равняващи се приблизително на 41,55% от капитала на ЗАД Експрес Животозастраховане АД.

Придобиването на 100% от акциите на ЗАД Експрес Животозастраховане АД от страна на Дружетвото е одобрено от Комисията за финансов надзор с Решение № 1109-ЖЗ на 10 октомври 2019 г. и от Комисията за защита на конкуренцията с Решение №1129 от 17 октомври 2019 г.

На 31 октомври 2019 г. е извършено плащане на 100% от договорената цена и е вписана промяната в собствеността на 100% от акциите на ЗАД Експрес Животозастраховане АД.

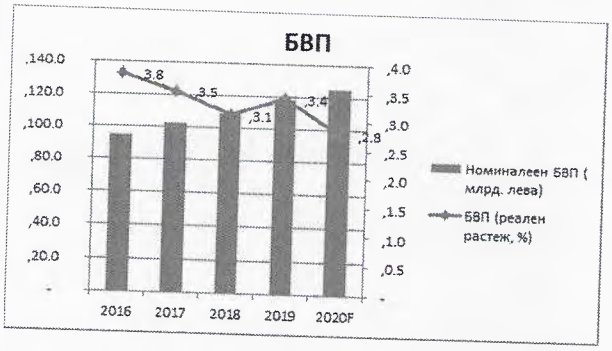
2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление (продължение)

2.5.Дъщерни, асоциирани предприятия и клонове (продължение)

На 01 ноември 2019 г. е вписана промяна в наименованието на дъщерното дружеството – „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД, съгласно влезло в сила (след изпълнение на отлагателното условие) Решение от Общото събрание на „ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД от 02 октомври 2019 г.

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството

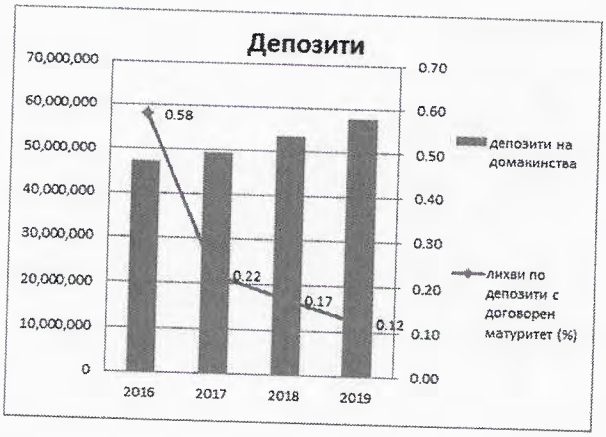
3.1.Пазарна среда



След 3 последователни години на спадна ръста на икономиката в България, през 2019г. тя засилва своя темп на растеж. За цялата 2019 г. растежът на реалния БВП е от около 3.4%, сравнено с 3.1% през 2018 г.. Ръстът през 2019 г. бе съвкупен резултат от по-силно вътрешно търсене, подкрепено от евтините пари и нарастването на заплатите, както и от неблагоприятната ситуация на международните пазари за износ на наши стоки и услуги. По-специално, слабата турска лира направи българския износ твърде скъп (Турция е вторият по големина партньор за износ).



Коефициентът на безработица отново намаля и през 2019 г., достигайки 4.3% (средно), което бе с 1.0 пр.п. по-ниско от нивото на безработицата за 2018 г. Спадът на безработицата бе положителен факт, който съответства на растежа на икономиката. На този фон средната месечна работна заплата също се увеличи през годината с 8.7% до 1370 лв. средно-месечно. Коефициентът на икономическа активност (15+) към края на годината достигна 73.2%.



Депозитите на домакинствата продължават да нарастват през 2019г., достигайки нива от 57,616,147 хил. лв. и ръст от 8% на годишна база.
Същевременно лихвите продължиха да намаляват достигайки нива от 0.12%. Доходността по дългосрочните ДЦК също продължиха да намаляват, като към края на 2019 г. достигнаха нива от 0.24% спрямо 0.54% година по-рано.

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1.Пазарна среда (продължение)

Публичният дълг възлезе на 12.2. млрд. евро (20.7% от БВП) като остана на едно от най-ниските нива в ЕС. Преките чуждестранни инвестиции регистрираха незначителен ръст.

През 2019г. инфлацията продължи да се развива с умерени темпове. Така средногодишната инфлация достигна 2.9%, в сравнение с 2.8% за 2018г. За тази инфлация допринесе поскъпването на жилищата, водата, горивата, хранителните продукти и безалкохолните напитки, алкохола и тютюна, съобщенията, развлеченията и културата, ресторантите и хотелите, образованието и др.



Ипотечните и потребителските кредити също отбелязаха значителен ръст през 2019г. съответно 14% и 20%. Лихвите по краткосрочни кредити обърнаха посоката от 2018 на нарастване, и намаляха до 6.25%. Лихвите по дългосрочни кредити също започнаха да намаляват, достигайки нива от 4.82%. През 2018г. се забелязва спад на ръста на цените на жилищата (2019: 4%; 2018: 9%). Въведените в експлоатация нови жилища отбелязват ръст спрямо 2018г. с 8%

Кредитните агенции S&P и Fitch потвърдиха през ноември 2019г. положителния дългосрочен кредитен рейтинг на България, като този на S&P е BBB, с позитивна перспектива, а този на Fitch BBB, със стабилна перспектива.

Застрахователен пазар

Брутният премиен приход, реализиран от животозастрахователните компании към декември 2019г., е 498,925 хил.лв., с което се реализира ръст от 12% на годишна база.
Към декември 2019г. застраховка Живот и рента отбелязва спад от 1%. Намалението се дължи на Смесена застраховка "Живот", която отбелязва спад от 2%. Премийния приход по Застраховка Пенсия или рента остава на нивото от 2018г. Пазарният дял на този вид застраховка продължава да намалява, като към края на 2019 г. достига нива от 49% (2018: 55%).

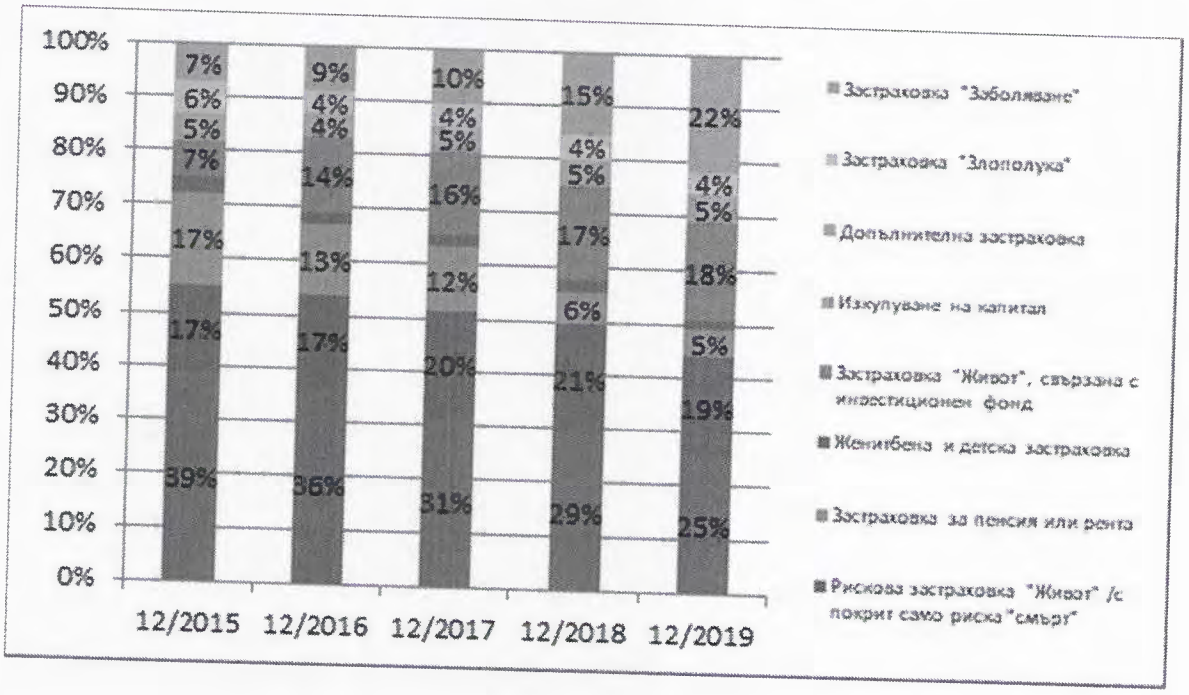
Застраховка „Живот, свързана с инвестиционен фонд“ отбелязва ръст от 18% спрямо 2018г. като достига пазарен дял от 18% (2018:17%). Лидер в продажбите на този вид застраховка остава ЗАД "Алианц България живот", но силно развитие отбелязва "ДЗИ-Живото-Застраховане" ЕАД, като компанията удвоява своите продажби през годината.

