

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

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

31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

	СТРАНИЦА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5 - 62
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	63 - 93

Доклад на независимите одитори

До едноличния акционер на
ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на годишния финансов отчет на ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г., 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 финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният 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 адекватността и достатъчността на застрахователните резерви

Балансова стойност на застрахователните резерви към 31 декември 2019 г.: 31 709 хил. лева (31 декември 2018 г.: 24 083 хил. лева)

Приложения 2.3. „Обобщение на съществените счетоводни политики - Застрахователни договори (застрахователни полици)“, 2.5. „Обобщение на съществените счетоводни политики - Застрахователни (технически) резерви“, 4.1. „Застрахователни рискове“, 6. „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 6 към финансовия отчет са представени и оповестени застрахователни резерви в размер на 31 709 хил. лева (31 декември 2018 г.: 24 083 хил. лева). Те представляват 88% от сумата на пасивите, представени в Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. (87% към 31 декември 2018 г.). Приложимите счетоводни политики и значими преценки, имащи най-голям ефект в изчисленията на техническите резерви, са оповестени в Приложения 2.3. „Обобщение на съществените счетоводни политики - Застрахователни договори (застрахователни полици)“, 2.5. „Обобщение на съществените счетоводни политики - Застрахователни (технически) резерви“, 4.1. „Застрахователни рискове“. Задълженията по застрахователни договори са съществени като стойност и тяхната оценка е сложна област, която изисква приложението на професионална преценка. Следователно, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос.	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, или пък за целите на теста за достатъчност на застрахователните резерви. 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: • Тествахме пълнотата и точността на данните за претенциите,

В съответствие с общоприетите практики в застрахователната индустрия, Дружеството използва модели за оценка за целите на изчислението на застрахователните резерви.

Сложността на моделите би могла да доведе до грешки в резултат на несъответстващи/непълни данни или пък на неточности в прилагането на самите модели.

Оценката на застрахователните резерви по общо застраховане включва висока степен на субективна преценка и сложност. Застрахователните резерви представляват преценки за бъдещи плащания на предявени и непредявени претенции за загуби и свързаните с тях разходи към определена дата. Застрахователните резерви по общо застраховане изискват съществена преценка по отношение на фактори и допускания като модел за развитие на претенциите и регулаторни промени. По-специално, линиите бизнес с дългосрочно проявление на щетите са като цяло по-трудни за предвиждане и са обект на по-голяма несигурност отколкото тези с краткосрочно проявление на щетите.

Тестът за достатъчност на застрахователните резерви на Дружеството е направен с цел да потвърди, че те са адекватни и достатъчни спрямо очакваните бъдещи плащания.

които актюерите на Дружеството са използвали в оценката на резервите по общо застраховане.

- Включихме нашите специалисти актюери за независимо тестване на оценките на ръководството по отношение на резервите по общо застраховане и за оценяване на адекватността на използваните методология и допускания спрямо признати актюерски практики и стандарти в индустрията.

- Извършихме независимо изчисление на очакваното развитие на претенциите по отношение на избрани продуктови линии, фокусирайки се особено на най-големите и най-несигурни резерви по общо застраховане, и оценка на адекватността на резерва за неизтекли рискове и резерва за възникнали, но непредявени претенции, включително оценката на база бъдещо развитие на резерва за предстоящи плащания.

Ние проверихме достоверността на теста за достатъчност на застрахователните резерви, направен от ръководството, който е основен тест потвърждаващ, че резервите са достатъчни да покрият бъдещите плащания. Данните, използвани в модела бяха равнени със счетоводните регистри.

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 индустрията.

Оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Балансова стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност към 31 декември 2019 г.: 32 961 хил. лева (31 декември 2018 г.: 27 213 хил. лева)

Приложения 2.11. „Обобщение на съществените счетоводни политики - Финансови инструменти“, 11. „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 11 към финансовия отчет са представени и оповестени финансови активи в размер на 32 961 хил. лева (31 декември 2018 г.: 27 213 хил. лева). Те представляват 67% от сумата на активите, представени в Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. (64% към 31 декември 2018 г.) Финансовите активи представляват най-големият актив в Отчета за финансовото 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 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.	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 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 им.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 финансовия 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 доклада за дейността, в т.ч. 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, Института 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 Глава седма от Закона за счетоводството.

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 финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в 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 финансовия 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 му, 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 финансовия отчет

- Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият 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 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 във финансовия 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 във финансовия 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 финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият 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 финансовия 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.

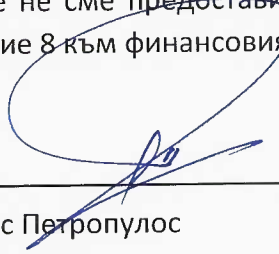
Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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 8 към финансовия отчет.

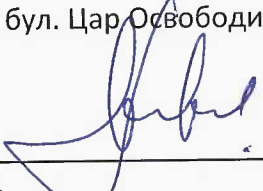


 Атанасиос Петропулос

Прокурист

Мазарс ООД

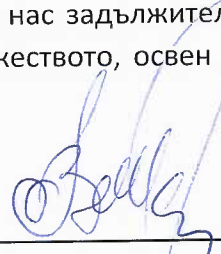
гр. София, бул. Цар Освободител 2



 Милена Младенова

Регистриран одитор отговорен за одита

Мазарс ООД

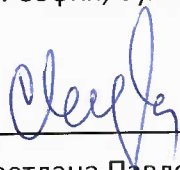



 Вероника Ревалска

Управител

Ейч Ел Би България ООД

гр. София, бул. К. Величков 149-151



 Светлана Павлова

Регистриран одитор отговорен за одита

Ейч Ел Би България ООД



28 май 2020 г.

Гр. София

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА 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	5	23,204	20,549
Отстъпени премии на презастрахователи	5	(1,006)	(1,232)
Нетни приходи от застрахователни премии		22,198	19,317
Приход от инвестиции, нетно	11	940	536
Общо приходи		23,138	19,853
Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане	7	(12,709)	(9,412)
Административни разходи	8	(4,691)	(4,229)
Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане	9	(7,045)	(5,682)
Други приходи/ (разходи), нетно	8	(341)	(67)
Общо разходи		(24,786)	(19,390)
Печалба/ (загуба) преди данъци		(1,648)	463
Приходи от данъци	17	24	31
Печалба/ (загуба) за годината		(1,624)	494
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласифициране в печалба или загуба			
Нетна печалба от финансови активи на разположение за продажба	18	324	(361)
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии	18	(11)	(29)
Общо всеобхватен доход за годината		(1,311)	104

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

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

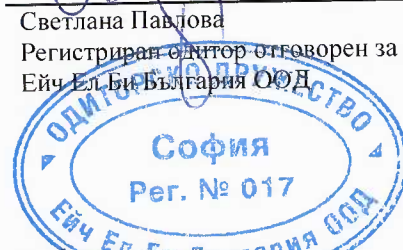
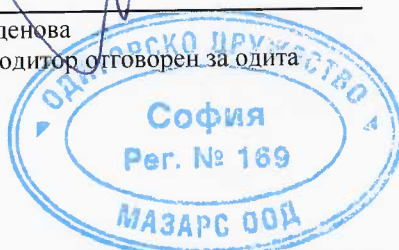
Съгласно доклад на независимите одитори от 28 май 2020 г.:

Атанасиос Петрупулос
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 ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Прил.	Към 31 декември 2019 г.	2018 г.
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	10	2,635	2,403
Депозити и вземания от финансови институции	10	3,575	3,574
Финансови активи на разположение за продажба	11	32,961	27,213
Вземания от застраховани лица	14	5,074	4,669
Отсрочени данъци, нетно	17	165	141
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	6	142	252
Отсрочени аквизиционни разходи	6	3,704	3,465
Други активи	14	359	320
Машини и съоръжения	12	104	73
Активи с право на ползване	12	397	-
Нематериални активи	13	161	137
ОБЩО АКТИВИ		49,277	42,247

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ
СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Акционерен капитал	19	7,000	7,000
Резерви		7,762	6,955
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)		(1,624)	494
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		13,138	14,449

ПАСИВИ

Застрахователни резерви	6	31,709	24,083
Задължения	5	4,430	3,715
ОБЩО ПАСИВИ		36,139	27,798
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		49,277	42,247

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

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

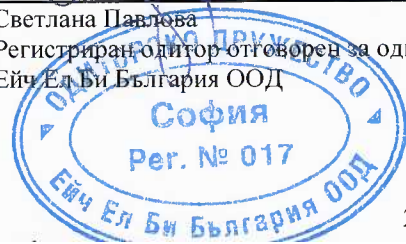
Съгласно доклад на независимите одитори от 28 май 2020 г.:

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 ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Акционен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба/ (Натрупана загуба)	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018 г.	7,000	2,527	1,529	355	11,411
Печалба за годината	-	-	-	494	494
Друг всеобхватен доход					
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци (Прил. 18)	-	-	(361)	-	(361)
Призната актюерска печалба (загуба) при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 18)	-	(29)	-	-	(29)
Общо всеобхватен доход	-	(29)	(361)	494	104
Отнасяне на печалба от предходна година към резерви	-	355	-	(355)	-
Допълнителна парчина вноса от страна на едноличния собственик на капитала	-	2,934	-	-	2,934
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	7,000	5,787	1,168	494	14,449
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2019 г.	7,000	5,787	1,168	494	14,449
Печалба за годината	-	-	-	(1,624)	(1,624)
Друг всеобхватен доход					
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци (Прил. 18)	-	-	324	-	324
Призната актюерска печалба (загуба) при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 18)	-	(11)	-	-	(11)
Общо всеобхватен доход	-	(11)	324	(1,624)	(1,311)
Отнасяне на печалба то предходна към резерви	-	494	-	(494)	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.	7,000	6,270	1,492	(1,624)	13,138
Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 23 март 2020 г.					
Тихомир Минчев Прокурис	Магдалена Лелинова Главен счетоводител				
Съгласно доклад на независимите одитори от 28 май 2020 г.:					
Атанасиос Петропулос Прокурис 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 ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Прил.	2019 г.	2018 г.
Парични потоци от основна дейност			
Получени премии от застраховане		23,230	23,239
Изплатени застрахователни обезщетения		(4,636)	(4,616)
Платени аквизиционни разходи		(7,291)	(6,477)
Платени такси към регулаторни органи		(1,215)	(1,888)
Плащания на доставчици и служители		(3,941)	(3,950)
Плащания по презастрахователни договори		(1,218)	(1,200)
Други парични потоци от основна дейност		(50)	(42)
Получени лихви		724	515
Нетни парични потоци от оперативна дейност		5,603	5,581

Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на инвестиции на разположение за продажба	11	(10,335)	(4,805)
(Увеличение)/ Намаление на Депозитите над 90 дни		-	(2,935)
Постъпления от инвестиции на разположение за продажба	11	5,126	23
Покупка на машини, съоръжения и нематериални активи		(162)	(96)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(5,371)	(7,813)

Парични потоци от финансова дейност			
Транзакции със собствениците на капитал		-	2,934
Нетни парични потоци от финансова дейност		-	2,934

Нетно увеличение/ (намаление) на парични средства и парични еквиваленти		232	702
Парични средства и еквиваленти в началото на годината		2,403	1,701
Парични средства и еквиваленти в края на годината		2,635	2,403

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

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Лейинова
Главен счетоводител

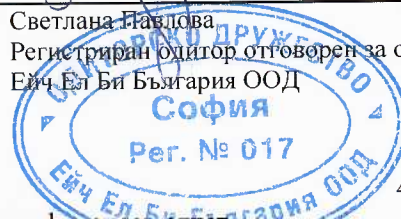
Съгласно доклад на независимите одитори от 28 май 2020 г.:

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 ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

1. Резюме на дейността

Групама Застраховане ЕАД ("Дружеството") е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд, на основание чл. 3, ал. 1 ТЗ, с решение № 1 от 13 май 2005 г., по фирмено дело № 5488/2005. 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 октомври 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 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 следните видове застраховки: Пожар и други щети имущество, включително и Индустриален пожар; Гражданска отговорност на притежателите и ползвателите на моторни превозни средства; Злополука на местата в превозните средства; Застраховка КАСКО; Застраховка Обща гражданска отговорност; Застраховка Разни финансови загуби; Застраховка Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други); Помощ при пътуване с асистанс; Помощ при пътуване на картодържателите на Банка ДСК; Индивидуална и групова застраховка Злополука.

