

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕЕАД

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ,
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ,
ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО**

31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

Доклад на независимите одитори

До акционера на Групама Животозастраховане ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Групама Животозастраховане“ ЕАД („Дружеството“), включващ счетоводен баланс към 31 декември 2013 г. и отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на „Групама Животозастраховане“ ЕАД към 31 декември 2013 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 55 до стр. 65 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2013 г.



Шефан Вайблен
Прокурист
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31 март 2014 г.
гр. София



Росица Ботева
Регистриран одитор



Милка Дамянова
Регистриран одитор

	СТРАНИЦА
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:	
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	5 -54
ДОКЛАД НА УПРАВЛЕНИЕТО	55 - 65

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013 Г.

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

	Прил.	За годината, приключващата 31 декември	
		2013 г.	2012 г.
Приходот за застрахователни премии	6	7,838	7,463
Отстъпени премии на презастрахователи	6	(122)	(121)
Нетни приходи от застрахователни премии		7,716	7,342
Приход от инвестиции, нето	12	887	389
Общо приходи		8,603	7,731
Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане	8	(2,972)	(3,317)
Административни разходи	9	(2,695)	(2,869)
Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане	10	(1,769)	(1,849)
Други (разходи)/приходи, нето		(154)	207
Общо разходи		(7,590)	(7,828)
Печалба/ (загуба) преди данъци		1,013	(97)
Разход за данъци	19	(5)	(33)
Печалба/ (загуба) за годината		1,008	(130)
Друг всеобхватен доход			
Нетна печалба от финансови активи на разположение за продажба	20	87	1,196
Общ всеобхватен доход		1,095	1,066

Ръководството е одобрило този финансов отчет от стр. 1 до стр. 54 на 31 март 2014 г. и те са подписани от негово име от:



Селин Болар
Изпълнителен директор




Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

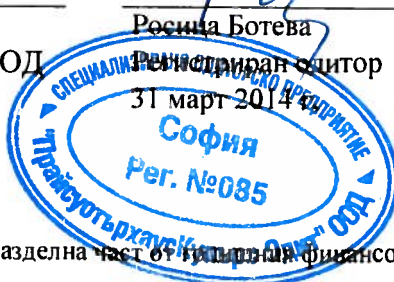
Заверил съгласно одиторския доклад:



Щефан Вайблен
Прайсуотърхаус Купърс Одит ООД
31 март 2014 г.



Росица Ботева
Регистриран одитор
31 март 2014 г.




Милка Дамянова
Регистриран одитор
31 март 2014 г.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2013 Г.

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

	Прил.	Към 31 декември 2013 г.	2012 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	11	3,035	4,551
Депозити и вземания от финансови институции	11	706	143
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	12	30,209	26,773
Вземания по застрахователни договори	13	849	553
Отсрочени данъци, нето	19	16	21
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	7	26	11
Дълготрайни материални активи	14	205	45
Дълготрайни нематериални активи	15	392	578
Отсрочени аквизиционни разходи	16	520	628
Други активи	17	181	468
Общо активи		36,139	33,771
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен капитал	21	7,000	7,000
Резерви		3,156	3,199
Натрупана печалба/(загуба)		1,008	(130)
Общо собствен капитал		11,164	10,069
Застрахователни резерви	7	23,895	22,276
Търговски и други задължения	18	1,080	1,426
Общо капитал и пасиви		36,139	33,771

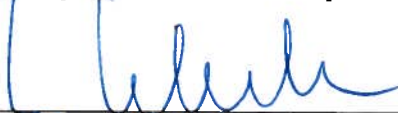
Ръководството е одобрило този финансов отчет от стр.1 до стр. 54 на 31 март 2014 г. и те са подписани от негово име от:

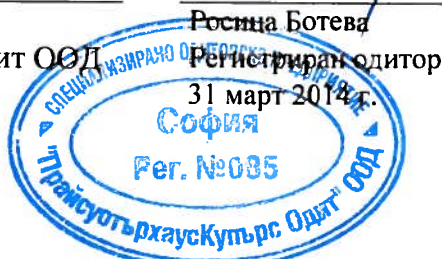

Селин Болар
Изпълнителен директор




Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:


Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31 март 2014 г.




Росица Ботева
Регистриран одитор
31 март 2014 г.