Застраховка заболяване отбелязва значителен ръст от 59% спрямо предходна година, предизвикан от сериозния ръст в приходите на ЗАД "Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" (+82%). Допълнителна застраховка отбелязва ръст от 20% .

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1.Пазарна среда (продължение)

	Видове Застраховки	31.12.2019	31.12.2018	Промяна %
1	Застраховка "Живот" и рента	244,935	246,435	-1%
1а	Застраховка "Живот"	219,576	220,958	-1%
-	Смесена застраховка "Живот"	125,116	127,566	-2%
-	Рискова застраховка "Живот" /с покрит само риска "смърт"	94,459	93,392	1%
1б	Застраховка за пенсия или рента	25,359	25,477	0%
2	Женитбена и детска застраховка	7,888	9,795	-19%
3	Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	91,340	77,105	18%
4	Изкупуване на капитал	-	-	-
5	Допълнителна застраховка	27,257	22,715	20%
6	Застраховка "Злополука"	18,273	19,920	-8%
7	Застраховка "Заболяване"	109,232	68,496	59%
	Общо:	498,925	444,465	12%



3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

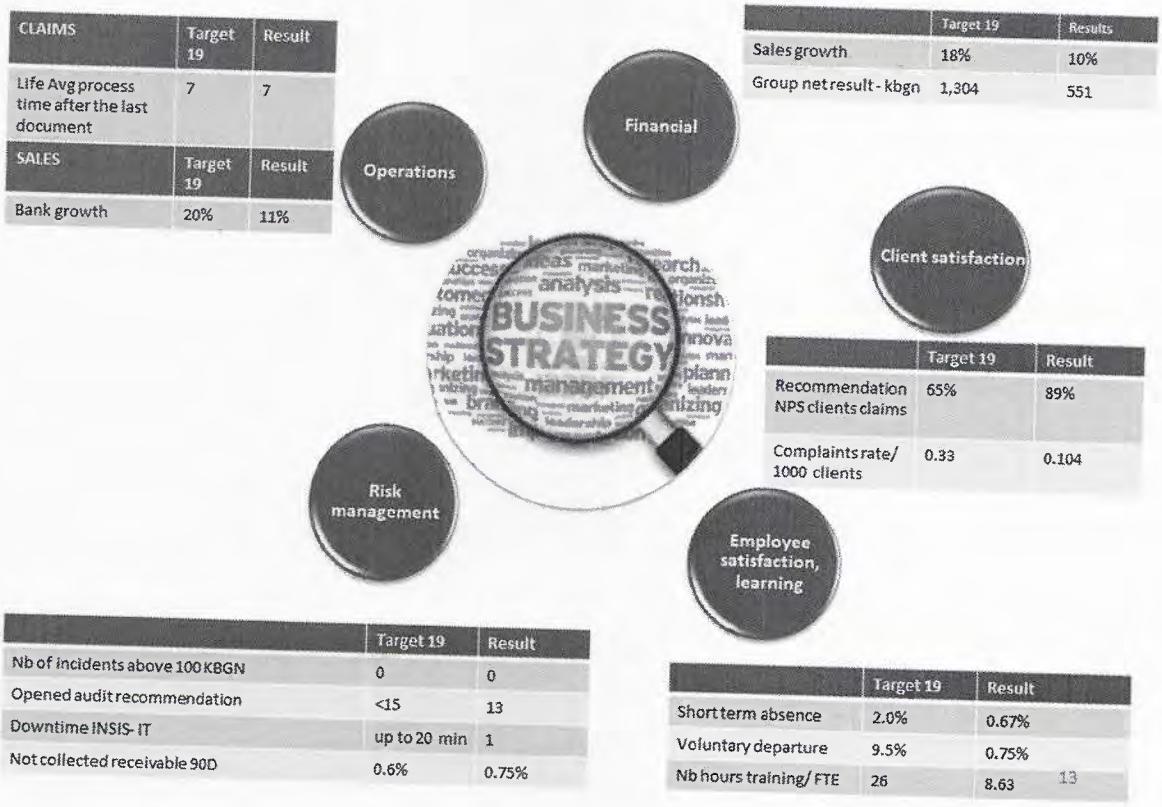
3.2.Пазарен дял

По данни на КФН към края на декември 2019 г. лидери в животозастраховането в страната са ЗАД "Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" – 30.3%, ДЗИ Животозастраховане – 22.1% и ЗАД 'Алианц България Живот' – 18.1%. Водещите пет (от общо 12) компании реализират 92.4% от брутния премиен приход, като този процент се увеличава с почти 10 п.т. спрямо 2018г.

Към края на декември 2019 г. пазарният дял на „Групама Животозастраховане" ЕАД е 2.3%.

	31 декември 2019 г	31 декември 2018 г
Пазарен дял		
- Пазарен дял	2.3%	2.4%

3.3.Развитие на Дружеството



През 2019 г. Дружеството продължи да преследва своята стратегия, основана на 5 основни стълба, като постигна задоволителни резултати при всеки един от тях.

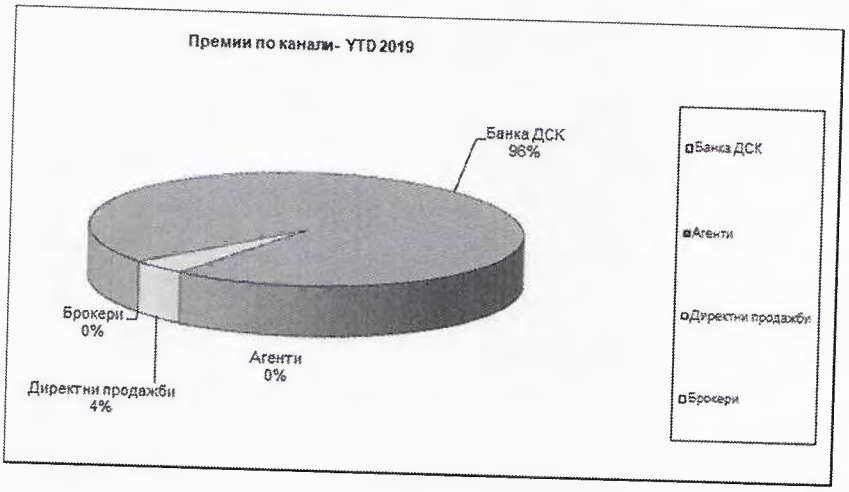
- Финансови резултати. По отношение на първия стълб, основните цели на Дружеството бяха групирани в две категории: ръст на продажбите и финансов резултат след данъци. И по двата показателя, Групама не изпълни своите цели.

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.3.Развитие на Дружеството (продължение)

- Обслужване на клиентите. Чрез вторият стълб в стратегията на Групама, Дружеството иска да постави като основен фокус във всички свои операции и процеси удовлетвореността на клиентите. Дружеството измерва напредъка чрез два показателя: коефициент за удовлетвореност на клиентите и процент на подадени жалби на 1000 клиента. И в двата показателя дружеството преизпълнява своите цели.
- Удовлетвореност на клиентите. Дружеството смята, че в основата на доброто обслужване на клиентите, стои компетентността и удовлетвореността на служителите на Групама. В тази връзка Дружеството следи 3 показателя – краткосрочни отсъствия, доброволно текучество и човекочасове обучение, като всички са в рамките на поставените цели
- Управление на риска – стълб особено важен за застрахователния сектор, който цели да установи добро управление на Дружеството. През 2019 г. Групама изпълни поставените цели
- Операции. Това е петият важен стълб в стратегията на Групама, като Дружеството си поставя за цел да има бързи опростени и ефективни процеси. Дружеството преизпълнява критерия дни за обработване на щети. Целта Ръст в банково застраховане не беше изпълнена поради забавяне на пускането на нов продукт свързан с банкови кредити.