Специалното законодателство, касаещо дейността на Дружеството се съдържа и произтича основно от Кодекса за застраховането (КЗ). 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 139 служители. (към 31 декември 2018г: 145)

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 отчет 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 МСФО 16. Преходните 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 отчетените 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 поясняват, че когато предприятието получи контрол върху бизнес, който е съвместна операция, то преизчислява преди това притежавани интереси в този бизнес. Измененията на МСФО 11 поясняват, 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 поясняват, 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 последиствия 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 поясняват, 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 изискванията 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 компенсаци.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

е) Нови стандарти и разяснения, 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, в 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 поясняват, 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 финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в лева, която е функционална валута на Дружеството и валута на представяне.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.2. Сделки в чуждестранна валута (продължение)

(б) Транзакции и баланси

Функционалната валута е валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството функционира и в която се генерират и изразходват паричните му средства. Дружеството осъществява своите сделки предимно в лева, поради което като функционална валута е определен българският лев.

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство, Дружеството води счетоводните си сметки и изготвя финансови отчети в националната валута на Република България – български лев. От 1 януари 1999 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:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
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 деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Валутните разлики от преизчисления на непарични финансови активи и пасиви, такива като акции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в печалбата или загубата. 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

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

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) Тест, че събитието във (в) има търговски характер
- д) Определяне сумата на плащането от застрахователя
- е) Определяне на друг сценарий, в който застрахователното събитие не се случва
- ж) Установяване, че (е) също има търговски характер
- з) Определяне на печалбата от (ж)
- и) Сравняване на (д) и (з). Ако е необходимо сравняване на актюерските и финансовите еквиваленти
- й) 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.

Признаване и оценка на договорите

Премиите по застрахователните договори са отчетени като приход (спечелени премии), пропорционално на периода на покритие на застраховката. Частта на премиите, дължима при договори в сила, която е свързана с риск, който не е загубил давност към датата на финансовия отчет е отчетена като пренос-премиен резерв. Премиите са показани брутни без намаляването от комисионната и всички разходи включени в премиите.

Застрахователните претенции (обезщетения и застрахователни суми) включват всички плащания през финансовата година. В сумата на изплатените претенции се включват реално платените обезщетения и суми, включително извършените разходи за уреждане на претенции. Дружеството не дисконтира застрахователните си задължения.

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. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

Презастрахователни договори

Презастрахователни 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. Ползите 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.

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. 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.

2.4. Изплатени обезщетения

Цялостната ликвидация на щети по имуществено застраховане се извършва в съответствие с методика Указания за ликвидация на щети по имуществено застраховане, приета от Съвета на директорите на Групама Застраховане 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 предявени, но неизплатени претенции, резерв за възникнали, но непредявени претенции, резерв за неизтекли рискове и пренос-премиен резерв.

Техническите резерви се изчисляват по всеки вид застраховка, за която е получен лиценз, като частта на презастрахователите не се приспада, а се признава като актив. Застрахователно-техническите резерви са установени по актюерски методи съгласно Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

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.

Образува се на база на признатия премиен приход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Пренос-премийният резерв включва частта от премиения приход по застрахователните договори, действащи към края на отчетния период. 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; 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, изразен в брой дни.

Базата за определяне на пренос-премийния резерв съответства на базата за признаване на премиения приход в годишния отчет на дружеството.

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 презастрахователя се изчислява на същия принцип на изчисление както при brutния резерв, като се взема 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:

- предявени, но неизплатени претенции;
- възникнали, но непредявени претенции;
- разходите 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.

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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Резерв за предстоящи плащания (продължение)

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.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции по застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ (която представлява основния компонент в резерва за възникнали, но непредявени щети) се изчислява:

- за претенции по имуществени вреди – 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.
- за претенции по неимуществени вреди - верижно-стълбов метод на база акумулирани стойности на предявените претенции, при използване на средно аритметични стойности на коефициентите на развитие по отделни години на събитие, получени по данни на застрахователя, при отчитане на тенденциите на промяна в стойността на коефициентите и при изглаждане на техните стойности и по пазарни данни, претеглени с фактор на достоверност на данните на застрахователя.

Методът за образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции към края на финансовата година по „Гражданска отговорност на автомобилистите“ подлежи на предварително одобрение от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор (КФН) в съответствие с изискванията на чл. 92, ал. 1 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

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.

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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Тест за достатъчност на застрахователните резерви

Съгласно изискванията на МСФО 4, пар.15, към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет, се извършва тест за достатъчност на застрахователните резерви по застрахователните договори. При извършването на тези тестове се използват най-добрите оценки за бъдещите парични потоци по застрахователните договори и за разходите по изплащане на обезщетения, административни разходи, както и за прихода от инвестиции от активите по застрахователните задължения. Всяка разлика се признава своевременно като печалба или загуба. Загубата се отразява чрез начисляване на резерви, произтичащи от тестове за достатъчност на застрахователните резерви - резерв за неизтекли рискове и допълнителен резерв към резерва за предстоящи плащания.

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. Според счетоводната политика на дружеството, 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.

2.7. Машини, 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 „Административни разходи“.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

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.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.8. Лизинг (продължение)

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.

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:

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.8. Лизинг (продължение)

- 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 отчетените промени в Отчета за финансовото състояние и Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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“.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.8. Лизинг (продължение)

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

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 налице 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 продажбата 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.

2.10. Данъчно облагане

Данъците върху печалбата включват текущ и отсрочен данък. 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 всеобхватен доход), когато данъкът се отнася за позиции, които са отнесени или начислени в същия или различен период, директно в собствения капитал (чрез другия всеобхватен 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Финансови инструменти (продължение)

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.

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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Финансови инструменти (продължение)

Финансовите активи на разположение за продажба (продължение)

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.

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 ежегодна оценка на очакванията стойност при продажба преди настъпване на падеж на финансовите активи на разположение за продажба и промяната в приблизителната оценка е отчетена в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.12. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Финансови активи по амортизируема стойност (продължение)

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 реструктуриране;
- (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
 - 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 корективна 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 корективната 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 корективна 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 прехвърлят 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 прехвърлят от преоценъчния резерв на собствения капитал и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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 ефективният 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.

2.14. Доходи на служители

Съгласно българското законодателство, Дружеството е задължено да прави фиксирани вноски в полза на служителите в социални фондове, управляване 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 за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 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 brutното 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 brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

Към края на годината Дружеството е направило приблизителна оценка на провизията за пенсиониране. Стойността ѝ към 31 декември 2019г. е в размер на 244 хил. лева (към 31 декември 2018 г.: 177 лв).

2.15. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти.

2.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди (продължение)

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 дивиденди 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 дивиденд.

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

2.17. 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 сбъждане 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

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства.

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

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

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. 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) 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. Въпреки това, едно увеличение на квотата на щетимост с 10 % би довело до признаване на допълнителна загуба в размер на 1,193 хил. лв.

(б) Застрахователни договори

Характерът на бизнеса налага употребата на счетоводни пресмятания, за да се определи оценката на очакваните обезщетения, които могат да се претърпят от Дружеството за застрахователните договори, подписани до датата на финансовия отчет. Всяко обезщетение се разглежда на база на обстоятелствата около плащането, на цялата информация, която е на разположение на специалистите по уреждания на обезщетения и на историческите тенденции за такива щети. Оценката на обезщетенията са разглежда и допълва редовно, когато е достъпна нова информация.

Застрахователните задължения са представени на база на достъпната информацията и на база на статистическите и практични оценки.

Действителните задължения по обезщетения могат много да се различават в резултат на предстоящи събития и сегашни катастрофични събития. Разходите по задължения и загуби са трудно предсказуеми поради многото обстоятелства които могат да се появят.

(в) 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.

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

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(г) 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 финансов 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 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.

(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) Ползен 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 12 и 13. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

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

3.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки (продължение)

(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 фактори 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 котирувани цени на активен пазар) и нефинансови активи. 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.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове

Рискът по всеки един застрахователен договор е възможността да настъпи застрахователно събитие и несигурността относно размера на произтичащата от това събитие претенция. Поради характера на всеки застрахователен договор, този риск е случаен и съответно непредвидим.

Дружеството управлява своя застрахователен риск чрез налагане на ограничения на застрахователни лимити, процедури за одобряване на сделки, които включват нови продукти или които надхвърлят определени лимити, методи за ценообразуване, централизирано управление на презастрахователните дейности и контрол върху въпросите, които трябва да се решат.

Дружеството управлява своя застрахователен риск чрез налагане на ограничения на застрахователни лимити, процедури за одобряване на сделки, които включват нови продукти или които надхвърлят определени лимити, методи за ценообразуване, централизирано управление на презастрахователните дейности и контрол върху въпросите, които трябва да се решат.

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователния риск, които се отнасят както до индивидуални, така и до общи застрахователни рискове. Тези методи се състоят от модела за измерване на индивидуални рискове, анализ на чувствителността (изменението), анализ на сценария и стрес тест.

Прилага се теория на вероятностите в процеса на ценообразуване и обезпечаване на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваното. Застрахователните събития не следват определен модел и действителният размер и обем на събитията за дадена година може да бъде различен от това, което се е очаквало или е било предвидено и изчислено с помощта на обичайните статистически методи и техники.

Подписваческата политика на дружеството цели да постигне диверсификация, за да подsigури балансиран портфейл и се базира върху голям портфейл състоящ се от подобни рискове за продължителност от няколко години, които се очаква да намалят флукуациите в получените резултати.

Използва се и презастраховане, за да се управлява застрахователния риск. Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетното излагане на риск. Това обаче не освобождава дружеството от отговорността като основен застраховател.

Ако даден презастраховател не плати дадена претенция поради някаква причина, дружеството остава отговорно за плащането към застрахования. Кредитоспособността на презастрахователите се отчита на годишна база, като се разглежда финансовата им стабилност преди да се финализира който и да е договор.

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.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Изборът на презастрахователни договори е в пряка зависимост от спецификата на сключваните в Дружеството застраховки, застрахователните суми и необходимите лимити на отговорност. Самозадържането по отделните видове застраховки е формирано на основа на разчетите за собствения капитал на Дружеството и цели формиране на собствени резерви.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се нетират разходите за обезценки в резултата на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството следи непрекъснато за финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти.

„Пожар и други щети на имущество“, „Любим дом“, „Комфорт за дома и семейството“, „Индустриален пожар“, „Авария на Машини“, „Прекъсване на дейността“ и „Строително-монтажни рискове“:

- Покритие на база превиишение на загубата за риск (Risk excess of loss reinsurance contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Hannover Rückversicherung AG с 20%, Groupama S.A. Paris участва със 70%; - Deutsche Rückversicherung AG – 10% .

- Катастрофично покритие на база превиишение на загубата за събитие (Catastrophe excess of loss reinsurance contract (per event)) –договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Sirius International Ins. Corp.(Publ) с 10%, като Groupama S.A. Paris участва с 85%; Aspen Insurance UK Ltd. – 5%.

„Каско“

- Катастрофично покритие на база превиишение на загубата за събитие (Catastrophe excess of loss reinsurance contract (per event)) –договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Sirius International Ins. Corp.(Publ) с 10%, като Groupama S.A. Paris участва с 85%; Aspen Insurance UK Ltd. – 5%.

„Гражданска отговорност на автомобилистите“:

- Безлимитно покритие на база превиишение на загубата (Excess of loss reinsurance agreement) – безлимитен договор с водещ презастраховател Swiss Re Europe с 25%; Groupama S.A. Paris участва със 70%; Sompo/ Endurance Speciality Insurance Ltd. с 5%.

„Помощ при пътуване“:

- Покритие на база превиишение на загубата (Travel excess of loss reinsurance contract) – договорът се сключва за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Mapfre Re SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama S.A. Paris участва с останалите 50%.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

„Обща гражданска отговорност“

- Покритие на база превизишение на загубата за риск (Excess of loss Reinsurance Contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Swiss Re Europe с 45%, следван от SCOR Global P&C SE - 5% и Groupama S.A. Paris с останалите 50%.

„Карго“

- Покритие на база превизишение на загубата (Marine excess of loss reinsurance treaty) - договорът е валиден за всички полици. Договорът е пласиран на 47.5 % от презастрахователните Брокери Willis Limited и Guy Carpenter & Company, SAS (JLT Re) на следните презастрахователни компании:

Презастраховател	Държава	Дял
Sirius	Швеция	10.00%
Swiss RE	Люксембург	8.00%
Munich Re	Германия	6.00%
Hannover	Германия	4.00%
MS AMLIN	Швейцария	3.00%
ODYSSEY RE	САЩ	2.50%
BARBICAN SYNDICATE	Англия	1.50%
Пласирано от Willis Limited общо:		35.00%
Transatlantic Re	САЩ	2.50%
PARTNER RE	Ирландия	3.00%
ENDURANCE/Sompo	Англия	5.00%
NACIONAL	Испания	2.00%
Пласирано от Guy Carpenter & Company, SAS/ JLT RE общо:		12.5%

Директно са пласирани:

Презастраховател	Държава	Дял
Hannover	Германия	2.50%
Groupama S.A Paris	Франция	50.00%
Директно пласирани общо:		52.50%

Премияен риск

Рейтинг рискът 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.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

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 надеждни 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.