Милка Дамянова
Регистриран одитор
31 март 2014 г.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 Г.

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

	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв/ (дефицит)	Неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2012 г.	7,000	1,978	(49)	74	9,003
Загуба за годината				(130)	(130)
Друг всеобхватен доход					
Преценка на финансови активи на разположение за продажба, нето от данъци (Прил. 20)	-	-	1,196	-	1,196
Общ всеобхватенразход	-	-	1,196	(130)	1,066
Операции със собствениците					
Трансфер	-	74	-	(74)	-
Към 31 декември 2012 г.	7,000	2,052	1,147	(130)	10,069
Към 1 януари 2013 г.	7,000	2,052	1,147	(130)	10,069
Печалба за годината				1,008	1,008
Друг всеобхватен доход					
Преценка на финансови активи на разположение за продажба, нето от данъци (Прил. 20)	-	-	87	-	87
Общ всеобхватенразход	-	-	87	1,008	1,095
Операции със собствениците					
Трансфер		(130)		130	-
Към 31 декември 2013 г.	7,000	1,922	1,234	1,008	11,164

Ръководството е одобрило този финансов отчет от стр.1 до стр. 54 на 31 март 2014 г. и те са подписани от негово име от:


Селин Болар
Изпълнителен директор




Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:


Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31 март 2014 г.




Милка Дамянова
Регистриран одитор
31 март 2014 г.

	За годината, приключваща на 31 декември	
	2013 г.	2012 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Получени премии от застраховане	8,889	13,336
Изплатени застрахователни обезщетения	(2,705)	(2,356)
Платени аквизиционни разходи	(1,707)	(1,688)
Платени такси и вноски	(121)	(95)
Плащания по презастрахователни договори	(94)	(62)
Плащания към доставчици и служители	(2,858)	(2,910)
Получени лихви	525	733
Други постъпления/(плащания) от оперативна дейност	272	(64)
Нетни парични постъпления от оперативна дейност	2,201	6,894
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	(4,987)	(8,366)
Депозити над 3 месеца	(429)	(140)
Постъпления от продажба на инвестиции	1,735	1,960
Покупка на машини, съоръжения и нематериални активи	(32)	(290)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност	(3,713)	(6,836)
Парични потоци от финансова дейност		
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	-
Изменение на парични средства и еквиваленти	(1,512)	58
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	4,547	4,489
Парични средства в края на годината (Прил. 11)	3,035	4,547

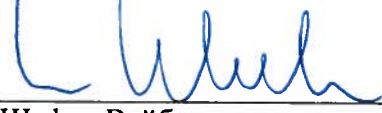
Ръководството е одобрило този финансов отчет от стр. 1 до стр. 54 на 31 март 2014 г. и те са подписани от негово име от:


Селин Болар
Изпълнителен директор




Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:


Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31 март 2014 г.




Милка Дамянова
Регистриран одитор
31 март 2014 г.

1. Резюме на дейността

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

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Шарл Мари Филип дьо Тинги, гражданин на Република Франция – Председател; Доминик Жан Мари Юзел, гражданин на Република Франция; Пламен Иларионов Пантев – независим член, гражданин на Република България; Селин Болар – Изпълнителен директор. Дружеството се управлява и представлява от Селин Болар.

Предметът на дейност е застрахователна дейност по застраховки, които са лицензирани съгласно разрешението за извършване на застрахователна дейност, както следва: застраховка „Живот“ и рента; допълнителна застраховка; застраховка „Злополука“; срочна застраховка, смесена застраховка, застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд, детска застраховка и женитбена застраховка. Към смесената и детската застраховки се продават и допълнителни застраховки – „Злополука“ и „Опощаване на премия“. Специалното законодателство, касаещо дейността на Дружеството, се съдържа и произтича основно от Кодекса за застраховането. Въз основа на него Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

2. Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен в български лева, при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преоценка на инвестиционни имоти и финансови активи на разположение за продажба.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

Когато е необходимо сравнителните цифри се коригират за да отразят промяната в оценката от текущата година.

а) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) има за цел да подобри

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет(продължение)

съпоставимостта и да намали сложността чрез предоставяне на изменена дефиниция за справедлива стойност и предостави единен източник за оценка на справедливата стойност и изисквания за оповестяване приложими за редица МСФО стандарти.