3.4.Дистрибуционни канали



През 2019 г. Дружеството запазва структурата на разпределение на премийния приход по канали продажба от предходната година. Групама Животозастраховане реализира 96% от премийния си приход през каналите на своя стратегически партньор Банка ДСК. Директните продажби намаляват до 4%, а продажбите през агенти и брокери записват 0,1%. Разпределението на прихода по канали на продажба отразява стратегията на Дружеството да се фокусира върху продажбите през Банка ДСК.

4. Финансови резултати 2019 г.

4.1.Платежоспособност

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор.

4. Финансови резултати 2019 г. (продължение)

4.1.Платежоспособност (продължение)

Групама Животозастраховане е дружество, лицензирано за продажба както на застраховки „Живот", така и на застраховки „Злополука". Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, поради факта, че през 2019 г. и през 2018 г. нивото на продажби на продукти от Застраховки „Злополука" е под изискуемия 10% (десет процентов праг), Дружеството не се счита за комопозитно по смисъла на Кодекса за застраховане, Директива 2009/138/ЕИО и Делегиран Регалемнт 2015/35 и минималният изискуем капитал е 7, 400 хил. лв.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН):, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	7,811	5,645
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	7,400	7,400

Капиталова адекватност

	2019 г.	2018 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	270%	315%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	285%	234%

4.2.Премиен Приход



Общият записан премиен приход на Групама Животозастраховане ЕАД за 2019 г. нараства с 10% спрямо предходната година. Анализът на премийния приход по видове застрахователни продукти показва значителен ръст в продажбите по застраховка „Живот на кредитополучатели", отбелязвайки ръст от 16%. Застраховката се продава от Банка ДСК и е пряко свързана с кредитната активност на банката. Индивидуална застраховка „Злополука" отбелязва спад от 20% следвайки решението на Групама Животозастраховане ЕАД да оптимизира изискуемия капитал съгласно Директивата за Платежоспособност II и да намали дела на този вид застраховка и да прехвърли риска по тази застраховка на „Групама Застраховане" ЕАД.

4. Финансови резултати 2019 г. (продължение)

Застраховка Живот на кредитополучатели заема най-голям дял от 86%.



4.3.Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане

Изплатените суми и обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на щетите. През 2019 г. изплатените суми и обезщетения се увеличават с 12% в сравнение с предходната година. Коефициентът на щетимост намалява от 31.7%% на 31.3%, предизвикано от намалението на квотата на щетимост на застраховка Живот на кредитополучатели

	2019 г.			2018 г.		
	Бруто	**Презаст-раховане**	**Нето**	**Бруто**	**Презаст-раховане**	**Нето**
Изплатени суми и обезщетения	3,042	(30)	3,012	2,724	(41)	2,683
Откупи и падежирали застраховки „Живот"	645	-	645	1,782	-	1,782
Промяна в резерва за предстоящи плащания	185	-	185	(72)	-	(72)
Общо застрахователни обезщетения	**3,872**	**(30)**	**3,842**	**4,434**	**(41)**	**4,393**

4. Финансови резултати 2019 г. (продължение)

4.3.Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане (продължение)

Изплатени обезщетения	**2019 г.**	**2018 г.**
Живот:		
Групова застраховка „Живот"	1	3
Индивидуална застраховка „Живот"	14	2
Застраховка „Животна кредитополучатели"	2,855	2,560
Застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд	-	22
	2,870	**2,587**

Изплатени обезщетения	**2019 г.**	**2018 г.**
Злополука:		
Индивидуална застраховка „Злополука"	151	103
Групова застраховка „Злополука"	-	1
	151	**104**
Общо застрахователни обезщетения	**3,021**	2,691
Разходи за уреждане на застрахователни обезщетения	21	33
Общо изплатени обезщетения	**3,042**	**2,724**

4.4.Административни разходи

През 2019 г. административните разходи на Дружеството нарастват с 5% спрямо предходна година, като увеличението се дължи основно на разходите за заплати

	2019 г.	**2018 г.**
Разходи за персонала	1,863	1,720
Разходи за външни услуги	839	783
Други разходи за дейността	293	256
Разходи за амортизация	348	104
- *В т.ч. амортизация на активи с право на ползване*	*226*	-
Разходи за осигуровки	272	247
Разходи за материали	102	64
Общо административни разходи	**3,717**	**3,174**

4.5.Аквизиционни разходи

	2019 г.	**2018 г.**
Комисионни по застраховки	2,686	2,524
Други аквизиционни разходи	104	87
Участие в дохода по договори за презастраховане	-	(33)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	(72)	(96)
Общо аквизационни разходи	**2,718**	**2,482**

4. Финансови резултати 2019 г. (продължение)

4.5.Аквизиционни разходи (продължение)

Оповестеиите в таблицата по-горе други аквизиционин разходи в размер на 104 хил.лв. (2018 г.: 87 хил.лв.) са непреки разходи, които са свързани с процеса на подписваческа дейност на Дружеството.

Комисионни по застраховки

	2019 г.	2018 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот"	-	2
Застраховка „Живот на кредитополучатели"	2,525	2,323
	2,525	**2,325**
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука"	154	192
Застраховка „Злополука на кредитополучатели"	7	7
	161	**199**
Общо комисионни по застраховки	**2,686**	**2,524**

Аквизиционните разходи са пряко свързани с премийния приход, записан от Дружеството.

4.6.Маркетинг и реклама

През 2019 г. Дружеството продължи политиката за налагане на Групама Животозастраховане ЕАД като предпочитан и надежден партньор на българския пазар. Партньор, който разполага със сериозен международен опит и който се ангажира с въвеждането на тези добри практики на българския пазар. В допълнение към това стремежът на Групама беше насочен към осигуряване на максимално добра клиентска защита на достъпни цени.
Групама провежда ежегодно проучване на разпознаваемостта на Дружеството, както и на мнението на клиентите й. През 2019 г. клиентите на Групама отчитат стремежа на Дружеството да полага специално отношение към всеки един от тях. Друг показател, който представлява основен стълб в стратегията на Групама е иновативен застраховател, достигайки нива от 25%. Показателят „бързо обслужване в случай на претенция" също отбелязва ръст, достигайки 11%. Посоката на всички тези показатели потвърждават правилната посока на развитие на Дружеството. Същевременно дружеството отчита и влошаване на някои съществени показатели, като „внимателно отношение към клиента". Този показател се влошава от 25% то 20%.

STATEMENTS	2020	2019
Slightly preferred insurer	26%	27%
Insurer which is unknown to me	26%	26%
Slightly popular on the market	25%	28%
Innovative/ modern insurer	25%	-
Attentive attitude to customers	20%	25%
Reliable insurer	20%	15%
With traditions in insurance sector	15%	17%
Offers discounts and incentives upon Casco conclusion/renewal	15%	16%
Expensive insurer	13%	16%
Company that I trust	13%	12%
Prices correspond to the overall service quality	12%	14%
Rapid response in the event of accidents/incidents	11%	10%
Maintains uncompromising quality of the service	10%	11%
Correct indemnity payment	10%	9%
Simplified procedure for filing/justifying claims (damages)	10%	6%
Rapid indemnity payment	9%	8%
Poor service quality	7%	6%
Poor customer service	6%	-
It has a bad reputation lately	5%	4%
Suspiciously low service price	4%	8%

4. Финансови резултати 2019 г. (продължение)

4.7.Научноизследователска и развойна дейност

През 2019г. Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

4.8.Корпоративна социална отговорност

През 2019 Групама Животозастраховане ЕАД стартира своя нов проект за корпоративна социална отговорност – Greenama. Greenama ще се насочи към 3 основни процеса, организирани изцяло от доброволци от Групама.



- Грижа за духа и тялото – С активностите по това направление искаме да напомним на нашите служители колко е важно здравословното хранене и активния начин на живот.