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

Дружеството сегментира продуктите в няколко хомогенни групи в зависимост от характеристиките на индивидуалните продукти.

(б) Разходи

Оценките за бъдещи разходи за подновяване и поддръжка включени в теста за адекватност на задълженията се извличат от бизнес плана на дружеството за периода 2019 – 2020 г.

За застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ методът за образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции към края на финансовата година подлежи на предварително одобрение от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор (КФН) в съответствие с изискванията на чл. 92, ал. 1 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

Риск от нестабилност на портфейла

Риск от нестабилност на портфейла е рискът, че действителните нива на прекратяване на договорите да се различават от тези в прогнозата. Рисковете от нестабилност на портфейла могат да бъдат смекчени чрез създаване на подходящи продукти и структура на комисионни възнаграждения за посредници. Коефициентите на предварително прекратяване и предсрочна ликвидация спрямо общия портфейл се оценяват чрез използване на анализ на портфейла от видове продукти и канали на продажби.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

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.

Географска и секторна концентрация

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

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.

Следващата таблица представя чувствителността на застрахователните резерви и на печалбата за основните допускания при оценка на застрахователните задължения:

Променлива	Промяна в променливата	Неблагоприятна	Благоприятна
		промяна в печалбата и загубат (хил.лв.)а	промяна в печалбата и загубата (хил.лв.)
Квота на щетите	+/-10%	(1,193)	1,193
Коефициент на разходите	+/-10%	(469)	469

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

- При симулирано увеличение на квотата на щетимост с 10%, което е направено за автомобилни застраховки и застраховки индустриален пожар, (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.

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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Развитие на претенциите

Следните таблици (в хил.лв.) отразяват закъснението в плащанията и регистрирането на застрахователните искове на годишна база, използвайки акумулираните суми.

Година на събитието	Плащания		Закъснение в години			
	0	1	2	3	4	5
2014 г.	1,052	1,257	1,267	1,274	1,274	1,274
2015 г.	1,103	1,976	2,036	2,052	2,052	
2016 г.	1,987	3,065	3,164	3,303		
2017 г.	2,406	4,367	4,558			
2018г.	3,657	5,578				
2019г.	3,274					
Общо	13,479	16,243	11,025	6,629	3,326	1,274

Година на събитието	Предявяване на претенциите		Закъснение в години			
	0	1	2	3	4	5
2014 г.	1,352	1,310	1,309	1,279	1,278	1,278
2015 г.	2,229	2,211	2,036	2,052	2,052	
2016 г.	3,812	3,941	3,164	3,303		
2017 г.	4,803	5,702	4,558			
2018г.	6,754	9,124				
2019г.	7,372					
Общо	26,321	22,288	11,068	6,633	3,330	1,278

От развитието на исковете както по изплащане на обезщетенията, така и по отношение на тяхното предявяване се вижда, че бизнесът при общото застраховане е с дългосрочно проявление. То се определя от правото на погасяване с петгодишна давност от датата на настъпване на събитието по задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, застраховките свързани с покриване на отговорности и застраховка „Злополука“.

4.2. Финансов 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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

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

4.2.1. Кредитен риск

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 полиции;

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 във финансовия отчет. Рейтинг категорията на длъжника е един от основните аспекти за “цената”, която някой трябва да плати, за да преодолее даден кредитен риск. Взимайки в предвид рейтинговите нива на емитентите свързани с съществуващите финансови активи, мениджмънтът не очаква някой от контрагентите да не изпълни задълженията си.

Държавни ценни книжа, групирани по експозиция по държави и по матуритет:

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)			Към 31.12.2019 г.	
Финансови активи на разположение за продажба			Над 5 години	ОБЩО
	до 1 год.	1-5 години		
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	4,608	7,810	20,543	32,961

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)			Към 31.12.2018 г.	
Финансови активи на разположение за продажба			Над 5 години	ОБЩО
	до 1 год.	1-5 години		
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	304	12,347	14,562	27,213

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. 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. (хил.лв.)	Общо	BBB+	BBB	BB+	Нерейтин- говани
<i>Заеми и вземания</i>					
Пари и парични еквиваленти	2,635	-	2,256	376	3
Депозити и вземания от финансови институции	3,575	1,685	423	1,467	-
Финансови активи на разположение за продажба	32,961	-	32,961	-	-
<i>Вземания по застрахователни операции</i>					
Вземания от застраховани лица	5,074	-	-	-	5,074
Презастрахователни активи	142	-	-	-	142
Други финансови активи	186	-	-	-	186

Към 31.12.2018 г. (хил.лв.)	Общо	BBB+	BBB	Нерейтин- говани
<i>Заеми и вземания</i>				
Пари и парични еквиваленти	2,403	-	2,403	-
Депозити и вземания от финансови институции	3,574	1,684	1,890	-
Финансови активи на разположение за продажба	27,213	-	27,213	-
<i>Вземания по застрахователни операции</i>				
Вземания от застраховани лица	4,669	-	-	4,669
Презастрахователни активи	252	-	-	252
Други финансови активи	147	-	-	147

Оповестените по-горе презастрахователни активи са свързани с определени презастрахователи, но поради различния пласмент на презастрахователните договор, Дружеството използва помощта на презастрахователни брокери (които са нерейтинговани и обслужват изпълнението на всеки отделен договор) и поради тази причина въпросните 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. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

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. Голяма част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с матуритет до три месеца.

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 и към 31 декември 2018 г., Дружеството не притежава капиталови инструменти в портфейла си.

Валутен риск

Дружеството притежава ограничена сума финансови активи деноминирани във валута различна от функционалната валута лева или евро, към който българския 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, последния 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 и 2018 е както следва:

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2019 г. (хил.лв.)

АКТИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	21,466	-	11,495	32,961
Вземания от застраховани лица	557	126	4,391	5,074
Отсрочени аквизиционни разходи	3,520	1	183	3,704
Презастрахователни активи	0	0	142	142
Парични средства и парични еквиваленти	2,331	16	288	2,635
Депозити и вземания от финансови институции	622	18	2,935	3,575
Други финансови активи	186	-	-	186
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	28,682	161	19,434	48,277

Към 31.12.2019 г. (хил.лв.)

ПАСИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Застрахователни резерви	(26,971)	(11)	(4,727)	(31,709)
Финансови задължения	(4,307)	-	(123)	(4,430)
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	(31,278)	(11)	(4,850)	(36,139)

Към 31.12.2018 г. (хил.лв.)

АКТИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	11,186	-	16,027	27,213
Вземания от застраховани лица	1,248	110	3,311	4,669
Отсрочени аквизиционни разходи	3,194	1	270	3,465
Презастрахователни активи	-	-	252	252
Парични средства и парични еквиваленти	2,199	197	7	2,403
Депозити и вземания от финансови институции	622	18	2,934	3,574
Други финансови активи	147	-	-	147
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	18,596	326	22,801	41,723

ПАСИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Застрахователни резерви	(20,504)	(12)	(3,567)	(24,083)
Финансови задължения	(3,410)	-	(305)	(3,715)
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	(23,914)	(12)	(3,872)	(27,798)

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

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	20 б.т.
Промяна в квотата на активите	20%
	Ефект върху собствения капитал
Промяна в цената на финансовите инструменти	5 625
Промяна в стандартната крива на доходност	39
Общо	5 665

4.2.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от него 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 управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи 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 пасиви, представени в анализа на ликвидността в таблицата на следващата страница са равни на несконтираните договорни такива.

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

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)

АКТИВИ	Към 31.12.2019 г.			
	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	4,608	7,810	20,543	32,961
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	4,608	7,810	20,543	32,961
Банкови депозити	3,575	-	-	3,575
Вземания от застраховани лица	5,074	-	-	5,074
Отсрочени аквизиционни разходи	3,704	-	-	3,704
Парични средства	2,635	-	-	2,635
Презастрахователни активи	142	-	-	142
Други активи	359	-	-	359
Общо активи	20,097	7,810	20 543	48, 450
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(18,211)	(13,498)	-	(31,709)
Задължения	(4,186)	-	(244)	(4,430)
Общо пасиви	(22,397)	(13,498)	(244)	(36,139)
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(2,300)	(5,688)	20,299	12,311

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)

АКТИВИ	Към 31.12.2018 г.			
	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	304	12,347	14,562	27,213
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	304	12,347	14,562	27,213
Банкови депозити	3,574	-	-	3,574
Вземания от застраховани лица	4,669	-	-	4,669
Отсрочени аквизиционни разходи	3,465	-	-	3,465
Парични средства	2,403	-	-	2,403
Презастрахователни активи	252	-	-	252
Други активи	320	-	-	320
Общо активи	14,987	12,347	14,562	41,896
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(13,070)	(10,606)	(407)	(24,083)
Задължения	(3,425)	(112)	(178)	(3,715)
Общо пасиви	(16,495)	(10,718)	(585)	(27,798)
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(1,508)	1,629	13,977	14,098

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

Следващите таблици представят анализ на инвестициите на Дружеството към 31 декември 2019 г. и 2018 г. по матуритетна структура и според предназначението им:

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)		Към 31.12.2019 г.			
Портфейл, покриващ застрахователните рискове		до 1 год.	1-5 год.	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:		3,068	6,954	19,400	29,422
в т. ч.:					
- Държавни ценни книжа		3,068	6,954	19,400	29,422
Банкови депозити		423			423
Общо		3,491	6,954	19,400	29,845

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)		Към 31.12.2019 г.			
Портфейл от собствени средства		до 1 год.	1-5 год.	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:		1,540	856	1,143	3,539
в т. ч.:					
- Държавни ценни книжа		1,540	856	1,143	3,539
Банкови депозити		3,152	-	-	3,152
Пари и парични еквиваленти		2,635	-	-	2,635
Общо		7,327	856	1,143	9,326

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)		Към 31.12.2018 г.			
Портфейл, покриващ застрахователните рискове		до 1 год.	1-5 год.	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:		269	9,931	13,442	23,642
в т. ч.:					
- Държавни ценни книжа		269	9,931	13,442	23,642
Банкови депозити		423	-	-	423
Общо		692	9,931	13,442	24,065

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)		Към 31.12.2018 г.			
Портфейл от собствени средства	до 1 год.	1-5 год.	над 5 години	ОБЩО	
Финансови активи на разположение за продажба:	35	2,416	1,120	3,571	
в т. ч.:					
- Държавни ценни книжа	35	2,416	1,120	3,571	
Банкови депозити	3,151	-	-	3,151	
Пари и парични еквиваленти	2,403	-	-	2,403	
Общо	5,589	2,416	1,120	9,125	

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

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 Застраховане е дружество, лицензирано за продажба на застраховки по Класове общо застраховане. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2019 и 2018 г. е 7,400 хил. лв.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН): Окончателните цифри към 31.12.2019 г. показват следните нива на платежоспособност, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
(хил.лв.)		
Капиталово изискване за платежоспособност	12,560	10,545
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	7,400	7,400

Капиталови изисквания

	2019 г.	2018 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	119%	144%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	201%	202%

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.

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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.6. Други рискове (продължение)

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.

4.3. 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 котираны или не.

Ниво 1 – Котираны 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.

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.