Промени в МСС 36 – „Оповестяване на възстановима стойност на нетекущи активи“ (издаден през май 2013 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., по-ранното му прилагане е разрешено ако се прилага МСФО 13 за текущия и предишните периоди). Измененията премахват изискването за оповестяване на възстановимата стойност когато единицата генерираща парични потоци съдържа положителна репутация или нематериални дълготрайни активи с неопределен полезен живот и не е имало обезценка.

(б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година започваща на 1 януари 2013 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки, че могат да окажат влияние върху отчитането на бъдещи трансакции и събития)

Изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г.), променя оповестяването на статии, представени в друг всеобхватен доход. Промените изискват предприятията да разделят статии, представени в друг всеобхватен доход в две групи, на базата на това дали е възможно или не те да бъдат прехвърлени в печалба или загуба в бъдеще.

Изменение на МСС 19 „Доходи на наети лица“, (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), налага значителни промени в признаването и оценката на определени разходи за дефиниран пенсионен доход и обезщетения при прекратяване и към оповестяванията на всички доходи на наети лица. Стандартът изисква признаване на всички промени в нетно определеното задължение (актив) за дефинирани доходи, когато те се появят, както следва: (а) разходи за трудов стаж и нетна лихва в печалба и загуба; и (б) преоценяване в друг всеобхватен доход. Дружеството отразява кумулативните суми от тези преоценки в печалби от предходни години в собствения капитал.

Промените в стандарта нямат съществено отражение върху финансовия отчет.

„Оповестявания – нетиране на финансови активи и финансови пасиви“ – изменение на МСФО 7, (издадено през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението изисква оповестявания, които ще позволят на потребителите на финансови отчети на предприятието да оценят ефекта или потенциалния ефект на споразумения за нетиране, включително права за компенсация.

Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане (издадени през май 2012 г. и в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2013 г.).

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет(продължение)

Подобренията се състоят в измененията на пет стандарта. МСФО 1 е променен, за да: (i) разясни, че ако едно предприятие поднови прилагането на МСФО при изготвяне на финансовите си отчети може или да повтори прилагането на МСФО 1 или да приложи МСФО ретроспективно, все едно никога не е прекратявало прилагането им и (ii) да добави освобождаване от прилагане на МСС 23 „Разходи по заеми“ ретроспективно за предприятия прилагащи МСФО за първи път. МСС 1 е изменен, за да разясни, че не се изискват пояснителни приложения към третия счетоводен баланс, представен към началото на сравнителния период, когато той е представен понеже е съществено повлиян от корекция на грешки в предходни периоди, промяна в счетоводната политика или рекласификация за целите на представянето, а се изисква, когато предприятието доброволно реши да добави допълнителни сравнителни отчети. МСС 16 е изменен, за да разясни, че обслужващо оборудване, което се използва повече от един период се класифицира като имоти, машини и съоръжения, а не като материален запас. МСС 32 е изменен, за да даде допълнителни насоки, че определени данъчни ефекти в резултат на изплащане на дивиденди на собствениците се отчитат в отчета за доходите, както винаги е било изисквано от МСС 12. МСС 34 е изменен, за да бъдат съобразени изискванията му с тези на МСФО 8. МСС 34 вече изисква оповестяване на мярка за оценка на общите активи и пасиви на оперативен сегмент, само ако тази информация е предоставяна на регулярна база на ръководството, вземащо главните оперативни решения и има съществена промяна в тези мерки от последните годишни финансови отчети.

Изменения в насоките за преминаване към МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (издадени през юни 2012 г. и влизащи в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2013 г.). Измененията разясняват прехода към МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“. Предприятията, прилагащи МСФО 10 трябва да оценят контрола в първия ден на годишния период, в който МСФО 10 е приложен и ако заключението за консолидация съобразно МСФО 10 се различава от МСС 27 и ПКР 12, непосредствено предхождащият период (2012 г. за предприятия изготвящи финансов отчет за календарна година и прилагащи МСФО 10 през 2013 г.) се коригира, освен ако не е практически възможно. Изменението също така въвежда допълнително освобождаване в МСФО 10, МСФО 11 „Съвместни споразумения“ и МСФО 12 „Оповестяване на участия в други предприятия“, ограничавайки изискванията за корекция на сравнителната информация само за непосредствено предхождащия сравнителен период. В допълнение, измененията ще премахнат изискванията за представяне на сравнителна информация в оповестявания свързани с неконсолидирани структурирани предприятия за периоди преди прилагането на МСФО 12.