Какво направи Групама досега	**Какво ще направи Групама в бъдеще**
Спортни карти Содексо: Обучения за здравословно хранене Допълнително здравословно осигуряване	Спортни активности Тийм билдинг Други активности

- Грижа за планетата – В нашата професия ние защитаваме домовете на нашите клиенти, но не по-малко важно е да защитим дома за всички нас – нашата планета.Второто направление е насочено към инициативи, свързани с добри практики за опазване на околната среда.

Какво направи Групама досега	**Какво ще направи Групама в бъдеще**
Почистване на парковете Инициативи за опазване на чистия въздух	Участие в кампанията „Да изчистим България Заедно Партньорство и подкрепа на проектите на WWF Green office challenge

4. Финансови резултати 2019 г. (продължение)

4.8.Корпоративна социална отговорност (продължение)

- Грижа за децата – Децата на нашето бъдеще! Нашата отговорност е да се грижим за тях и да ги напътстваме. В това направление ще насърчаваме детски таланти и ще им осигурим по-добро бъдеще и образование.

Какво направи Групама досега	Какво ще направи Групама в бъдеще
Спонсорство на „Операция Плюшено мече“	Продължава подкрепата си за Операция Плюшено мече“
Дарение на Хранителни продукти на сиропиталище „Св. Никола“ в гр. Нови Хан	Други активности

5. Събития след края на отчетния период

В Дружеството не са настъпили събития след датата на баланса, които да дават отражение на финансовото състояние и резултати за отчетната година, освен оповестените по-долу:

В края на 2019 г. се появиха първите новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус). В края на годината наличните данни с източник Световната здравна организация сочеха, че са регистрирани ограничен брой случаи на непознат досега вирус. В първите месеци на 2020 г. вирусът вече се разпространи глобално, принуждавайки правителствата по цял свят да предприемат мерки, засягащи социалния и икономически живот по безпрецедентен начин. Дружеството разглежда разразилата се пандемия като некоригиращо събитие след края на отчетния период. Поради всеобхватността и неяснотата относно продължителността на възникналата криза, както и бъдещите й измерения, ръководството на Дружеството сформира кризисен комитет. Основните предизвикателства, които са оценени като най-значими от Дружеството и предприетите мерки са в следните основни направления:

- Непрекъснатост на бизнес процесите
- Влияние на кризата върху икономическата активност и нейното отражение върху основния бизнес на Дружеството – процесите по сключване на застрахователни полици, събиране на премии, оценка и изплащане на щети се адаптират с оглед наложените ограничителни мерки от страна на държавните институции
- Влияние на кризата върху финансовите пазари и отражението й върху ликвидността и капиталовата адекватност

С решение на Народната събрание на Република България от 13 март 2020 е обявено извънредно положение върху цялата територия на Република България, считано от 13 март 2020 до 13 април 2020 г във връзка с разрастващата се пандемия от Covid-19, което впоследствие е удължено до 13 май 2020 г. Ръководството внимателно следи ситуацията и е предприело и планира да предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти върху Дружеството във връзка с обявеното извънредно положение..

На 11 декември 2019 г., Съветите на Директорите на „Групама Животозастраховане“ ЕАД и „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД вземат решение на предложат на Едноличния собственик на капитала с цел оптимизиране на структурата на Групата в България да обединят структурите е ресурсите на двете животозастраховоталени дружества в България посредством преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД.

5. Събития след края на отчетния период (продължение)

В изпълнение на взетите решения на 13 декември 2019 г. е сключен договор вливане между „Групама Животозастраховане" ЕАД (като приемащо дружество) и „Групама Животозастраховане Експрес " ЕАД (като Преобразуващо се дружество), като 18 декември 2019 г. Договорът за вливане е вписан в Търговския регистър.

С решение №326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес" ЕАД в „Групама Животозастраховане" ЕАД е одобрено, като в изпълнение на изискванията на Търговския закон към датата на издаване на финансовия отчет е инициран процесът по вливане, но все още не е изпълнен.

6. Управление на риска

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансово управление на Дружеството, е да се защитят акционерите от събития, които са пречка за последователното постигане на целите по отношение на финансовите резултати, включително невъзможността от използване на потенциални възможности.

Дружеството е разработило и въвело правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на финансов и застрахователен риск. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от Съвет на Директорите. 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 на Дружеството.

Дружеството е създало звено за управление на риска с ясни правила на работа, одобрени от Съвета на Директорите.

Дружеството разделя управляваните от него рискове на застрахователни, финансови и оперативни.

В обхвата на управляваните рискове от Сектор „Финансови рискове" попадат:

- Риска от управление на активите и пасивите, което включва компонентите на финансовия риск:
  - Лихвен риск;
  - Валутен риск;
  - Ценови риск;
  - Кредитен риск;
  - Ликвиден риск.

6. Управление на риска (продължение)

6.1.Застрахователен риск

Застрахователният риск е свързан с несигурността на застрахователния бизнес. Рискът по всеки един застрахователен договор е възможността да настъпи застрахователно събитие и несигурността относно размера на произтичащата от това събитие щета. Поради характера на всеки застрахователен договор, този риск е случаен и съответно непредвидим. Най-съществените компоненти на актюерския риск са рискът, свързан с определянето на премиите и този при определяне на застрахователния резерв.

Те се отнасят до адекватността на нивото на застрахователната премия и адекватността на резервите с оглед на застрахователните задължения и капиталова база. Адекватността се измерва като се вземат под внимание активи като справедлива и отчетна стойност, чувствителност на валутата и лихвения процент, както и промяната в лихвените проценти и обменните курсове на чуждите валути, прогресията на смъртността и заболяванията, честотата и размера на щетите по животозастрахователните договори, както и общите условия на пазара.

Използва се и презастраховане, за да се управлява застрахователният риск. Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси. Основното средство за смекчаване на риска е цедиране на част от премията към презастраховател. При избора на презастрахователи е важно достигането на известна диверсификация и гаранция, че презастрахователните партньори са финансово стабилни.

Премиен риск

Премийният риск е рискът от поддържане на твърде ниски премийни ставки, имайки предвид действителния опит с щети. За да се намали този риск, се използват общоприети актюерски процедури при изчисление на премийните ставки.

Освен изчислението на премийните ставки, съществена част от управлението на риска е продължителният анализ на процеса за генериране на ставки (контрол върху щетите). Анализите се извършват на тримесечна база на ниво критерии за определяне на ставки, вземайки предвид всички релевантни технически променливи. Нещо очевидно е отчетено в рамките на нашата отчетна система и са предприети мерки за противодействие.

Риск на резерва

Рискът на резерва е рискът от създаване на недостатъчни резерви за покриването на бъдещи разходи. Текущият контрол върху риска на резерва възприема формата на регулярни експертни оценки на резерви и контрол върху резултатите от развитието на щетите. Рискът на резерва е определен количествено чрез прилагане на общоприети научни модели. Адекватността на застрахователния резерв се тества в теста за адекватност на задълженията.Там където има благонадеждни пазарни данни, предположенията се извличат от явни пазарни цени.

Въпреки това, в отсъствието на пазарни сделки в икономиките, в които дружеството оперира, остават значителни затруднения при изготвянето на предположения използвани от Дружеството в теста за адекватност на задълженията относно явни пазарни условия в повечето случаи. Поради нивата на несигурност в бъдещото развитие на застрахователните пазари и портфейла на дружеството, Дружеството използва консервативни пределе на риска и несигурност в рамките на теста за адекватност на задълженията.

6. Управление на риска (продължение)

6.1.Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

Входните предположения се актуализират веднъж годишно въз основа на новия натрупан опит. Методологията на тестване взема предвид текущите изчисления на всички бъдещи договорни парични потоци.

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

Дружеството сегментира продуктите в няколко хомогенни групи в зависимост от характеристиките на индивидуалните продукти(вид на продукта, гарантирани лихвени проценти). За всяка група се прави отделен тест за адекватност на задълженията. Несъответствията в задълженията на отделната група не компенсират излишъците, идващи от друга група при определяне на допълнителна отговорност. Нетната настояща стойност на бъдещите парични потоци, изчислена с помощта на предположенията, описани по-долу, се сравняват за всяка група продукти по отделно. Ако сравнението покаже, че балансовата стойност на застрахователните задължения не е достатъчна от гледна точка на очакваните парични потоци, целият недостиг се признава в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход чрез създаването на допълнителен резерв.