(хил.лв.)	2019 г.		2018 г.	
	Ниво 1	Общо	Ниво 1	Общо
Финансови активи на разположение за продажба:				
- Държавни ценни книжа	32,961	32,961	27,213	27,213
Общо финансови активи на разположение за продажба	32,961	32,961	27,213	27,213

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

5. Приход от застрахователни премии

(хил.лв.)	2019 г.	2018 г.
Застрахователни договори		
– Брутно Записани премии	24,092	24,042
– Промяна в пренос-премийния резерв	(68)	(3,428)
– Промяна в резерва за неизтекли рискове	(820)	(65)
Презастрахователни договори		
– Отстъпени премии на презастрахователите	(1,006)	(1,232)
Общо приход от застрахователни премии	22,198	19,317

Застрахователни премии по продукти

(хил.лв.)	2019 г.	2018 г.
Застраховка имущество	6,815	5,918
Застраховка авто каско	2,622	2,123
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилите	8,334	10,583
Застраховка Злополука	3,476	2,778
Застраховка Помощ при пътуване	775	750
Застраховка Карго (товари по време на превоз)	69	74
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	1,700	1,542
Застраховка Обща гражданска отговорност	301	274
Общо записани премии	24,092	24,042

6. Застрахователни резерви

До 2016 г. пренос-премийният резерв се представя нето от отложени аквизиционни разходи. През 2017 г. се променя начинът на представяне, като се отчита брутната сума на пренос-премийния резерв, а отложените аквизиционни разходи се изчисляват и представят самостоятелно. През 2019 г. Дружеството запазва начина на представяне на пренос-премийният резерв

Таблиците по-долу отразяват застрахователните резерви по видове застраховки към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г.:

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

6. Застрахователни резерви (продължение)

2019 г. (хил.лв.)	Имуще- ство	Карго	Авто- каска	Граж- данска отговор- ност	Злопо- лука	Помощ при пътуване	Безрабо- тица	Обща ГО	Общо
Пренос-премиен резерв	3,926	-	1,614	4,154	1,850	81	939	162	12,726
Резерви за предстоящи плащания	897	10	832	14,532	224	316	55	165	17,031
--застрахователни резерви	897	10	832	14,674	224	316	55	165	17,173
- дял на презастрахователи	-	-	-	(142)	-	-	-	-	(142)
Резерви за неизтекли рискове	-	-	140	921	-	-	-	-	1,061
Други застрахователни резерви	23	-	8	644	-	71	1	2	749
Салдо към 31 декември 2019 г.	4,846	10	2,594	20,251	2,074	468	995	329	31,567

2018 г. (хил.лв.)	Имуще- ство	Карго	Авто- каска	Граж- данска отговор- ност	Злопо- лука	Помощ при пътуване	Безрабо- тица	Обща ГО	Общо
Пренос-премиен резерв	3,294	-	1,178	5,552	1,494	116	880	145	12,659
Резерви за предстоящи плащания	875	7	746	8,207	172	318	60	132	10,517
--застрахователни резерви	1,127	7	746	8,207	172	318	60	132	10,769
- дял на презастрахователи	(252)	-	-	-	-	-	-	-	(252)
Резерви за неизтекли рискове	-	-	171	44	-	26	-	-	241
Други застрахователни резерви	58	1	9	271	-	74	-	1	414
Салдо към 31 декември 2018 г.	4,227	8	2,104	14,074	1,666	534	940	278	23,831

Другите застрахователни резерви включват резерви в размер на 749 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 414 хил. лв.), които Дружеството е отчетло във връзка с определени допълнителни рискове по част от застрахователни линии на бизнес

Таблиците по-долу представят движението на застрахователните резерви (включително на дела на презастрахователя) по видове резерви за 2019 г. и 2018 г.:

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

6. Застрахователни резерви (продължение)

(хил.лв.)	Резерви за предстоящи плащания	Пренос- премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Общо резерви
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2018г.	11,183	12,659	241	24,083
Промяна в резервите				
- Увеличение	175,842	142,265	4,466	322,573
- Намаление	(169 103)	(142,198)	(3,646)	(314,946)
Салдо към 31 декември 2019 г.	17,922	12,726	1,061	31,709
(хил.лв.)	Резерви за предстоящи плащания	Пренос- премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Общо резерви
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2018 г.	252	-	-	252
Промени в дела на презастрахователите				
- Увеличение	1,202	-	-	1,202
- Намаление	(1,312)	-	-	(1,312)
Салдо към 31 декември 2019 г.	142	-	-	142
Нетни резерви 31 декември 2019 г.	17,780	12,726	1,061	31,567
(хил.лв.)	Резерви за предстоящи плащания	Пренос- премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Общо резерви
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2017 г.	7,638	9,231	176	17,045
Промяна в резервите				
- Увеличение	106,294	134,526	1,444	242,264
- Намаление	(102,749)	(131,098)	(1,379)	(235,226)
Салдо към 31 декември 2018 г.	11,183	12,659	241	24,083
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2017 г.	-	-	-	-
Промени в дела на презастрахователите				
- Увеличение	476	-	-	476
- Намаление	(224)	-	-	(224)
Салдо към 31 декември 2018 г.	252	-	-	252
Нетни резерви 31 декември 2018 г.	10,931	12,659	241	23,831

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

6. Застрахователни резерви (продължение)

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

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

В таблицата по-долу е представена информация за отсрочените аквизиционни разходи по линия на бизнес:

(хил.лв.)	31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г.
Застраховка Имущество	1,535	1,310
Застраховка Авто каско	484	352
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	623	833
Застраховка Злополука	542	439
Застраховка Помощ при пътуване	33	48
Застраховка Карго (товари по време на превоз)	-	-
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	437	439
Застраховка Обща гражданска отговорност	50	44
Общо отсрочени аквизиционни разходи	3,704	3,465

7. Изплатени обезщетения, нето от презастраховане

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

През 2017 г. е променен начинът на представяне на резерва за предстоящи плащания – стойността му се увеличава със стойността на позиция Други застрахователни резерви, в която се представя резервът за неразпределени разходи за корекции на загубите, като към настоящия момент Дружеството продължава да използва този начин на представяне.

(хил.лв.)	2019 г.			2018 г.		
	Бруто	Преза- страховане	Нето	Бруто	Преза- страховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	5,862	(1)	5,861	6,119	-	6,119
Промяна в резерва за предстоящи плащания	6,738	110	6,848	3,545	(252)	3,293
Общо щети и разходи за корекции на загубата	12,600	109	12,709	9,663	(252)	9,412

Изплатени, нетни застрахователни обезщетения и суми по продукти:

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

7. Изплатени обезщетения, нето от презастраховане (продължение)

(хил.лв.)	2019 г.	2018 г.
Изплатени застрахователни претенции		
Застраховка Имущество	926	714
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	2,506	2,969
Застраховка Автокаско	1,464	1,513
Застраховка Помощ при пътуване	252	204
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	70	73
Застраховка Обща гражданска отговорност	8	162
Застраховка Злополука	324	171
Застраховка Карго (тонари по време на превоз)	1	1
Общозастрахователни претенции	5,551	5,807
Разходи за уреждане на застрахователни претенции		
Застраховка Имущество	40	66
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	151	122
Застраховка Автокаско	24	29
Застраховка Помощ при пътуване	94	92
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	1	1
Застраховка Злополука	1	-
Застраховка Обща гражданска отговорност	-	2
Общо разходи за уреждане на застрахователни претенции	311	312
Общо нетни изплатени суми и обезщетения	5 862	6,119

8. Административни и други приходи (разходи) нето

8.1 Административни разходи

(хил.лв.)	2019 г.	2018 г.
Разходи за материали	84	78
Разходи за външни услуги	980	1,036
Разходи за възнаграждения на персонала	2, 608	2,376
Разходи за осигуровки	371	334
Разходи за амортизация	348	84
- В т.ч. амортизация на активи с право на ползване	245	-
Други разходи за дейността	300	321
Общо разходи за дейността	4691	4,229

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. е в размер на 73 хил. лв. (Мазарс ООД – 45 хил. лв.; Ейч Ел Би България ООД - 28 хил. лв.). Договореното възнаграждение за 2018 г. възлиза на 40 хил. лв. (Мазарс ООД – 25 хил. лв.; Ейч Ел Би България ООД - 15 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 23хил. лв. (Мазарс ООД – 14 хил. лв.; Ейч Ел Би България ООД - 9 хил. лв.). Възнаграждението за 2018 г. е в размер на 54 хил. лв. (Мазарс ООД – 46 хил. лв.; Ейч Ел Би България ООД - 18 хил. лв.).

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

8. Административни и други приходи (разходи) нето (продължение)

8.1 Административни разходи (продължение)

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 изрояване 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.

8.2. Други приходи (разходи) нето

(хил.лв.)	2019 г.	2018 г.
Други застрахователни приходи/(разходи) нето	(664)	(453)
- в т. ч. отписване на премия от предходна година	(576)	(435)
Приходи от регреси, нето от разходи за обезценка	336	298
Извънредни приходи/(разходи) нето	14	105
Други приходи/(разходи) нето	(27)	(17)
Общо други (разходи)/приходи нето	(341)	(67)

През 2019 г., също както и през 2018 г., съгласно изискванията на Наредба 53 на КФН, сумите за обезпечителен фонд и гаранционен фонд по задължителна застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите не се включват в сумата на брутната записана премия.

9. Аквизиционни разходи

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 6 „Технически Резерви“:

(хил.лв.)	2019 г.	2018 г.
Комисионни по застраховки (нетно от участие в печалбата)	5,925	5,516
Други аквизиционни разходи	1,366	961
Комисионни от презастрахователни договори	(7)	(10)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	(239)	(785)
	7,045	5,682

Оповестеиите в таблицата по-горе други аквизиционни разходи в размер на 1,366 хил.лв. (2018 г.: 961 хил.лв.) са непреки разходи, които са свързани с процеса на подписвателска дейност на Дружеството.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

9. Аквизиционни разходи (продължение)

Комисионни по видове застраховки
(хил.лв.)

	2019 г.	2018 г.
Застраховка Имущество	1,995	1,689
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	1,222	1,552
Застраховка Помощ при пътуване	275	250
Застраховка Авто каско	660	479
Застраховка Карго (товари по време на превоз)	4	3
Застраховка Обща гражданска отговорност	76	68
Застраховка Злополука	988	784
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	705	691
Общо разходи за комисионни по застраховки	5,925	5,516

10. 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 включват различни класове активи - банкови депозити, държавни ценни книжа и др.

	2019 г.	2018 г.
Парични средства в каси		
- в български лева	2	2
- в чуждестранни валути	1	2
Общо	3	4

Парични средства в банки

- в български лева	2,329	2,197
- в чуждестранни валути	303	201
Общо	2,632	2,398

Срочни депозити в лева

- срок по-кратък от 30 дни	-	-
- срок над 90 дни	622	622

Срочни депозити в чуждестранна валута

- срок по-кратък от 30 дни	-	-
- срок над 90 дни	2,953	2,952
Общо	3,575	3,574

Справедливата стойност на депозити и вземанията от финансови институции не се разминава съществено от тяхната балансова стойност.

	2019 г.	2018 г.
Парични средства в банки и каса	2,635	2,403
Пари и парични средства в отчета за паричния поток	2,635	2,403
Депозити с матуритет над 3 месеца	3,575	3,574
Пари, парични еквиваленти и депозити	6,210	5,977

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

11. Финансови активи на разположение за продажба

(хил.лв.)	Държавни ценни книжа	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2018 г.	22,771	22,771
Начислена лихва	536	536
Получена лихва	(515)	(515)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	(361)	(361)
Реализирана (печалба)/ загуба	-	-
Покупка на финансови активи	4,805	4,805
Продажба (падеж) на финансови активи	(23)	(23)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	27,213	27,213
Балансова стойност към 1 януари 2019 г.	27,213	27,213
Начислена лихва	939	939
Получена лихва	(724)	(724)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	1,067	1,067
Реализирана (печалба)/ загуба	(743)	(743)
Покупка на финансови активи	10,335	10,335
Продажба (падеж) на финансови активи	(5,126)	(5,126)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	32,961	32,961

Тъй като Дружеството е класифицирало пригезаваните от него държавни ценни книжа като такива, на разположение на продажба, при тяхната продажба (на обща стойност от 5 869 хил.лв. през 2019 г., през 2018 г. – хил. лв) е реализирало доходност от 743 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 всеобхватен доход. Посочената по-горе стойност на реализираната печалба от 743 хил. лв. през 2019 г. (2018 г. – хил.лв.) представлява обратното проявление на реализирана доходност като финансов приходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

(Разход)/приход от инвестиции

(хил.лв.)	2019 г.	2018 г.
Финансови приходи от операции с инвестиции	743	-
Финансови разходи от операции с инвестиции	-	-
Приходи от лихви	197	536
Общо доходи от инвестиции	940	536

Както е оповестено в Пояснение 2.11 „Финансови активи“, Дружеството извършва ежегодна оценка на приложимостта на презумпциите за очаквана доходност при приближаването до падеж на своите финансови, класифицирани като такива на разположение за продажба.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

11. Финансови активи на разположение за продажба (продължение)

(Разход)/приход от инвестиции (продължение)

През 2019 г. Дружеството е преценило 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 приходи от лихви в размер на 197 хил. лв. (2018 г.: 536 хил. лв.).