Други променени стандарти и тълкувания:

КРМСФО 20 “Разходи за отстраняване на повърхностния слой във производствената фаза на открита мина” разглежда кога и как да бъдат счетоводно третиран ползите, възникващи от дейностите по отстраняване на повърхностния слой в минната индустрия. Тълкуванието няма отражение върху финансовия отчет на дружеството.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет(продължение)

МСФО 1 "Прилагане за първи път на международните стандарти за финансови отчети" – правителствени заеми", който беше издаден през март 2012 г. и е в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г., освобождават предприятията прилагачи за първи път МСФО от пълно ретроспективно прилагане на МСФО, когато отчитат заеми от правителства при лихви по-ниски от пазарните. Тази промяна не касае Дружеството.

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано или такива, които са неприложими за Дружеството в момента (въпреки, че могат да оказват влияние върху отчитането на бъдещи трансакции и събития):

„Нетиране на финансови активи и финансови пасиви“ – промяна на МСС 32 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението добави насока по прилагането на МСС 32, за да се адресират несъответствия, идентифицирани при прилагането на някои критерии за компенсиране. Това включва изясняване на смисъла на „в момента притежава договорно право на компенсация“ и на това, че някои от системите за брутно уреждане могат да бъдат считани еквивалентни на нетно уреждане.

Изменение на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – „Инвестиционни предприятия“ (издадени на 31 октомври 2012 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението въвежда дефиницията на инвестиционно предприятие, като предприятие, което (i) получава средства от инвеститори с цел предоставянето на услуги по управление на инвестициите (ii) поема ангажимент към инвеститорите си, че дейността на предприятието са инвестиции само с цел увеличаване на капитала или инвестиционен доход (iii) оценява инвестициите си по справедлива стойност. Изисква се инвестиционното предприятие да отчита дъщерните си дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и да консолидира само тези дъщерни дружества, които предоставят услуги, които са свързани с инвестиционните дейности на предприятието. МСФО 12 е изменен, за да въведе изискванията за оповестяване, включително направените съществени преценки дали едно предприятие е инвестиционно предприятие, както и за информацията относно финансова или друга подкрепа за неконсолидирано дъщерно дружество независимо дали има само намерение да предостави тази подкрепа или тя вече е предоставена.

Промени в МСС 39 - „Новация на деривативи и продължаване на счетоводство на хеджирането“(издаден през юни 2013 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Промените предоставят освобождаване от задължението за преустановяване на отчитането на хеджиране, когато конкретни критерии са покрити от новацията на хеджиращ инструмент към централен контрагент.

Промени в МСС 19 – „Планове с дефинирани доходи: вноски на служителите“(издаден през ноември 2013 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г.).

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет(продължение)

Промяната разрешава на предприятията да признаят вноски от служителите като намаление на трудовите разходи за периода, през който са предоставени услугите, вместо да се признават вноските чрез отнасяне към периода на услугата, ако размерът на вноската на служителя не зависи от брой прослужени години.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз не по-късно от годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.) заменя всички изисквания относно контрол и консолидация в МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ и ПКР-12 „Консолидация-предприятия със специално предназначение“. МСФО 10 променя определението за контрол, така че да бъдат прилагани едни и същи критерии от всички дружества при определяне на контрола. Определението е придружено от подробни насоки за неговото прилагане.

МСФО 11 „Съвместни споразумения“ (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз не по-късно от годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.) заменя МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и ПКР-13 „Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници“. Промени в определенията намаля броя на видовете съвместни споразумения на две: съвместни дейности и съвместни предприятия. Съществуващият вариант на счетоводна политика за пропорционална консолидация на съвместно контролираните дружества е премахната. Методът на собствения капитал е задължителен за участниците в съвместни предприятия.

МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия“ (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз не по-късно от годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.) се прилага за дружества, които имат участия в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани предприятия или неконсолидирани структурирани компании. Той заменя изискванията за оповестяване преди това изложени в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия“. МСФО 12 изисква от дружествата да оповестяват информация, която да помогне на потребителите на финансови отчети да преценят естеството, рисковете и финансовите ефекти, свързани с участията в дъщерни, асоциирани, съвместни и неконсолидирани структурирани предприятия. За постигането на тези цели новият стандарт изисква оповестявания в редица области, включително значими преценки и допускания, направени при определяне дали дружеството контролира, съвместно контролира, или упражнява значително влияние върху участията си в други предприятия, разширени оповестявания за участия на Групата в дейности и парични потоци в неконтролирани предприятия, обобщена финансова информация за дъщерните дружества със значително неконтролиращо участие и подробни оповестявания на участия в неконсолидирани структурирани компании.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет(продължение)

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз не по-късно от годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.) е променен и сега целта му е да представи изисквания за осчетоводяване и оповестяване свързани с инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, когато Дружеството изготвя индивидуални финансови отчети. Насоките за контрол и консолидирани финансови отчети са сега изложени МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия“ (изменен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз не по-късно от годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.) Изменението на МСС 28 произтича от проекта на Борда в областта на съвместните предприятия. При дискутиране на този проект, Бордът реши да изложи осчетоводяването на съвместни предприятия по метода на собствения капитал в МСС 28, тъй като този метод е приложим както за съвместни предприятия така и за асоциирани. С изключение на това другите насоки остават непроменени.

Ретроспективното прилагане на изменения стандарт няма отражение върху финансовите отчети.

Освен ако не е упоменато по-горе, новите стандарти и изменения не се очаква да засегнат финансовия отчет на Дружеството.

(г) Нови или изменени Стандарти и Тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз

МСФО 9, „Финансови Инструменти: Класификация и Оценка“. Основните характеристики на стандарта, издаден през ноември 2009 г. и изменен през октомври 2010 г., декември 2011 г. и ноември 2013 г. са:

Изисква се финансовите активи да се класифицират в две категории за оценка: такива, които следва да бъдат оценявани впоследствие по справедлива стойност и такива, които да бъдат оценявани впоследствие по амортизирана стойност. Решението следва да се вземе при първоначално признаване. Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на неговите финансови инструменти и договорените парични потоци на инструмента.

- Инструмент впоследствие се измерва по амортизирана стойност, единствено ако е дългов инструмент и ако и двете условия са в сила: (а) целта на бизнес модела на предприятието е да задържи актива за събиране на договорени парични потоци, и (б) договорените парични потоци на актива представляват плащания само на главница и лихви (т.е. има само “основни характеристики на заем”). Всички други дългови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалба или загуба.
- Всички капиталови инструменти се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Капиталови инструменти, държани за търгуване, ще се оценяват по справедлива стойност в печалба или загуба. За всички други капиталови инвестиции може да се направи окончателен избор при първоначалното им признаване нереализираните и реализираните печалби и загуби да се признават в другия всеобхватен доход, а не в печалба или загуба.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- Не се допуска прехвърляне на печалбите и загубите от собствен капитал към печалба или загуба. Този избор може да бъде направен на база „инструмент по инструмент“. Дивидентите следва да се представят в печалба или загуба дотолкова, доколкото представляват възвръщаемост от инвестицията.
- Повечето от изискванията на МСС 39 за класификация и оценка на финансови задължения не бяха променени в МСФО 9. Ключова промяна е, че ще се изисква предприятието да представи ефектите от промените в собствения му кредитен риск върху финансовите му задължения, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба, в другия всеобхватен доход.
- Изискванията за счетоводство на хеджирането бяха изменени, за да бъдат приведени в по-голяма близост до практиките по управление на рисковете. Стандартът предоставя на предприятията избор на счетоводна политика между прилагането на изискванията на МСФО 9 или да продължат да прилагат МСС 39 за всички хеджове, тъй като стандартът засега не разглежда счетоводното третиране на макро хеджа.

Изменението на МСФО 9 през ноември 2013 г. премахна задължителната дата за негово прилагане. ЕС все още не е одобрил МСФО 9.

МСФО 14 Регулаторни отсрочени счетоводни статии (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г.)

Планове с дефинирани доходи: участие на служителите (изменение на МСС 19) (издаден на 21 ноември 2013 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г.)

Подобрение на Международните стандарти за финансово отчитане 2010–2012(издадени на 12 декември 2013 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г.)

Подобрение на Международните стандарти за финансово отчитане 2011–2013 (издадени на 12 декември 2013 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г.)