(б) Ниво на смърт и заболеваемост

Нивото на смъртност и заболеваемост се основава главно на данните, представени от Националния статистически институт, променени от Дружеството на основание на статистически изследвания за смъртността през последните 10 години. Таблиците с нивата на заболеваемост са съставени въз основа опита на Дружеството. Нивото на смъртност и заболеваемост се коригира с нивата на риск и несигурност.

(в) Стабилност на портфолиото (откупи и трансформирани в изплатени полици)

Бъдещите застрахователни премии са включени без предположение за индексация на премията. Дружеството редовно изчислява реалните нива на откупи и полици, трансформирани в изплатени, по видове продукти и продължителност и в зависимост от това променя своите предположения. Предположенията, посочени по-горе, се коригират от добавянето на риск и несигурност.

Концентрация на застрахователен риск

Ключов аспект, пред който се изправя дружеството, е степента на концентрация на застрахователния риск, която определя степента, до която определено събитие или серия от събития би могло да повлияе значително върху задълженията на Дружеството. Такива концентрации могат да произтичат от един застрахователен договор или от няколко свързани договора, от които може да възникнат съществени задължения. Важен аспект от концентрацията на застрахователен риск е, че тя може да произтече от акумулирането на рискове в рамките на няколко различни застрахователни категории.

Концентрациите на риск могат да възникнат с ниска честота от сурови събития като природни бедствия, в ситуации, при които дружеството е изложено на неочаквани промени в тенденциите.

6. Управление на риска (продължение)

6.1.Застрахователен риск (продължение)

Географски и секторни концентрации на риска

Рисковете подписани от Дружеството са разположени само в България. В рамките на застраховането мениджмънтът смята, че дружеството няма съществена концентрация на излагане на риск към която и да е група полицодържатели.

6.2.Управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на финансов риск чрез своите финансови активи, финансови пасиви, презастрахователни активи и застрахователни пасиви. В частност, основният финансов риск е, че постъпленията от неговите финансови активи могат да не бъдат достатъчни за финансиране на задълженията, възникващи от застрахователните му договори. Най-важните компоненти на този финансов риск са пазарният риск, кредитният риск и ликвидният риск. Тези рискове възникват от откритите позиции в лихвени, валутни продукти, всички от които са изложени на общи и специфични движения на пазара.

6.2.1.Кредитен риск

Дружеството прави оценка на кредитния риск като преценява поотделно всяка експозиция, като се взема под внимание кредитният рейтинг, индивидуалните особености на емитента, възможността му да обслужва договорените в инструмента плащания, както и качеството на приетото обезпечение, ако има такова.

Кредитният риск се контролира от Борда на Директорите. Политиката по управление на кредитния риск включва детайлна оценка на основните клиенти, застрахователни посредници и презастрахователи. Дружеството не изисква гаранции по отношение на финансовите активи.

Ключовите области, в които Дружеството е изложено на кредитен риск:
- риск на емитента по отношение на финансови активи;
- дела на презастрахователя в застрахователните задължения;
- суми дължими от презастрахователи по отношение на вече платени щети;
- суми дължими от притежателите на полици.

Основният кредитен риск на Дружеството произтича от закупуването на дългови ценни книжа и депозити в банки.

Експозицията към кредитен риск в това отношение е представен от балансовите стойности на финансовите активи в баланса. Рейтинг категорията на длъжника е един от основните аспекти за "цената", която някой трябва да плати, за да преодолее даден кредитен риск. Взимайки предвид рейтинговите нива на емитентите свързани със съществуващите финансови активи, мениджмънтът не очаква някой от контрагентите да не изпълни задълженията си.

6. Управление на риска (продължение)

6.2.Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.1.Кредитен риск (продължение)

Финансови активи по рейтинг на емитента, според данните на кредитна агенция Фич (Fitch Ratings) и БАКР (Българска Агенция за кредитен рейтинг),, са представени както следва:

Към 31.12.2019 г.	**Общо**	**BBB+**	**BBB**	**BB+**	**Нерейтинго-вани**
Пари и парични еквиваленти	2,863	-	2,858	-	5
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	737	153	800	-
Финансови активи на разположение за продажба	34,968	-	34,968	-	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	9,778	-	-	-	9,778
Вземания по застрахователни договори	3,430	-	-	-	3,430
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	17	-	-	-	17
Други финансови активи	176	-	-	-	176
Общо финансови активи	**52,922**	**737**	**37,979**	**800**	**13,406**

Оповестените по-горе презастрахователни активи, са свързани с определени презастархователи, но поради различният пласмент на презастрахователните договор, Дружеството използва помощта на презастрахователни брокери (които са нерейтинговани и обслужват изпълнението на всеки отделен договор) и поради тази причана въпросинет активи са представени като нерейтинговани.

6.2.2.Пазарен риск

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължащ се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните курсове за чуждестранна валута.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е изложена на риск от колебания в нивото на лихвените проценти, доколкото това се отнася до лихвоносните активи и пасиви. Експозицията на лихвения риск се отнася основно до промяна в пазарните лихвени проценти, оказващи влияние върху справедливата стойност на инвестициите в дългови ценни книжа.

Дружеството управлява своя лихвен риск чрез диверсификация на портфолиото си от финансови активи, по начин, по който то може оптимално да избегне евентуалните неблагоприятни промени в лихвените проценти. Значителна част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с месечен матуритет. Инвестициите в държавни ценни книжа се извършват до степен, необходима за покриване на техническите застрахователни резерви.

6. Управление на риска (продължение)

6.2.Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.2.Пазарен риск (продължение)

Ценови риск

Рискът свързан с цената на капиталовите инструменти е обусловен от възможността за промяна на тези цени на регулираните пазари, което ще окаже влияние върху тяхната справедлива стойност.

Дружеството управлява използването на капиталови инвестиции в отговор на променящите се пазарни условия и ограничава риска като поддържа диверсифициран портфейл.

Към 31 декември 2019 Дружеството притежава капиталови инвестиции – 100% акционерно участие в придобитето през 2019 г. дружество „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД (предишни наименования: „Експрес Животозастраховане“ АД и „ЗАД Сожелайф България“ АД), като детайлна информация за придобиването е представена в Пояснение 14 „Иневстиции в дъщерни дружества“.

Към 31 декември 2018 г. Дружестовто не притежава капиталови ивестиции.

Валутен риск

Дружеството притежава ограничена сума финансови активи деноминирани във валута различна от функционалната валута лева или евро, към който българският лев е обвързан. Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовия си отчет в лева, последният може да бъде повлиян от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев.

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като почти всички сделки са деноминирани в български лева и/ или евро.

6.2.3. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от нея финансови задължения, когато те бъдат предявени и е рискът, при който Дружеството не може да изпълни финансовите си задължения поради разлики във времето за плащанията или неадекватна ликвидност на пазарите на ценни книжа.

Дружеството се стреми да поддържа баланс между средната продължителност на активите и гъвкавост чрез използване на задължения с интервал от падежи. Освен това, дружеството държи портфейл от ликвидни активи като част от стратегията за управление на риска на ликвидност. За застрахователните договори падежът по договора се отнася за преценената дата, когато ще възникнат изискваните по договор парични потоци. Това зависи от фактори, като например кога възниква застрахователното събитие и вероятността от отпадане.Според методологията на Дружеството средната продължителност на активите, обезпечаващи застрахователния резерв, е 1 година. Средната продължителност на очакваните парични потоци (недисконтирани) за плащания е 1 година. Дружеството непрекъснато оценява своя риск на ликвидност като идентифицира и контролира промените във финансирането, необходими за да се осъществят бизнес целите и планираните резултати по отношение на цялостната стратегия на дружеството.

6. Управление на риска (продължение)

6.2.Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.3. Ликвиден риск (продължение)

Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, наближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват, за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива.

Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие.
Бъдещите парични потоци, свързани с финансовите активи и пасиви, предсавени в анализа на ликвидността в следващата таблица са равни на несконтираните договорни такива.

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Дружеството, анализирани по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж:

МАТУРИТЕТ	**До 1 година**	**1-5 години**	**Над 5 години**	**Безсроч-ни**	**Към 31.12.2019 г. Общо**
Финансови активи					
Финансови активи На разположение за продажба:	4,379	12,788	17,801	-	34,968
- *В т.ч.Държавни ценни книжа*	*4,379*	*12,788*	*17,801*	-	*34,968*
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-	9,778	9,778
Вземания по застрахователни договори	3,430	-	-	-	3,430
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	17	-	-	-	17
Парични средства и парични еквиваленти	2,863	-	-	-	2,863
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	-	-	-	1,690
Други финансови активи	176	-	-	-	176
Общо финансови активи	**12,555**	**12,788**	**17,801**	**9,778**	**52,922**
Финансови пасиви					
Застрахователни резерви	(7,580)	(4,432)	(5,149)	-	(17,161)
Краткосрочни заеми	(8,238)	-	-	-	(8,238)
Други финансови задължения	(4,883)	(447)	(178)	-	(5,507)
Общо финансови пасиви	**(20,701)**	**(4,878)**	**(5,327)**	-	**(30,906)**
Разлика в падежите на активи и пасиви	**(8,146)**	**7,910**	**12,474**	**9,778**	**22,016**

6. Управление на риска (продължение)

6.2.Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.4.Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

- Да спазва нормативните изисквания за граница на платежоспособност на българското законодателство.
- Да гарантира възможността на дружеството да продължи като работеща структура, за да може да продължи да предоставя възвръщаемост на капитала и
- Да предостави адекватна възвръщаемост на акционерите като се определя цена на продуктите и услугите пропорционално на нивото на риска.

Дружеството дефинира капитала като разлика между активите и пасивите намалена с нематериалните активи (граница на платежоспособност). Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор:

6.3.Оперативен риск

За идентифицирането и управлението на оперативните рискове, Групата е разработила методология на "постоянен контрол", който взема предвид идентификацията, мониторинга, управлението и смекчаването на тези рискове на ниво оперативен процес. Системата, която в момента е в ранен етап на изпълнение в Дружеството, се основава главно на проверка на правилността и пълнотата на рискове, присъстващи в процесите на Дружеството, както на оперативно - управленско ниво (ниво 1), и да по-високо ниво на контрол (управление на риска - ниво 2). Благодарение на тези дейности, няма атипични или конкретни оперативни рискове.

7. Планове за развитие през 2020 г.

Групама Животозастраховане ЕАД ще продължи развитието на банковия канал за продажба, както и алтернативни канали на дистрибуция, през който Дружеството ще продължи агресивно да предлага и развива нови продукти за постигане на планирания ръст.
Усилията на ръководство през 2020 г. ще бъдат и в посока иновации, с цел подобряване на обслужването на клиентите на Групама Застраховане ЕАД. Дружеството продължава да развива своята нова стратегия SCALE. Тази програма ще продължи до 2020 и включва действия по увеличаване на качеството на обслужване, автоматизиране и опростяване на процесите и увеличение на премийния приход.
Съветът на Директорите спазва съответните закони и изисквания на Комисията за Финансов Надзор, като съблюдава интересите на акционерите, клиентите и посредниците. Ръководството на Дружеството ще осигури равностойно отношение към клиентите и ще им осигури най-прецизна информация, относно подписната от тях застрахователна полица.
Съветът на Директорите гарантира за представянето на прецизен финансов отчет, независим външен одит, както и прилагането на вътрешни системи за финансов контрол и прилагането на действащото законодателство.

На 11 декември 2019 г., Съветите на Директорите на „Групама Животозастраховане“ ЕАД и „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД вземат решение на предложат на Едноличния собственик на капитала с цел оптимизиране на структурата на Групата в България да обединят структурите е ресурсите на двете животозастрахователни дружества в България посредством преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД. В изпълнение на взетите решения на 13 декември 2019 г. е сключен договор вливане между „Групама Животозастраховане“ ЕАД (като приемащо дружество) и „Групама Животозастраховане Експрес “ ЕАД (като Преобразуващо се дружество), като 18 декември 2019 г. Договорът за вливане е вписан в Търговския регистър.

7. Планове за развитие през 2020 г. (продължение)

Както е оповесетно по-горе в Секция 5 „Събития след края на отчетния период“ с решение №326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД е одобрено, като в изпълнение на изискванията на Търговския закон към датата на издаване на финансовия отчет е инициран процесът по вливане, но все още не е изпълнен.

8. Декларация за корпоративно управление

Основните принципи от политиката за корпоративно управление на „Групама Животозастраховане ЕАД са уредени в Кодекс за корпоративно управление, одобрен от Съвет на директорите на Дружеството.

Информацията относно Кодекса за корпоративно управление, приет от „Групама Животозастраховане ЕАД е публично достъпна на официалната интернет страница на застрахователя (www.groupama.bg). Кодексът за корпоративно управление е изготвен в съответствие с действащото законодателство, както и в съответствие с Хартата за корпоративно управление на Групама СА.

По-подробна информация относно корпоративното управление и спазването на законовата рамка се съдържат в настоящата декларация за корпоративно управление на „Групама Животозастраховане ЕАД .

Съвета на директорите „Групама Животозастраховане ЕАД преглежда на регулярна база, дали практиките на корпоративно управление са в съответствие с действащото законодателство и с приетия Кодекс за корпоративно управление.

През 2019 г., няма установени случаи на практики от кодекса, които не са били спазени.

8.1. Съвет на Директорите

8.1.1 Органи на управление

Дружеството е с едностепенна система за управление. Управленските органи на Дружеството са: Едноличен собственик и Съвет на директорите.

Към 31 декември 2019 Дружеството се управлява от тричленен Съвет на директорите, като зо 11 октомври 2019 г. е бил четиричленне:

- двама директори, включително председател на Съвета на Директорите
- един независим член

Дружеството се управлява и представлява заедно от изпълнителен директор Селин Болар и прокурист Тихомир Минчев .
33% от състава на Съвета на Директорите е съставен от жени.

Съветът на Директорите е съставен при следване на най-добрите практики и в съответствие с изискванията на чл. 234 на Търговския закон.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.2. Мандат

Съгласно устава на Дружеството, членовете на съвета на директорите се избират за срок до 5 години. Членовете на съветите могат да бъдат преизбирани без ограничение. Членовете на съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

Текущият мандат на Съвета на Директорите изтича както следва:
- на Председателя и на Независимия член през 2023
- на Независимия член през 2024
- на Изпълнителен директор – 2021

8.1.3. Отговорност на Съвета на Директорите

Съветът на Директорите осигурява изпълнението на решенията на Едноличния собственик. Той определя насоките на развитие на компанията, гарантира че те са въведени и наблюдава работата на Изпълнителния директор и на Прокуриста. При спазване на правомощията, дадени от Едноличния собственик и следвайки рамките на корпоративните цели, Съветът на директорите се занимава с всички въпроси, свързани с нормалното функциониране на Дружеството и урежда въпроси, засягащи Дружеството, чрез своите обсъждания. В допълнение, Съветът на директорите назначава одити и изпълнява всички контролни функции, които намери за уместни.