12 Машини, съоръжения, оборудване и активи с право на ползване

(хил.лв.)	Офис оборуд- ване	Компю- терно оборуд- ване	Превозни средства	Активи с право на ползване	Разходи за придоби- ване	Общо
Към 1 януари 2018 г.						
Отчетна стойност	127	153	237	-	45	562
Натрупана амортизация	(102)	(152)	(216)	-	-	(470)
Балансова стойност	25	1	21	-	45	92
Година, приключваща на						
31 декември 2018г.						
Придобити	4	12	-	-	-	16
Отписани	(4)	-	-	-	-	(4)
Амортизация	(6)	(10)	(19)	-	-	(35)
Отписана амортизация	4	-	-	-	-	4
Трансфер	-	16	29	-	(45)	-
Балансова стойност в						
края на годината	23	19	31	-	-	73
Към 31 декември 2018г.						
Отчетна стойност	127	180	266	-	-	573
Натрупана амортизация	(104)	(161)	(235)	-	-	(500)
Балансова стойност	23	19	31	-	-	73
Година, приключваща на						
31 декември 2019 г.						
Придобити	4	42	22	642	11	721
Отписани	(25)	(53)	-	-	-	(78)
Амортизация	(6)	(21)	(21)	(245)	-	(293)
Отписана амортизация	25	53	-	-	-	78
Балансова стойност в						
края на годината	21	40	32	397	11	501
Към 31 декември 2019 г.						
Отчетна стойност	106	170	287	642	11	1,216
Натрупана амортизация	(86)	(130)	(255)	(245)	-	(715)
Балансова стойност	21	40	32	397	11	501

Представените по-горе Активи с право на ползване са свързани с недвижими имоти, които Дружеството използва в своята дейност – централен офис, агенции и ликвидационни центрове, като подробна информация за тях е представена допълнително в Пояснение 16 „Лизинг“.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

13. Нематериални активи

(хил. лв.)	Разходи за придобиване			Общо
	Софтуер	Други		
Към 1 януари 2018 г.				
Отчетна стойност	1,183	189	1	1,373
Натрупана амортизация	(1,108)	(159)	-	(1,267)
Балансова стойност	75	30	1	106
Година, приключваща на 31 декември 2018 г.				
Придобити	61	12	7	80
Отписани	-	(2)	-	(2)
Амортизация	(36)	(13)	-	(49)
Отписана амортизация	-	2	-	2
Трансфер	-	1	(1)	-
Балансова стойност в края на годината	100	30	7	137
Към 31 декември 2018 г.				
Отчетна стойност	1,244	200	7	1,451
Натрупана амортизация	(1,144)	(170)	-	(1,314)
Балансова стойност	100	30	7	137
Година, приключваща на 31 декември 2019 г.				
Придобити	31	9	43	83
Отписани	(204)	(3)	-	(207)
Амортизация	(42)	(13)	-	(55)
Отписана амортизация	203	-	-	203
Балансова стойност в края на годината	88	23	50	161
Към 31 декември 2019 г.				
Отчетна стойност	1,071	206	50	1,327
Натрупана амортизация	(983)	(183)	-	(1,166)
Балансова стойност	88	23	50	161

14. Вземания от застраховани лица и други активи

(хил. лв.)	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по преки застрахователни операции	5,074	4,669
Други активи		
в т.ч.		
Разходи за бъдещи периоди	172	171
Вземания от служители	1	1
Вземания от клиенти	-	1
Вземания по регреси (нетно)	94	48
- в т.ч. Брутна стойност на вземания по регреси	491	320
- в т.ч. Провизия за несъбираеми вземания	(397)	(272)
Други	92	99
Общо други активи	359	320
Общо вземания и други активи	5,433	4,989

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

15. Задължения

(хил. лв.)	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по преки застрахователни операции		
-към застрахователни агенти	2,089	1,777
Общо задължения по преки застрахователни операции	2,089	1,777
Задължения към презастрахователи	48	263
Други задължения		
в т.ч.		
-към доставчици	22	(3)
-към персонала	680	577
-за реклама	62	-
-за ИТ услуги	73	42
-към бюджета	147	132
-по договори за лизинг	399	-
-други	910	927
Общо други задължения	2,293	1,675
Общо задължения	4,430	3,715

Оповестените по-горе задължения към персонала, които към 31 декември 2019 г. са в размер на 680 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 577 хил. лв.) включват отчетена провизия за неизползвани отпуски в размер на 129 хил. лв. (към 31 декември 2018 г. 112 хил. лв.), задължения за бонуси и допълнителни възнаграждения на служителите в размер на 307 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 288 хил.лв.) и провизия за пенсионни задължения в размер на 244 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 177 хил. лв.)

Опорвестените по-горе задължения по договори за лизинг в размер на 399 хил. лв. (към 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, агенции, ликвидационни центрове. По—подробна информация за задълженията, свързани с лизинг е представена в Пояснение 16 „Лизинг“.

Оповестените по-горе други задължения, които към 31 декември 2019 г. са в размер на 910 хил лв. (към 31 декември 2018 г.: 927 хил.лв.), са свързани с провизирани задължения, в резултат на прогнозиран разходи към края на годината в размер на 761 хил. лв. (към 31 декември 2018 г. 641 хил. лв.), както и задължения към Гаранционен и обезпечителен фонд в размер на 83 хил. лв. (към 31 декември 2018 г. – 190 хил.лв.)

16. 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 такива, които отговарят на изискванията за договори за лизинг.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

16. Лизинг (продължение)

При преминаване към отчитане на олизинг 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, коригирани с предплатени/начислени плащания и се прилага дисконтов процент от датата на първоначално признаване.

Следната таблица (в хил.лв.) показва резултата от прилагането на модифицирания ретроспективен метод:

На 1 януари 2019 г.

Активи с право на ползване

642

Лизингови задължения

(642)

Нетна лизингова позиция на 1 януари 2019 г.

-

Година, приключваща на 31 декември 2019 г.

Разходи за амортизация на активи с право на ползване

(245)

Разходи за лихви по лизингови договори

(5)

Общо разходи за лизинг към 31 декември 2019 г.

(250)

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 8 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, като таблиците по-долу показват ефекта от преминаване към прилагане на изискванията на МСФО 16 през 2019 г.:

Ефект в Отчета за финансовото състояние

(хил. лв.)

На 1 януари 2019 г.

Активи право на ползване

642

-

Лизингови задължения

(642)

-

Година, приключваща на 31 декември 2019 г.

Промяна в активите право на ползване

-амортизация

(245)

-

Промяна в лизинговите задължения

-погасяване

243

-

Балансова стойност към 31 декември 2019 г.

Активи право на ползване

397

-

Лизингови задължения

(399)

-

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

16. 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 бъде обект на обратно проявление.

Ефект в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

(хил. лв.)

Година, приключваща на 31 декември 2019 г.

Разходи за наем

Разходи за амортизация на активи право на ползване

Разходи за лихви по лизингови задължения

Общо разходи към 31 декември 2019 г.

Прилагане на МСФО 16	Прилагане на МСС 17
8	251
245	-
5	-
258	251

17. Данъци

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

(хил. лв.)

Счетоводен резултат преди данъци

Приложима данъчна ставка

Очакван данъчен (разход)/приход

Данъчен ефект от постоянни разлики

Данъчен ефект от преоценка на инвестиции в портфейл
на разположение за продажба и други временни разлики

Приспадане на данъчна загуба от предходни периоди

Приход/(разход) за данък

2019 г.	2018 г.
(1,648)	463
10%	10%
165	(46)
(1)	1
(33)	36
(107)	40
24	31

Признати в Отчета за
печалбата или загубата и
другия всеобхватен доход

Текущи разходи за данъци

Отсрочени (разходи)/приходи за данъци

ОБЩО:

-	-
24	31
24	31

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

17. Данъци (продължение)

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		Данъчен ефект в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
	Салдо към 31.12.2019 г.	Салдо към 31.12.2018 г.	
(хил. лв.)			
Неизползвани отпуски	13	11	2
Провизия за несъбираеми вземания	46	34	12
Провизия за задължения	110	99	11
	169	144	25

Отсрочени данъчни пасиви	Временни разлики		Данъчен ефект в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
	Салдо към 31.12.2019 г.	Салдо към 31.12.2018 г.	
Дълготрайни активи	4	3	1
ОТСРОЧЕНИ ДАНЫЦИ, НЕТНО	165	141	24

Към 31.12.2019 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; не е признат отсрочен данъчен актив единствено върху данъчните загуби за пренасяне, поради несигурността за по-големия размер на облагаемата печалба.

Таблицата по-долу (в хил.лв.) представя възникването и използването на данъчните загуби за последните 5 години (без настоящата):

Година на произход	Данъчна загуба/ (печалба) за периода	Използвана данъчна загуба	Остатъчна данъчна загуба към 31.12.2019	Година на изтичане
преди 2015	637	3,465	1,154	2019
2015	1,469	-	1,469	2020
2016	(79)	79	(79)	-
2017	(1,393)	1,393	(1,393)	-
2018	(398)	398	(398)	-
2019	1,072	-	1,072	2024
ОБЩО:			1,825	

За 2019 г. Дружеството реализира данъчна загуба в размер на (1,072) хил. лв.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

18. Компоненти на друг всеобхватен доход

(хил. лв.)

Активи на разположение за продажба:

Преоценки на финансови активи, на разположение за продажба

Призната актюерска печалба при изчисляване на провизия за пенсии

Общо

	2019 г.	2018 г.
	324	(361)
	(11)	(29)
	313	(390)

Към 31.12.2019 г. резервът за преоценка на финансовите активи на разположение за продажба се е увеличил с 324 хил. лв. (2018 г.: намаление (361) хил.лв.), като общият размер на преоценъчния резерв, свързан с финансовите активи на разположение на продажба доситга до 1 493 хил. лв. (към 31 декември 2018 г. 1 169 хил.лв.)

19. Акционерен капитал

Основният капитал е изцяло внесен. Размерът му е 7,000 хил. лв. (2018 г.: 7,000 хил.лв.), разпределени в 700 хил. обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева, всяка. Емисионната стойност на записаните от учредителите акции е равна на номиналната им стойност.

През 2019 г., по решение на едноличния собственик на капитала, реализираната през 2018 г. печалба в размер на 494 хил. лв. е отнесена в увеличение на средствата във фонд резервен.

През 2018 г. по решение на едноличния собственик на капитала, той е внесъл допълнително 1 500 хил. евро (2, 934 хил. лв.) допълнителен капитал, който е свързан с финансирането на общата стратегия за развитието на Дружеството

20. Свързани лица

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Групама Холдинг Филиали и Участия“, чуждестранно юридическо лице, държава: Франция.

Съгласно Международен счетоводен стандарт 24, т. 5, свързани лица на Дружеството са собствениците – „Групама Холдинг Филиали и Участия“, и дружествата от Групата на Групама.

Доходите за 2019 г. на ключовия ръководен персонал включват краткосрочни доходи в размер на 571 хил. лв., в сравнение със същите през 2018 г. в размер на 514 хил. лв.

За 2019 и 2018 година сделките със свързани лица са:

(а) *Разходи, свързани с получени услуги*

(хил. лв.)

Групама Съпорт&Сървис/(Групама Системс

Д'Информацион/ Джи ту ЕС)

Групама СА

Групама Гаранция Бистожито

Общо

	2019 г.	2018 г.
	73	42
	711	812
	3	3
	787	857

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

20. Свързани лица (продължение)

(б) Приходи свързани с предоставени застрахователни услуги

(хил. лв.)	2019 г.	2018 г.
Групама Животозастраховане ЕАД	6	4
Общо	6	4

(в) Задължения към свързани лица

(хил. лв.)	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Групама Съпорт&Сървис/(Групама Системс		
Д'Информацион/ Джи ту ЕС)	73	42
Групама СА	41	189
Общо	114	231

21. Условни задължения

Дружеството, както и всички други застрахователни институции, е предмет на съдебни спорове в хода на обичайната си дейност. Дружеството не смята, че изходът от тези спорове ще има съществен ефект върху неговата печалба или загуба и цялостно финансово състояние. Крайна оценка за резултата от такива съдебни спорове трудно може да бъде дадена предварително, тъй като съществува възможност за обжалване на постановените решения от първата инстанция пред по-горна, което е предпоставка за постановяването на различно от вече постановеното решение, както и да бъдат извършени промени в размерите на претенциите. Същевременно, процедурно, окончателното решаване на такива спорове, продължава във времето до няколко години.

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.

Във връзка със законоустановено изискване, застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, представят банкова гаранция в съответствие с Устава на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ). Дружеството е издала на безусловна, неотменима, делима и платима на предявяване в срок от 6 години банкова гаранция в размер на 600 хил. евро (шестстотин хиляди евро), в полза на НББАЗ.