КРМСФО 21, „Налози“(издаден на 20 май 2013 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.).

2.2. Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2. Сделки в чуждестранна валута (продължение)

(б) Сделки и салда

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

Курсовете на основните чуждестранни валути, в които са деноминирани активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2013 г. и 2012 г., са следните:

Валута	2013 г.	2012 г.
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1.41902	1.48360

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

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

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици)

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

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

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

Критерии за определяне на съществен застрахователен риск са:

- А) Определяне на застрахователното събитие
- Б) Установяване, че застрахователното събитие има неблагоприятно въздействие върху застрахования
- В) Установяване на сценарий/вариант, при който възниква застрахователното събитие
- Г) 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.

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.

Презастрахователни договори

Презастрахователните договори представляват сключени от Дружеството договори с презастрахователи, съгласно които срещу отстъпване на част от застрахователна премия Дружеството прехвърля част от поетите от него рискове по един или повече застрахователни договори. 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 всеобхватния доход. Дружеството получава обективно доказателство, че даден презастрахователен актив трябва да бъде обезценен, като използва същия процес възприет за финансовите активи, отчитани по амортизируема стойност. Загубата от обезценка също се изчислява, като се използва методът, използван за тези финансови активи.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

Презастрахователни договори (продължение)

Презастрахователните задължения са основно премии, дължими на презастрахователи. Те се признават като разход, когато станат дължими.

Премиите, цедирани от Дружеството, се записват като разход в рамките на застрахователния резултат в отчета за доходите. Презастрахователните комисионни сеизчисляват 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 доходите.

Тест за достатъчност на застрахователните резерви

Към датата на баланса се извършват тестове за адекватност на задълженията, за да се гарантира адекватността на задълженията по застрахователните договори. При извършването на тези тестове се изчислява настоящата стойност на бъдещи парични потоци, съгласно поетите задължения по застрахователните договори. При това изчисление се прави най-добра оценка на бъдещите разходи за покриване на щети и административни разходи. За изчисляване на настоящата стойност се използва свободен от риск лихвен фактор.

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 доходите. Дружеството оценява обективното доказателство, че дадено застрахователно вземане трябва да бъде обезценено, като използва същия процес възприет за заемите и вземанията.

2.4. Изплатени обезщетения

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

2.5. Застрахователни (технически) резерви

Застрахователните резерви се състоят от:

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

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

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

Пренос-премиен резерв

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

Образува се на база на признатия премиен приход в отчета за доходите. Пренос-премийният резерв включва частта от премийния приход по застрахователните договори, действащи към края на отчетния период, намалена със заложените в застрахователно-техническия план аквизиционни разходи, отнасяща се за времето между края на отчетния период и края на застрахователния договор или датата на следващ падеж на премията. Размерът на резерва се изчислява по метода на точната дата.

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, нонеизплатени претенции
- Възникнали, нонепредявени претенции
- Разходи за уреждане на претенциите.

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

Резерв за предявени, но неизплатени претенции

Резервът за предстоящи плащания във връзка с предявени, но неизплатени претенции се определя по метода „Претенция по претенция“ за всяка една предявена щета към 31.12.2013 г., но неизплатена към края на отчетния период, както и разходите, които предстоят да бъдат извършени по уреждането на тези щети. 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.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Резерв за възникнали, но непредявени претенции

Резервът за предстоящи плащания във връзка с възникнали, но непредявени претенции включва сумата на регистрирани претенции по определено събитие, настъпило преди счетоводния период и сумата на претенциите, които могат да бъдат подновени.

Математически резерв

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

Резерв по застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд

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

2.6. Аквизиционни разходи (комисионни)

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

2.7. Оборудване

Дълготрайните материални активи включват превозни средства, компютри, офис оборудване и се оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалени с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. В Дружеството се използва линеен метод за начисляване на амортизации.

Активите се амортизират от месеца, следващ датата на въвеждане в експлоатация. Използваните годишни амортизационни норми за целите на финансовия отчет са както следва:

• Машини, оборудване	20%
• Компютри, софтуер и право на ползуване на софтуер	50%
• Автомобили	25%
• Други, вкл. стопански инвентар, офис оборудване	15%

Дълготрайните нематериални активи представляват подобрения на наети имоти и програмни продукти. 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.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.7. Оборудване(продължение)

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 дълготрайни нематериални активи по линейния метод в рамките на срока на полезния живот на отделните активи:

- Софтуер, право на ползване на софтуер 20%
- СМР 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.