Председателят организира и ръководи работата на Съвета на Директорите, като се отчита за работата си на Едноличния собственик. Той трябва да осигури правилното функциониране на органите на управление и в частност да гарантира, че директорите са способни да извършват своите задължения

Правомощия на Съвета на директорите

- осигурява изпълнението на решенията на Едноличния собственик;
- взема решения за придобиване и разпореждане с недвижими имоти и друго имущество, както и за поемане на задължения над определена, съгласно вътрешните правила на Дружеството стойност, доколкото тези решения съгласно Учредителния акт не са в правомощията на Едноличния собственик;
- определя метода за образуване на застрахователни резерви и други фондове, когато тези методи не са уредени изрично в действащата нормативна уредба, определя реда за набирането и изразходването им;
- приема застрахователно-технически планове, общи условия на застрахователните договори и застрахователни тарифи, взема решение за кои видове застраховки да бъде поискано разрешение от компетентния орган за застрахователен надзор;
- разпределя нетния инвестиционен доход от инвестирането на застрахователните резерви между договори по застраховки със спестовен елемент;
- одобрява планове, програми и прогнози за дейността на Дружеството, с изключение на плановете, чието одобрение е в правомощията на Едноличния собственик;
- взема решения за вътрешно-управленската структура на Дружеството;
- взема решения за откриване или закриване на клонове
- съставя годишния финансов отчет, доклада за дейността на Дружеството и предложение за разпределение на печалбата;

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.3. Отговорност на Съвета на Директорите (продължение)

Правомощия на Съвета на директорите (продължение)

- взема решение за учредяване или участие в сдружение, съюз, дружество или друга организация в страната или чужбина, освен когато това решение е в правомощията на Едноличния собственик;
- упражнява правата по притежаваните от Дружеството дялове и акции в търговски дружества, определя лицата, които да бъдат предложени за участие в управителните и надзорните органи на дружества, в които Дружеството придобива или е придобило дял от капитала;
- взема решение за разпореждане с притежаваните от Дружеството дялове и акции в търговски дружества, за прекратяването на участие или членство на Дружеството в сдружение, съюз, дружество или друга организация в страната или чужбина;
- избира от състава си председател и заместник-председател на Съвета на директорите, един или няколко изпълнителни директори и други лица, определя правата и отговорностите им, освобождава ги от позицията, за която ги е избрал;
- взема решение за делегиране на свои правомощия на един или повече от членовете си;
- приема правила за работата си, вътрешни правила за работа в Дружеството, правила за разпределянето на застрахователни комисиони, правила за разглеждане и решаване на застрахователни претенции и други правила регулиращи дейността на Дружеството или изискващи се съгласно закона;
- създава помощни и консултативни органи като определя техния състав, правомощия и правила за работа;
- одобрява договори за предоставяне или получаване от Дружеството на заем или кредит над сума, определена във вътрешните правила за работа в Дружеството.
- взема решение за обезсилване на акциите в случаите на чл.14, ал.2, т.1 и предлага нови акции на мястото на обезсилените;
- взема всякакви други решения, които съгласно закона, Учредителния акт или друг вътрешен за Дружеството акт са отнесени в неговите правомощия.

8.1.4 Кодекс за Корпоративно управление

Въпреки, че Групама Животозастраховане ЕАД не е публична компания и следвайки изискванията на чл. член 100 (н) от ЗППЦК, Дружеството е приело и спазва Кодекс за Корпоративно управление, приет от Групама СА.

Групама СА прилага Кодекса за Корпоративно управление, приети във Франция, следвайки изискванията на AFEP-MEDEF. Въпреки това, Групама Животозастраховане ЕАД не прилага всичките препоръки на кодекса, най-вече заради затворената структура на своя капитал. Групама Животозастраховане ЕАД е 100% собственост на Групама Холдинг Филиали и Участия, а близо 100% от капитала на Групама СА се притежава от Регионални взаимозастрахователни кооперации. Регионалните взаимозастрахователни кооперации и Групама СА се отказаха от публичното й предлагане на капитала. Подобно на 2017, през 2018 основните отклонения на Групама СА от препоръките на Кодекса за корпоративно управление във Франция са:

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.4 Кодекс за Корпоративно управление (продължение)

- Мандатът на Директорите, назначени от Общото събрание на акционерите е 5 години, вместо препоръчаните 4. Предвид на текущите обстоятелства и структурата на капитала, Групама СА счита, че максималния срок, допустим съгласно закона е най-подходящ.

- Броят на Независимите директори представлява само 33% от общия брой директори в състава на Съвета на директорите (изключвайки тези избрани от служителите), а не една трета, което е препоръчително за компании, които имат Надзорен съвет. Въпреки това, Дружеството смята този брой за подходящ, отчитайки решението акциите да не се предлагат на публична продан и достатъчен по отношение на технически умения и перспективи за работата на Съвета на директорите. Също така това дава възможност Независим директор да бъде Председател на един от трите комитета на Съвета на Директорите.

- В Комитета за възнагражденията и назначенията липсва мнозинство на Независимите Директори. Настоящия състав на комитета отразява наличието на Надзорен съвет. Този комитет се председателства от Независим директор. В допълнение, Групама СА не включва Директор представляващ служителите в Комитета за възнагражденията и назначенията, вярвайки че този орган не е най-доброто място за представляване на служителите.

8.1.5. Дейност на Съвета на директорите през 2019

През финансовата 2019 г. Съветът на директорите на Групама Животозастраховане ЕАД е заседавал 10 пъти. Това включва 4 редовни заседания и 6 неприсъствени. Процентът на присъствие на членовете на Съвета на директорите през 2019 г. е 100%, (2018 г: 75%). Изпълнителния директор изпълнява ролята на Секретар на Съвета на Директорите.

През 2019 г. Съвета на директорите се занимава основно със следните дейности:

- Преглед на доклад за дейността на отдел „Вътрешен одит“ за 2018
- Преглед на план за дейността на отдел „Вътрешен одит“ за 2019
- Преглед на доклад за дейността на дирекция „Управление на риска, осигуряване на качеството и постоянен контрол“ на отдел „Вътрешен одит“ за 2018 г.
- Приемане на Презастрахователна програма за 2019 г.
- Доклад за изпълнението на препоръки на отдел „Вътрешен одит“ към 31.12.2018
- Доклад за дейността на функциите по управление на риска и съответствие за 2018 г. и такива за всяко тримесечие за 2019 г.
- Промяна в организационната структура
- Одобряване на бюджет 2020 г.
- Резултати от Преглед на активите и пасивите на застрахователните дружества
- Резултати от реален тест на Плана за осигуряване на непрекъснатост на бизнес процесите.
- Разпределение на нетна техническа печалба по Смесена застраховка „Живот“

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.6. Вътрешни правила на Съвета на директорите

Съветът на Директорите прие „Правила за работа на Съвета на Директорите", които имат за цел да конкретизират правилата и задълженията на членовете на Съвета, да обезпечат ефективната организация на работата на Съвета, свързана не само с провеждане на заседания и приемане на съответни решения, но и с цялостната дейност на Съвета във връзка с управлението и представителството на Дружеството. Правилата са приети на 8.12.2011 г. като от тогава няма значителни промени, налагащи тяхната актуализация.

8.2. Комитети на съвета на директорите

Съгласно член 26 от устава, Съветът може да се произнесе по създаването на комитети, целящи разглеждането на въпроси, поставени от него или от неговия председател. Като такива, според вътрешните „Правила за работа на Съвета на Директорите", работата на Съвета трябва да се подпомага от технически комитети. Комитетите към Съвета на Директорите нямат правомощия сами по себе си и техните отговорности не намаляват или ограничават правомощията на Комитета. Те са отговорни за предоставяне на разяснения на Съвета на директорите по определени въпроси.

Отговорност на комитетите е да докладват на Съвета на директорите за резултатите от работата си. Комитетите докладват техните резултати под формата на протоколи, предложения или препоръки. Съветът на директорите взе решение да създаде Комитет за управление на риска и одит.

8.2.1. Одитен комитет.

8.2.1.1. Състав

Одитният комитет е съставен от трима членове, назначени от Съвета на Директорите, както следва:

- Един член на Съвета на директорите
- Двама независими членове

Вътрешния одитор на Групама Животозастраховане ЕАД представя одитните си доклади на Комитет за управление на риска и одит.