22. 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.

22. 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.

23. Одобрение на годишния финансов отчет

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

„ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ЗА ПЕРИОД

1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

**23 март 2020 г.
София**

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

1. Въведение

Настоящият доклад обхваща дейността на „Групама Застраховане“ 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 Застраховане“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, ЕИК 131421443

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 Застраховане“ ЕАД притежава лиценз, издаден от Комисията за Финансов Надзор, Направление Застрахователен Надзор, за продажба на следните застраховки: „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имуществото“, Застраховка „Злополука“, „Гражданска отговорност“ свързана с притежаването и използването на МПС, „Помощ при пътуване (асистанс)“, Застраховка „Разни финансови загуби“ – „Рискове, свързани със заестостта“, Застраховка на сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства, Застраховка „Обща Гражданска Отговорност“, Застраховка на товари по време на превоз, Застраховка Заболяване.

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

2.4.1. Акционери

С решение № 1608-ОЗ/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 ЗК „ДСК Гаранция“ от ГРУПАМА СА посредством вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНESHЪНЪЛ в ГРУПАМА СА при условията на универсално правоприемство. Вливането на ГРУПАМА ИНТЕРНESHЪНЪЛ в ГРУПАМА СА е извършено без ликвидация на ГРУПАМА ИНТЕРНESHЪНЪЛ и е окончателно приключено на 31 декември 2008 г. Извършеното вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНESHЪНЪЛ 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 ИНТЕРНESHЪНЪЛ в ЗК ДСК Гаранция при условията на универсално правоприемство, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 24.04.2009 г.

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

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

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)

С решение от 02.10.2017г. Комисията за финансов надзор одобрява вътрешногруповото придобиване на квалифицирано участие от „Групама Холдинг Филиал е Партисипасион“, Република Франция, в размер на 100 % от капитала на застрахователно дружество „Групама Застраховане“ ЕАД.

Групама Холдинг Филиал е Партисипасион (Groupama Holding Filiales et Participations) е дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Франция. Групама Холдинг Филиал е Партисипасион е учредено на 22 август 2016г. специално за осъществяването на Вътрешно груповото преструктуриране. Дружественият капитал на Групама Холдинг Филиал е Партисипасион 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 7,000 хил. лева, разпределен в 700 хил. обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева. 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 общото събрание, реализираната през 2018 г. печалба в размер на 494 хил. лв. е отнесена в увеличение на средствата във фонд резервен.

През 2018 г. по решение на едноличния собственик на капитала, той е внесъл допълнително 1 500 хил. евро (2, 934 хил. лв.) допълнителен капитал, който е свързан с финансирането на общата стратегия за развитието на Дружеството.

2.4.3.Органи на управление

Застрахователната компания 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 Шарл Мари Филип дьо Тинги дьо ла Жирулиер– гражданин на Франция– Председател на Съвета на директорите;(до 11 октомври 2019 г.)
2. Г-н Оливие Луис Жорж Пекьо – гражданин на Франция, член
3. Г-н Пламен Иларионов Пантев – гражданин на България, член
4. Г-жа Селин Болар – гражданин на Франция, член, Изпълнителен директор.

Дружеството се представлява заедно от изпълнителния директор Селин Болар и прокуриста Тихомир Минчев.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

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)

2.4.3.1. Съвет на директорите (продължение)

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

2.4.3.2. Участие на членовете в търговски дружества

Някои 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 Животозастраховане“ ЕАД, „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД; Учредител и член на СД на Насекомо АД.

Г-н Оливие Луис Жорж Пекьо - член на СД на „Групама Животозастраховане“ ЕАД, „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД.

Г-н Пламен Пантев – член на СД в „Групама Животозастраховане“ 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.

2.4.3.3. Възнаграждение на Съвета на директорите

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

2.4.3.4. Договори сключени между Дружеството и Членове на Съвета на директорите

През 2019 година 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.

2.4.4. Дъщерни, асоциирани предприятия и клонове

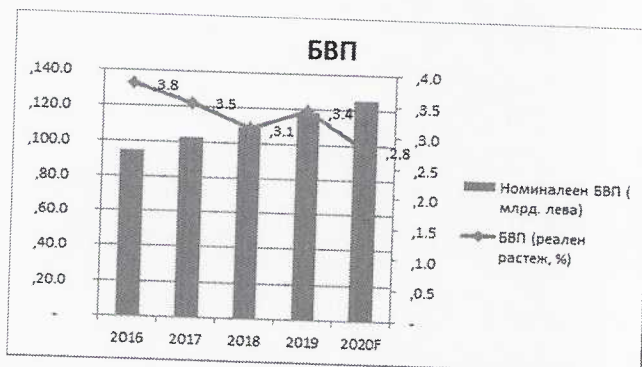
През периода на 2019 година „Групама Застраховане“ ЕАД няма регистрирани дъщерни, асоциирани дружества и клонове.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

3. Конкуrentна среда и развитие на Дружеството

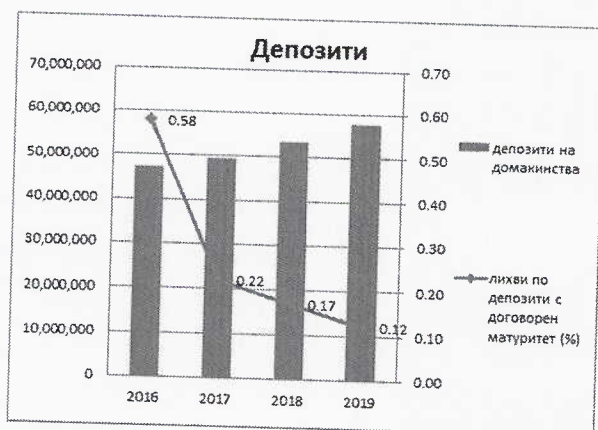
3.1. Пазарна среда



След 3 последователни години на спад на темпа на растеж на икономиката в България, през 2019 г. 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 1,370 лв. средно-месечно. Коефициентът на икономическа активност (15+) към края на годината достигна 73.2%.



Депозитите на домакинствата продължават да нарастват през 2019 г., 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. 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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1. Пазарна среда (продължение)

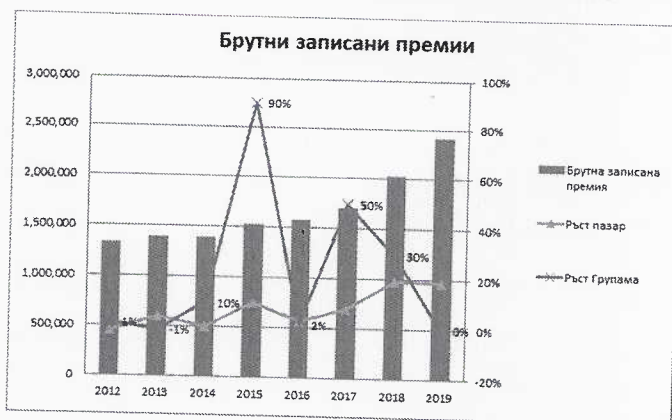
През 2019г. инфлацията продължи да се развива с умерени темпове. Така средногодишната инфлация достигна 2.9%, в сравнение с 2.8% за 2018г. За тази инфлация допринесе поскъпването на жилищата, водата, горивата, хранителните продукти и безалкохолните напитки, алкохола и тютюна, съобщенията, развлеченията 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 и S&P и Fitch дадоха BBB, с позитивна перспектива.

Застрахователен пазар и премиен приход на Дружеството



Брутните записани премии в общото застраховане към края на 2019 г. е 2,411,899 хил. лв., като това представлява ръст от 19% в сравнение с 2018г. За 2019г. Групама запазва своето ниво на приход, постигайки размер от 24,092 хил. лв. Дружеството записва лек спад в пазарния си дял, като достига 1%. (2018:1.2%). Лидери на пазара на общото застраховане са Лев Инс – 13.1%, Булстрад – 11.5%, ДЗИ – 10.6%, Евроинс АД – 10%, Армеец – 10%. Водещите пет (от общо 24) компании реализират 54,5% от брутния премиен приход.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

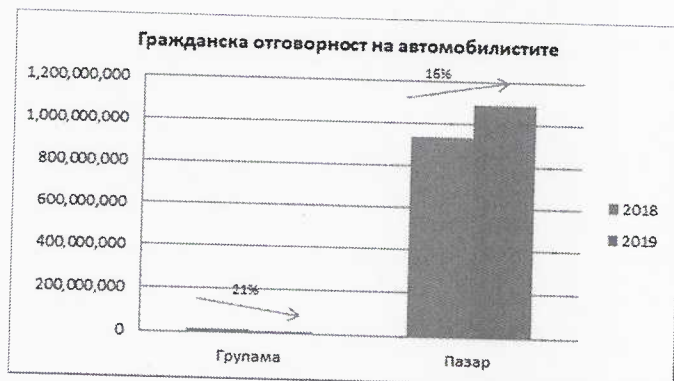
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

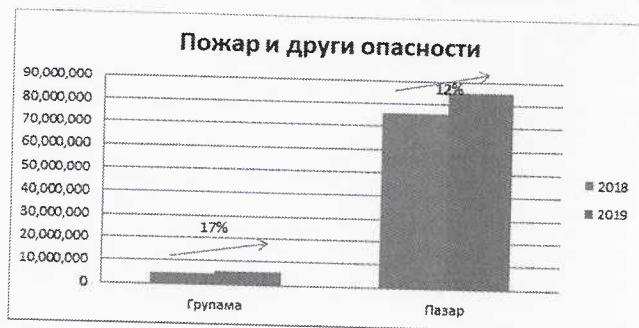
3.1. Пазарна среда (продължение)



Дружеството отбелязва най-значителен ръст в застраховките Злополука, отбелязвайки 25% ръст в сравнение с предходна година и постигайки 3,475 хил. лв. премиен приход. Пазарът на тази застраховка отбелязва ръст от 10% и достига 43,907 хил. Пазарният дял на Групама нараства от 7% на 8% и Дружеството заема шеста позиция.



Дружеството отбелязва значителен спад при застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите, като тя се спада с 21%, достигайки 8,334 хил. лв. Пазарът за този период нараства с 16%, достигайки нива от 1,089,006 хил. лв. Пазарният дял на Групама в този вид застраховка спада от 1.11% до 0.77% и Дружеството заема единадесета позиция.



При застраховките Пожар и други опасности, Групама отбелязва ръст от 17%, достигайки премиен приход от 5,292 хил. лв. Този ръст идва най-вече от развитие на банков канал на продажби. През 2019г. пазарът отбелязва ръст от 12%, достигайки 84,934 хил. лв. Пазарният дял на Дружеството се увеличава до 6.2% (2018:5.9%), като Групама заема осма позиция.

По отношение на застраховки Индустриален пожар, Групама отбелязва ръст от 8.3% през 2019г., достигайки премиен приход от 1,522 хил. лв. Дружеството регистрира леко нарастване на пазарния си дял до 1%. Пазарът отбелязва спад от почти 4%.