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите. Когато преоценени активи са продадени, сумите, включени в преоценъчния резерв, се прехвърлят в неразпределена печалба.

2.8. Обезценка на нефинансови активи

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

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

2.9. Данъчно облагане

Текущият разход за данък се изчислява върху финансовия резултат за годината, преобразуван за данъчни цели с необлагаеми приходи или непризнати разходи по текущата данъчна ставка към датата на баланса. Данъчната ставка за корпоративния данък за 2012 и 2013 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.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.10. Финансови активи

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

Заеми и вземания

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

Провизия за обезценка на кредити и вземания се прави, когато има обективно доказателство, че компанията няма да може да събере всички дължими суми съгласно първоначалните им условия.

Депозитите и вземанията от финансови институции

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.

Дружеството признава загуба от обезценката на тези активи, когато възстановимата им стойност е по-малка от балансовата им стойност.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория или не са класифицирани в други категории.

Покупките и продажбите на финансови активи се отчитат като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива. Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по сделката за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността. Финансови активи на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност. Заемите и вземанията се водят по амортизуема стойност, използвайки метода на ефективната лихва.

2. Счетоводна политика (продължение)

Засми и вземания (продължение)

Финансови активи на разположение за продажба(продължение)

Промените в справедливата стойност на финансовите активи класифицирани като активи на разположение за продажба се признават в капитала. Когато финансовите активи, класифицирани като активи на разположение за продажба, се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в отчета за доходите 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.

Финансови активи, държани до падеж

Финансови активи държани до падеж са недериватни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксиран падеж, които Ръководството на Дружеството има намерение и възможност да задържи до падежа им. Ако Дружеството продаде друга освен незначителна сума от финансови активи, държани до падеж, всички финансови активи от тази категория се прекласифицират като държани за продажба.

Инвестициите, държани до падеж са отразени по цена на придобиване, която впоследствие се коригира с амортизацията на премията или сконтото по метода на ефективния лихвен процент, минус провизия за обезценка. Лихвите, получени от ценните книжа в инвестиционен портфейл, са отчетени като приходи от лихви. Дружеството оценява намерението си и възможността да държи нейните инвестиции до падеж, не само когато финансовите активи първоначално се признават, но също така на всяка следваща отчетна дата.

2.10. Финансови активи

Финансови пасиви

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

2.11. Обезценка на финансовите активите

(а) Финансови активи по амортизуема стойност

Към датата на баланса Дружеството преценява дали съществуват обективни доказателства дали финансов актив или група финансови активи трябва да бъдат обезценени.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.11. Обезценка на финансовите активи

(а) Финансови активи по амортизуема стойност

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;
- (ii) нарушаване на договор като забава или неизвършване на плащания;
- (iii) вероятност издателя на финансовия актив или дебитора 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 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 доходите. 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.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.11. Обезценка на финансовите активи (продължение)

(а) Финансови активи по амортизуема стойност (продължение)

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 първоначално загуба от обезценка се обръща като се коригира корективната сметка. Възстановената сума се признава в отчета за доходите.

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 доходите.

Застрахователният договор се прекратява при неплащане на дължимата вноска от застрахованото лице в рамките на определен срок (15 дни за краткосрочни застрахователни 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 доходите.

б) 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 доходите), се отписват от капитала и се признават в отчета за доходите.

2.12. Приходи от лихви

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

2.13. Доходи на наети лица

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

(а) Пенсионно осигуряване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13. Доходи на наети лица(продължение)

(а) Пенсионно осигуряване (продължение)

Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд“, съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета доходите за периода, за който се отнасят.

(б) Задължения за изплащане на пенсионни доходи

Според изискванията на Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанията 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 е в размер на 19 хил. лева.

2.14 Лизинг

Отдаване под наем на активи, когато лизингодателят запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността, се класифицират като оперативен лизинг. Оперативните лизингови плащания (с изключение на отстъпки от лизингодателя) се признават в Отчета за доходите на равни вноски за срока на договора.

Когато договор за оперативен лизинг е прекратен преди изтичането на срока на лизинговия период, всички плащания, извършени от лизингодателя като санкции и такси се признават като разход за периода, в който прекратяването е извършено.