8.2.1.2. Отговорности

Одитният комитет има следните отговорности:

- Проверка на полугодишните и годишните резултати на компанията;
- Гарантиране, че вътрешния процес на събиране на данните и процедурите за контрол, осигуряват качество и надеждност на отчетите на Компанията;
- Проверява изпълнението на отговорностите на одиторите, ангажирани с одит на годишните финансови отчети, хонорарите изплащани на тях, както и спазването на правилата, гарантиращи тяхната независимост;
- Проверява инвестиционната политика и управлението на активите и пасивите;
- Проследяване на докладите на вътрешния одитор и имплементирането на препоръките направени в тях;

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.2. Комитети на съвета на директорите (продължение)

8.2.1. Одитен комитет (продължение)

8.2.1.2. Отговорности (продължение)

- Проследяване на управлението на риска и процесите на управление;

8.2.1.3. Дейност през 2019

- Одобрение на одитори за проверка на Финансовите отчети на Дружеството
- Преглед на доклад за дейността на вътрешен одит за 2018
- Преглед на Годишния план за вътрешен одит за 2019
- Преглед на доклад за Дейностите по съответствие и управление на рисковете за 2018
- Преглед на проследяването на изпълнението на одитните препоръки
- Преглед на докладите на Вътрешен одит
- Преглед на Мемо за дейностите по съответствие на рисковете за съответното тримесечие.

8.3. Информация относно предложенията за поглъщане

Групама Животозастраховане ЕАД не притежава преки или косвени участия в дружества, чиито акции са официално регистрирани на фондова борса или борси, намиращи се или функциониращи на територията на една или повече държави-членки.

Дружеството не е издавало ценни книжа със специални права на контрол.

Дружеството може да издава привилегировани акции с право на гарантиран или допълнителен дивидент или дял в дружественото имущество при ликвидацията, както и с други особени права.

Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Правото на глас на всяка акция, правото на дивидент и правото на ликвидационен дял за акция възниква след внасяне в пълен размер на всички дължими за тази акция вноски.

Внасянето на измененията в учредителния договор на Дружеството (Устава) е регламентирано в самия него и се извършва по правилата на Търговския закон. Изборът и смяната на членовете на Съвет на директорите са регламентирани в Устава, както и в Правилата за работа на Съвета на директорите, при спазване изискванията на Кодекса за Застраховане и Търговския Закон. Обратно изкупуване на акциите може да се извършва по решение на едноличния собственик, по реда и при условията, предвидени в действащото законодателство. На 11 декември 2019 г., Съветите на Директорите на Групама Животозастраховане ЕАД и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД вземат решение на предложат на Едноличния собственик на капитала с цел оптимизиране на структурата на Групата в България да обединят структурите е ресурсите на двете животозастраховоталени дружества в България посредством преобразуване чрез вливане на Групама Животозастраховане Експрес ЕАД в Групама Животозастраховане ЕАД.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.3. Информация относно предложенията за поглъщане (продължение)

В изпълнение на взетите решения на 13 декември 2019 г. е сключен договор вливане между Групама Животозастраховане ЕАД (като приемащо дружество) и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД (като Преобразуващо се дружество), като 18 декември 2019 г. Договорът за вливане е вписан в Търговския регистър.

Както е оповестено по-горе в Секция 5 „Събития след края на отчетния период" с решение №326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес" ЕАД в „Групама Животозастраховане" ЕАД е одобрено, като в изпълнение на изискванията на Търговския закон към датата на издаване на финансовия отчет е инициран процесът по вливане, но все още не е изпълнен.

8.4. Система за вътрешен контрол

Групама Животозастраховане ЕАД прилага многослоен модел за вътрешен контрол, следвайки изискванията на Групама СА, като са въведени три линии на защита, като за всяка линия има разработени и формализирани отговорности и контролни карти.

Първото ниво на защита засяга оперативния контрол, който се извършва на дневна база от служители и мениджъри. На това ниво на защита са включени автоматичните и ръчни контроли, разделението на отговорностите, въведени чрез оторизационни нива, както и разработените права за достъп.

Второто ниво на защита се извършва периодично, чрез оценка на контролите, които се извършват на първо ниво на защита. Основната цел е да идентифицира потенциални или реални слабости в контролите, които да изложат Дружеството на допълнителен риск.

Третото ниво на защита се извършва от функцията вътрешен одит, чрез периодични одити, които да оценят ефективността на контролите на ниво 1 и 2. В допълнение, Дружеството се одитира периодично от одитори на компанията майка. Одитите, извършвани от одиторите на компанията майка, са отговорност на Групама СА и се управляват от Одит харта.

8.4.1.Управление на риска

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансово управление на Дружеството, е да се защитят акционерите от събития, които са пречка за последователното постигане на целите по отношение на финансовите резултати, включително невъзможността от използване на потенциални възможности.

Дружеството е разработило и въвело правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на финансов и застрахователен риск. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат и одобряват от Съвет на директорите. Главната цел на рисковата политика е да дефинира ясно определени параметри и правила за операциите на Дружеството, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите му резултати.

Като част от системата за управление на риска и системата за вътрешен контрол, освен ключовата функция „Вътрешен одит" са въведени и следните други три ключови функции:

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

8.4.1.Управление на риска (продължение)

- Функция по Управление на Риска;
- Функция за Съответствие и постоянен контрол;
- Актюерска функция.

Функция по Управление на Риска

Функцията по Управление на Риска се извършва от отдел Управление на Риска, Съответствие и Постоянен контрол, ръководен от Директор Управление на Риска, Съответствие и Постоянен контрол. Функцията е отговорна за управление и подпомагане на системата за управление на риска, включително и за формално написани политики и процеси, необходими да идентифицират, измерват, управляват и отчитат предприетия риск. Всички застрахователни рискове се проследяват в същата система. Отдел Управление на Риска, Съответствие и Постоянен контрол подпомага рисковите комитети, ръководени от Техническите директори.

Функция за Съответствие и постоянен контрол

Функцията за Съответствие и постоянен контрол се извършва от отдел Управление на Риска, Съответствие и Постоянен контрол, ръководен от Директор Управление на Риска, Съответствие и Постоянен контрол.

Отделът носи цялостната отговорност за имплементирането и функционирането на системата за постоянен контрол, която включва формалните контроли за оперативен риск, свързан подписвачеството и образуването на резерви.

Отделът управлява системата за съответствие, въведена от Групата, както и наблюдава успешното имплементиране на процеса за издаване на нови продукти и съответствието им груповите политики за управление на риска.

Актюерска функция

Актюерският отдел на Групама СА, които осигурява Актюерски функции за всички дружества на Групата, е отговорен за имплементирането и правилното прилагане на приетите общи актюерските стандарти, най-вече по отношение на:

- Изследване на рентабилността на продуктите;
- Оценка на техническите резерви на дружествата, продаващи продукти от общо застраховане, както и техническо подпомагане и потвърждаване на коректността им;
- Софтуер за моделиране на задълженията на Групово ниво, изключвайки стохастичните модели, които са отговорност на Инвестиционен отдел;
- Разработване, потвърждаване и имплементиране в Дружествата на стандартна формула за подписвачески риск в общото застраховане;

Функция Актюери и наблюдение на портфейла, която осигурява актюерската функция на Групама Животозастраховане ЕАД е отговорна за въвеждането и правилното прилагане на българското законодателство и груповите актюерски стандарти по отношение на:

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

8.4.1.Управление на риска (продължение)

Актюерска функция (продължение)

- Изследване на рентабилността на новите продукти;
- Оценка на техническите резерви и потвърждаване на тяхната адекватност;
- Софтуер за моделиране на задълженията използван от Групама СА, изключвайки стохастичните модели, които са отговорност на Инвестиционен отдел;
- Разработване, потвърждаване и имплементиране в дружествата на стандартна формула за подписвачески риск в общото застраховане;

9. Политика на многообразието и оценка на квалификация.

Дружеството е приело политика на многообразието и оценка на квалификация. Тази политика се прилага по отношение Съвета на директорите, изпълнителните директори и прокурист, вътрешен одитор, отговорен актюер, Директор Управление на Риска, Съответствие и Постоянен контрол. Политиката е разработена и приета следвайки изискванията на директивата Платежоспособност II. Тя описва изискванията към компетенциите и опита по отношение на позициите, влизащи в обхвата й.

Процедурата е одобрена от Съвета на Директорите на Групама Животозастраховане ЕАД на 16.12.2015 г. Тя се преглежда ежегодно и се обновява в някои от следните случаи:

- Промяна в законодателството
- Значима промяна във вътрешната организация на Групама Животозастраховане ЕАД

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
Groupama

Тихомир Минчев

Прокурист

Групама Животозастраховане ЕАД

София, България
23 март 2020 г.