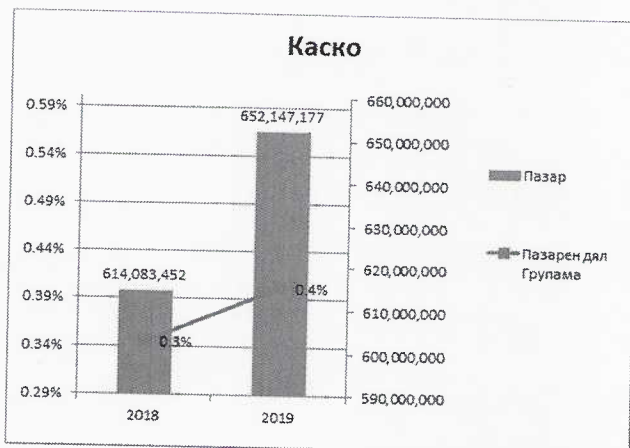
Групама увеличава пазарния си дял до 9.2% при застраховки „Разни финансови загуби“, където за 2019г. записва премиен приход от 1,700 хил. лв. (10% ръст в сравнение с 2018г.). За същия период пазарът записва приход от 18,405 хил. лв или спад от 9%.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1.Пазарна среда (продължение)



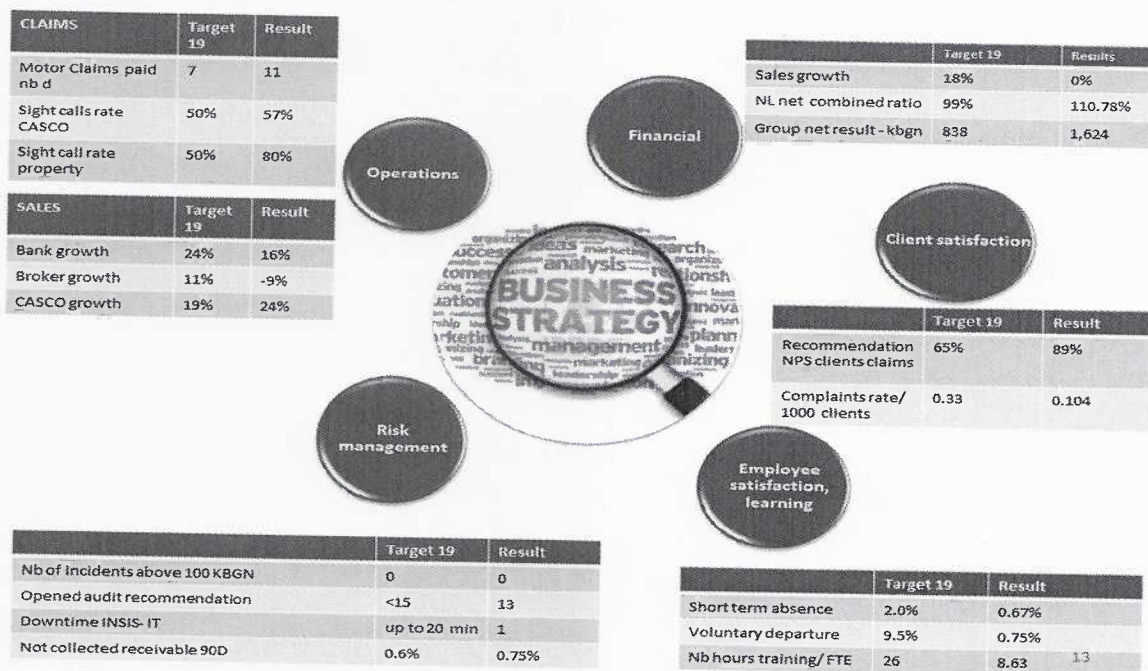
При застраховките Каско, Дружеството отбелязва значителен ръст от 24%, достигайки премиен приход от 2,622 хил. лв. за 2018г. Пазарният дял се покачва леко, достигайки ниво от 0.4%. За 2019г. Пазарът нараства с 6%, достигайки нива от 652,147 хил. лв.

По отношение на застраховки „Помощ при пътуване“, Дружеството записва за 2019г. премиен приход от 775 хил. лв. или 3% ръст спрямо 2018г.

Пазарът отбелязва ръст от 61%, достигайки 39,493 хил.лв в резултат от еднократен договор на лидерът в тази линия бизнес.

При застраховките Обща гражданска отговорност, Дружеството отбелязва ръст от 10% и записва премиен приход от 302 хил. лв. Пазарният дял към края на 2019 г. е 0.7%. 0.4% пък е пазарният дял на застраховки Товари по време на превоз или 69 хил. лв.

3.2.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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.2. Развитие на Дружеството (продължение)

- Финансови резултати. По отношение на първия стълб, основните цели на Дружеството бяха групирани в три категории: ръст на продажбите, нетна комбинирана квота и финансов резултат след данъци. И по трите показателя, Групама не изпълни своите цели, най-вече поради спад в застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите и големи щети там.
- 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 служителите. 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 човечасове 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 изпълнява своите 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 критериите свързани с най-новия проект – Групама видео асистент. Преизпълнение има и по отношение на Каско.

3.3. Дистрибуционни канали

През 2019 г. усилията на Дружеството бяха насочени предимно към подобряване на съвместната дейност с Банка ДСК и развитието на партньорството ни с предпочитани Брокери. Чрез своя стратегически партньор „Групама Застраховане“ ЕАД реализира 47% от brutния премиен приход в общото застраховане през 2019 г. Делът на канал Брокери спадна до 47%, като това се дължи основно на спада на премиите приходи при застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите.



ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

4. Финансови резултати 2019г.

4.1.Капиталови изисквания

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

Групама Застраховане е дружество, лицензирано за продажба на застраховки по Класове общо застраховане. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2019 и 2018 г. е 7,400 хил. лв.

Дружеството следи регулаторните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН): Окончателните цифри към 31.12.2019 г. показват следните нива на платежоспособност, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	12,560	10,545
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	7,400	7,400

Капиталови изисквания

	2019 г.	2018 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	119%	144%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	201%	202%

4.2.Изплатени обезщетения, нето от презастраховане

Изплатените обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на щетите. Изплатените суми и обезщетения се увеличават в сравнение с предходна година, в резултат от ръста на портфейла автомобилно застраховане. Квотата на щетимост се влошава с 8 п.т., най-вече заради няколко големи щети, предявени по застраховки Гражданска отговорност на автомобилистите и Индустриален пожар.

	2019 г.			2018 г.		
	Преза-			Преза-		
	Бруто	страховане	Нето	Бруто	страховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	5,862	(1)	5,861	6,119	-	6,119
Промяна в резерва за предстоящи плащания	6,738	110	6,848	3,545	(252)	3,293
Общо щети и разходи за корекции на загубата	12,600	109	12,709	9,663	(252)	9,412

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

4. Финансови резултати 2019г. (продължение)

4.2. Изплатени обезщетения, нето от презастраховане (продължение)

Изплатени, нетни застрахователни обезщетения и суми по продукти:

	2019 г.	2018 г.
Изплатени застрахователни претенции		
Застраховка Имущество	926	714
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	2,506	2,969
Застраховка Автокаска	1,464	1,513
Застраховка Помощ при пътуване	252	204
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	70	73
Застраховка Обща гражданска отговорност	8	162
Застраховка Злополука	324	171
Застраховка Карго (товари по време на превоз)	1	1
Общозастрахователни претенции	5,551	5,807
Разходи за уреждане на застрахователни претенции		
Застраховка Имущество	40	66
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	151	122
Застраховка Автокаска	24	29
Застраховка Помощ при пътуване	94	92
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	1	1
Застраховка Злополука	1	-
Застраховка Обща гражданска отговорност	-	2
Общо разходи за уреждане на застрахователни претенции	311	312
Общо нетни изплатени суми и обезщетения	5 862	6,119

4.4. Административни разходи

Наред с изпълнението на планове за развитие на Дружеството, подходът на ръководството във връзка с административните разходи е ориентиран към подобряване ефективността на процесите.

(хил.лв.)

	2019 г.	2018 г.
Разходи за материали	84	78
Разходи за външни услуги	980	1,036
Разходи за възнаграждения на персонала	2, 608	2,376
Разходи за осигуровки	371	334
Разходи за амортизация	348	84
- В т.ч. амортизация на активи с право на ползване	245	-
Други разходи за дейността	300	321
Общо разходи за дейността	4691	4,229

Основната част от разходите на Дружеството се формира от разходите за персонал и външни услуги, които представляват сумарно 76% от общите разходи.

4.5. Аквизиционни разходи

Общите аквизиционни разходи отбелязват значително повишение през 2019 година спрямо предходния съпоставим период най-вече благодарение на ръста на портфейла.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

4. Финансови резултати 2019г. (продължение)

4.5. Аквизиционни разходи (продължение)

	2019 г.	2018 г.
Комисионни по застраховки (нетно от участие в печалбата)	5,925	5,516
Други аквизиционни разходи	1,366	961
Комисионни от презастрахователни договори	(7)	(10)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	(239)	(785)
	7,045	5,682

Комисионни по видове застраховки

	2019 г.	2018 г.
Застраховка Имущество	1,995	1,689
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	1,222	1,552
Застраховка Помощ при пътуване	275	250
Застраховка Авто каско	660	479
Застраховка Карго (товари по време на превоз)	4	3
Застраховка Обща гражданска отговорност	76	68
Застраховка Злополука	988	784
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	705	691
Общо разходи комисионни по застраховки	5,925	5,516

4.6. Маркетинг и реклама

През 2019 г. Дружеството продължи политиката за налагане на Групама Застраховане ЕАД като предпочитан и надежден партньор на българския пазар. Партньор, който разполага със сериозен международен опит и който се ангажира с въвеждането на 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% до 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%

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

4. Финансови резултати 2019г. (продължение)

4.7. Научноизследователска и развойна дейност

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

4.8. Корпоративна социална отговорност

През 2019 Групама Застраховане ЕАД продължи своя проект за корпоративна социална отговорност – Greenama. Greenama е насочен 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

- 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“ Дарение на Хранителни продукти на сиропиталище „Св. Никола“ в гр. Нови Хан	Продължава подкрепата си за Операция Плюшено мече“ Други активности

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

5. Събития след датата на баланса

Не са възникнали други значителни коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване, 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. С решение на Народното събрание на Република България от 13 март 2020 г. 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. Дружеството разглежда разразилата се пандемия като некоригиращо събитие след края на отчетния период. Поради всеобхватността на влиянието на пандемията върху цялата световна икономика, не е възможно да бъде направена оценка на очаквания финансов ефект. Ръководството счита това за некоригиращо събитие след датата на отчетния период, което няма да създаде сериозна несигурност относно възможността Дружеството да продължи да осъществява основната си дейност.

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 създадо 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. Застрахователни рискове

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.

Дружеството управлява своя застрахователен риск чрез налагане на ограничения на застрахователни лимити, процедури за одобряване на сделки, които включват нови продукти или които надхвърлят определени лимити, методи за ценообразуване, централизирано управление на презастрахователните дейности и контрол върху въпросите, които трябва да се решат.

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователния риск, които се отнасят както до индивидуални, така и до общи застрахователни рискове. Тези методи се състоят от модела за измерване на индивидуални рискове, анализ на чувствителността (изменението), анализ на сценария и стрес тест. Прилага се теория на вероятностите в процеса на ценообразуване и обезпечаване на портфейла от застрахователни полици.

Основният риск се състои в това честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваното. Застрахователните събития не следват определен модел и действителният размер и обем на събитията за дадена година може да бъде различен от това, което се е очаквало или е било предвидено и изчислено с помощта на обичайните статистически методи и техники.

Подписваческата политика на дружеството цели да постигне диверсификация, за да подсигури балансиран портфейл и се базира върху голям портфейл състоящ се от подобни рискове за продължителност от няколко години, които се очаква да намалят отклоненията в получените резултати.

Използва се и презастраховане, за да се управлява застрахователния риск. Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетното излагане на риск. Това обаче не освобождава дружеството от отговорността като основен застраховател. Ако даден презастраховател не плати дадена претенция поради някаква причина, дружеството остава отговорно за плащането към полицодържателя. Кредитоспособността на презастрахователите се отчита на годишна база, като се разглежда финансовата им мощ преди да се финализира който и да е договор. 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.

Изборът на презастрахователни договори е в пряка зависимост от спецификата на сключваните в Дружеството застраховки, застрахователните суми и необходимите лимити на отговорност. Самозадържането по отделните видове застраховки е формирано на основа на разчетите за собствения капитал на Дружеството и цели формиране на собствени резерви.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се нетират разходите за обезценки в резултата на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

Дружеството следи непрекъснато за финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти.

„Пожар и други щети на имущество“, „Любим дом“, „Комфорт за дома и семейството“, „Индустиален пожар“, „Авария на Машины“, „Прекъсване на дейността“ и „Строително-монтажни рискове“:

- Покритие на база превизиение на загубата за риск (Risk excess of loss reinsurance contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Hannover Rückversicherung AG с 20%, Groupama S.A. Paris участва със 70%; - Deutsche Rückversicherung AG – 10% .

- Катастрофично покритие на база превизиение на загубата за събитие (Catastrophe excess of loss reinsurance contract (per event)) –договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Sirius International Ins. Corp.(Publ) с 10%, като Groupama S.A. Paris участва с 85%; Aspen Insurance UK Ltd. – 5%.

„Каско“

- Катастрофично покритие на база превизиение на загубата за събитие (Catastrophe excess of loss reinsurance contract (per event)) –договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Sirius International Ins. Corp.(Publ) с 10%, като Groupama S.A. Paris участва с 85%; Aspen Insurance UK Ltd. – 5%.

„Гражданска отговорност на автомобилистите“:

- Безлимитно покритие на база превизиение на загубата (Excess of loss reinsurance agreement) – безлимитен договор с водещ презастраховател Swiss Re Europe с 25%; Groupama S.A. Paris участва със 70%; Somp/ Endurance Speciality Insurance Ltd. с 5%.

„Помощ при пътуване“:

- Покритие на база превизиение на загубата (Travel excess of loss reinsurance contract) – договорът се сключва за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Mapfre Re SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama S.A. Paris участва с останалите 50%.

„Обща гражданска отговорност“

- Покритие на база превизиение на загубата за риск (Excess of loss Reinsurance Contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Swiss Re Europe с 45%, следван от SCOR Global P&C SE - 5% и Groupama S.A. Paris с останалите 50%.

„Карго“

- Покритие на база превизиение на загубата (Marine excess of loss reinsurance treaty) - договорът е валиден за всички полици.

Договорът е пласиран на 47.5 % от презастрахователните Брокери Willis Limited и Guy Carpenter & Company, SAS (JLT Re) на следните презастрахователни компании:

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

Презастраховател	Държава	Дял
Sirius	Швеция	10.00%
Swiss RE	Люксембург	8.00%
Munich Re	Германия	6.00%
Hannover	Германия	4.00%
MS AMLIN	Швейцария	3.00%
ODYSSEY RE	САЩ	2.50%
BARBICAN SYNDICATE	Англия	1.50%
Пласирано от Willis Limited общо:		35.00%

Transatlantic Re	САЩ	2.50%
PARTNER RE	Ирландия	3.00%
ENDURANCE/Sompo	Англия	5.00%
NACIONAL	Испания	2.00%
Пласирано от Guy Carpenter & Company, SAS/ JLT RE общо:		12.5%

Директно са пласирани:

Презастраховател	Държава	Дял
Hannover	Германия	2.50%
Groupama S.A Paris	Франция	50.00%
Директно пласирани общо:		52.50%

Премиен риск

Рейтинг рискът 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.

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 надеждни 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.

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

Риск на резерва (продължение)

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.

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

Дружеството сегментира продуктите в няколко хомогенни групи в зависимост от характеристиките на индивидуалните продукти.

(б) Разходи

Оценките за бъдещи разходи за подновяване и поддръжка включени в теста за адекватност на задълженията се извличат от бизнес плана на дружеството за периода 2019 – 2020г.

Методът за образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции към края на финансовата година по „Гражданска отговорност на автомобилистите“ подлежи на предварително одобрение от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор (КФН) в съответствие с изискванията на чл. 92, ал. 1 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

Риск от нестабилност на портфейла

Риск от нестабилност на портфейла е рискът, че действителните нива на прекратяване на договорите да се различават от тези в прогнозата. Рисковете от нестабилност на портфейла могат да бъдат смекчени чрез създаване на подходящи продукти и структура на комисионни възнаграждения за посредници. Коефициентите на сторно и предсрочна ликвидация спрямо общия портфейл се оценяват чрез използване на анализ на портфейла от видове продукти и канали на продажби.

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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

Географска и секторна концентрация

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. Финансов 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 кредитния рейтинг, индивидуалните особености на емитента, възможността му да обслужва договорените в инструмента плащания, както и качеството на приетото обезпечение, ако има такова. Кредитния 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 в предвид рейтинговите нива на емитентите свързани с съществуващите финансови активи, мениджмънтът не очаква някой от контрагентите да не изпълни задълженията си.

Държавни ценни книжа, групирани по експозиция по държави и по матуритет:

МАТУРИТЕТ Финансови активи на разположение за продажба	Към 31.12.2019 г.			
	до 1 год.	1-5 години	Над 5 години	ОБЩО
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	4,608	7,810	20,543	32,961

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов риск (продължение)

6.2.1. Кредитен риск (продължение)

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

Към 31.12.2019 г. (хил.лв.)	Общо	BBB+	BBB	BB+	Нерейтинговани
<i>Заеми и вземания</i>					
Пари и парични еквиваленти	2,635	-	2,256	376	3
Депозити и вземания от финансови институции	3,575	1,685	423	1,467	-
Финансови активи на разположение за продажба	32,961	-	32,961	-	-
<i>Вземания по застрахователни операции</i>					
Вземания от застраховани лица	5,074	-	-	-	5,074
Презастрахователни активи	142	-	-	-	142
Други финансови активи	186	-	-	-	186

Оповестените по-горе презастрахователни активи, са свързани с определени презастрахователи, но поради различния пласмент на презастрахователните договори, Дружеството използва помощта на презастрахователни брокери (които са нерейтинговани и обслужват изпълнението на всеки отделен договор) и поради тази причина въпросните 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.

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. Голяма част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с матуритет до три месеца.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов 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 г. Дружеството не притежава капиталови инструменти в портфейла си.

Валутен риск

Дружеството притежава ограничена сума финансови активи деноминирани във валута различна от функционалната валута лева или евро, към който българския 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, последния 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 и 2018 е както следва:

Към 31.12.2019 г. (хил.лв.)

АКТИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	21,466	-	11,495	32,961
Вземания от застраховани лица	557	126	4,391	5,074
Отсрочени аквизиционни разходи	3,520	1	183	3,704
Презастрахователни активи	0	0	142	142
Парични средства и парични еквиваленти	2,331	16	288	2,635
Депозити и вземания от финансови институции	622	18	2,935	3,575
Други финансови активи	186	-	-	186
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	28,682	161	19,434	48,277

ПАСИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Застрахователни резерви	(26,971)	(11)	(4,727)	(31,709)
Финансови задължения	(4,307)	-	(123)	(4,430)
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	(31,278)	(11)	(4,850)	(36,139)

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов риск (продължение)

6.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2018 г. (хил.лв.)

АКТИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	11,186	-	16,027	27,213
Вземания от застраховани лица	1,248	110	3,311	4,669
Отсрочени аквизиционни разходи	3,194	1	270	3,465
Презастрахователни активи	-	-	252	252
Парични средства и парични еквиваленти	2,199	197	7	2,403
Депозити и вземания от финансови институции	622	18	2,934	3,574
Други финансови активи	147	-	-	147
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	18,596	326	22,801	41,723

ПАСИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Застрахователни резерви	(20,504)	(12)	(3,567)	(24,083)
Финансови задължения	(3,410)	-	(305)	(3,715)
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	(23,914)	(12)	(3,872)	(27,798)

6.2.3. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от него 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, обезпечавачи 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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов риск (продължение)

6.2.3. Ликвиден риск (продължение)

Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи 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 пасиви, представени в анализа на ликвидността в таблицата на следващата страница са равни на несконтинираните 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.			
	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
АКТИВИ				
Финансови активи на разположение за продажба:	4,608	7,810	20,543	32,961
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	4,608	7,810	20,543	32,961
Банкови депозити	3,575	-	-	3,575
Вземания от застраховани лица	5,074	-	-	5,074
Отсрочени аквизиционни разходи	3,704	-	-	3,704
Парични средства	2,635	-	-	2,635
Презастрахователни активи	142	-	-	142
Други активи	359	-	-	359
Общо активи	20,097	7,810	20 543	48, 450
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(18,211)	(13,498)	-	(31,709)
Задължения	(4,186)	-	(244)	(4,430)
Общо пасиви	(22,397)	(13,498)	(244)	(36,139)
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(2,300)	(5,688)	20,299	12,311

6.3. Оперативен риск

За идентифицирането и управлението на оперативните рискове, Дружеството е разработило 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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

7. План за развитие през 2020 г.

Основните показатели, които са заложили в плановете за развитието на Дружеството през 2020 г. са продължение от 2019 г.

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 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.

Дружеството е активен член на Асоциацията на Българските Застрахователи, Гаранционен Фонд и НББАЗ.

8. Декларация за корпоративно управление

Основните принципи от политиката за корпоративно управление на „Групама Застраховане ЕАД са уредени в Кодекс за корпоративно управление, одобрен от Управителния съвет на Дружеството.

Информацията относно Кодекса за корпоративно управление, приет от „Групама Застраховане 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 Застраховане ЕАД.

Съвета на директорите Групама Застраховане 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. Дружеството се управлява от тричленен Съвет на директорите:

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

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.1 Органи на управление (продължение)

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.

8.1.2. 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 имплементирани и наблюдава работата на Изпълнителния директор и прокурист. 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.

8.1.4 Отговорности на Председателя на Съвета на Директорите.

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;

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.4 Отговорности на Председателя на Съвета на Директорите (продължение)

Правомощия на Съвета на директорите (продължение)

- 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;
- 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.

8.1.5. Кодекс за Корпоративно управление

Въпреки, че Групама Застраховане 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 Холдинг Филиали и Участия.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.5. Кодекс за Корпоративно управление (продължение)

Групама Холдинг Филиали и Участия прилага Кодекса за Корпоративно управление, приети във Франция, следвайки изискванията на AFEP-MEDEF. Въпреки това, Групама Застраховане ЕАД не прилага всичките препоръки на кодекса, най-вече заради затворената структура на капитала. Групама Застраховане ЕАД е 100% собственост на Групама Холдинг Филиали и Участия. Близко 100% от капитала на Групама Холдинг Филиали и Участия се притежава от „Groupama agricultural insurance“ и Регионалните взаимозастрахователни кооперации и компанията се отказва от публичното ѝ предлагане на капитала.

Основните отклонения на Групама Холдинг Филиали и Участия от препоръките на Кодекса за корпоративно управление във Франция са:

- Мандатът на Директорите, назначени от Общото събрание на акционерите е 6 години, вместо препоръчаните 4. Предвид на текущите обстоятелства и структурата на капитала, Групама Холдинг Филиали и Участия 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 продажба 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.
- Делът на независимите членове в състава на Комитет за Одит и Риск е 66%, в сравнение с препоръчаните поне две трети. Този дял се смята за по-подходящ предвид на факта, че капиталът е почти изцяло контролиран от Groupama regional mutuals. Освен това трябва да се има предвид, че Председателя на комитета е независим директор с доказан финансов и застрахователен опит.
- В Комитета за възнагражденията и назначенията липсва мнозинство на Независимите Директори. Този комитет се председателства от Независим директор. В допълнение, Компанията не включва Директор представляващ служителите в Комитета за възнагражденията и назначенията, вярвайки че този орган не е най-доброто място за представяване на служителите. Такова представителство е силно развито във всички други комитети и процеси на Компанията.

8.1.6. Дейност на Съвета на директорите през 2019

През финансовата 2019г. Съветът на директорите на Групама Застраховане ЕАД е заседавал 12 пъти. Това включва 4 редовни заседания и 8 неprisъствени. Процентът на присъствие на членовете на Съвета на директорите през 2019 г. е 100%, в сравнение с 2018г.:75%. Изпълнителния директор изпълнява ролята на Секретар на Съвета на Директорите.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.6. Дейност на Съвета на директорите през 2019 (продължение)

През 2019г. 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
- Приемане на Презастрахователна програма за 2019г.
- 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 2017 и такива за всяко тримесечие за 2019г.
- Промяна в организационната структура
- Одобряване на бюджет 2020
- Резултати от Преглед на активите и пасивите на застрахователните дружества
- Резултати от реален тест на Плана за осигуряване на непрекъснатост на бизнес процесите.
- Одобряване на промени в тарифите
- Разширен лиценз за Каско

8.1.7. 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 8.12.2011г. 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 минути, 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

Одитния 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 Застраховане ЕАД представя одитните си доклади на Комитет за управление на риска и одит.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.2. Комитети на съвета на директорите (продължение)

8.2.1.2. Отговорности

Одитния комитет има следните отговорности:

- информира съвета на директорите на всяко едно от дружествата за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
- Наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- Наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане във всяко едно от одитираните дружества;
- Наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- Отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му;
- Уведомява Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори и Съвета на директорите на всяко едно от дружествата за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 в 7-дневен срок от датата на решението;
- Отчита дейността си пред съвета на директорите;
- Изготвя и предоставя на уведомява Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си.

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 Застраховане 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.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.3. Информация относно предложенията за поглъщане (продължение)

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 СД са регламентираны в Устава, както и в Правилата за работа на СД, 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.

8.4. Система за вътрешен контрол

„Групама Застраховане“ ЕАД прилага многослоен модел за вътрешен контрол, следвайки изискванията на Групама Холдинг Филиали и Участия, 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 компанията 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 Холдинг Филиали и Участия и се управляват от Одит харта.

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 Съвета 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.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

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:

- 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 предприятия 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 Дружеството, 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 Застраховане ЕАД 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 Застраховане ЕАД е отговорна за въвеждането и правилното прилагане на българското законодателство и груповите актюерски стандарти по отношение на:

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

Актьорска 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 Холдинг Филиали и Участия, 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 актьор, 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 ѝ.

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

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



Тихомир Митчев

Прокурист

„Групама Застраховане“ ЕАД

София, България

19 април 2020 г.