2.15 Условни задължения

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.

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

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

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са описани по-долу:

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

Определянето на задълженията по дългосрочни застрахователни договори зависи от приблизителни оценки, направени от Дружеството. Приблизителни преценки са направени по отношение на очаквания брой на смъртни случаи за всяка от годините, в които Дружеството е изложено на риск. Тези преценки се основават на националните таблици за смъртност, които са коригирани с ефекти от историческия опит на Дружеството.

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

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

(1) Процес на вземане на решения на база предположения

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

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

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

Към предположенията се добавя и марж за риск и несигурност. Тези предположения са "заклучени" за срока на договора. Нови прогнози се правят всяка следваща година, с цел да се определи дали предишните задължения са достатъчни от гледна точка на последните оценки. Ако задълженията се считат за подходящи, предположенията не се променят. Ако те не са подходящи, предположенията са променят ("отключват"), за да отразят най-добрите приблизителни оценки. Основна характеристика на изследването на адекватността за тези договори е, че ефектите от промените в предположенията за измерване на задълженията и свързаните с тях активи, не са симетрични.

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

Смъртност

Като подходяща е избрана базовата таблица за смъртност 1997 – 1998 г. Дружеството не разполага с достатъчно надеждна база данни, въз основа на които да образува свои собствени таблици за смъртност. Освен това, на пазара няма застрахователни таблици за смъртност, има единствено общи таблици за смъртността на населението. В последните години по отношение на щетимостта опитът показва, че смъртността ще е много по-ниска, отколкото очакваните нива в таблиците за смъртност на населението.

Неработоспособност

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

Анулиране/Запазване

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

Възвръщаемост на инвестициите

Правят се приблизителни оценки и по отношение на бъдещите приходи от инвестиции, възникващи от активите, обезпечаващи дългосрочни застрахователни договори. Тези приблизителни оценки се базират върху текущата пазарна възвръщаемост, както и върху очакванията за бъдещото икономическо и финансово развитие. Средният очакван размер на приходите от инвестиции е 3%. При отклонение 1% на средната бъдеща възвръщаемост от инвестициите от преценката на ръководството застрахователната отговорност ще се увеличи или намали с 3 хиляди лв. В този случай няма да е налице облекчение, произтичащо от презастрахователни договори.

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

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

(2) Промяна в предположенията

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

(3) Анализ на чувствителността

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

За задълженията по дългосрочни застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия, промените в предположенията няма да предизвикат промяна в размера на отговорността, освен ако промяната е достатъчно тежка, за да доведе до задължение за корекция на тест за адекватност. Таблицата по-долу показва нивото на съответната променлива, която ще предизвика корекция, а след това показва промяната на задълженията в резултат на по-нататъшно влошаване на променливата.

Променлива	Влошаване на променливата	Неблагоприятна промяна на задълженията	Благоприятна промяна на задълженията
Влошаване на смъртността	+10.00%	(141)	141

(б) Застрахователни договори

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

Дружеството прави преценка на очаквания брой на смъртни случаи за всяка година, която е изложена на риск. Тези преценки се основават на националните таблици за смъртност, които са коригирани с ефекти от историческия опит на Дружеството. В случаите на подобряване на показателите за смъртност в резултат на повишено качество на медицинско обслужване и социални условия се правят нужните корекции в преценките.

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

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

Дружеството прави нужните преценки за броя на смъртните случаи, застрахователни приходи, инвестиционните приходи и административните разходи при сключването на дългосрочните застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия и договори с елемент на допълнителен негарантиран доход.

Груповите животозастрахователни договори дават на Дружеството договорното право да увеличи премиите, фактурирани в бъдещи години, с оглед на новия опит по отношение на смъртността.

4. Управление на риска

Нестабилност на световните и местни финансови пазари

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните защитни мерки.

Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху застрахованите лица

Длъжниците или заемополучателите на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите (заемополучателите) могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване.

4. Управление на риска (продължение)

Влияние върху застрахованите лица (продължение)

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.

4.1. Застрахователен риск

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

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

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

Премиен риск

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. Нещо очевидно е отчетено в рамките на нашата отчетна система и са предприети мерки за противодействие.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (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 сметите. Рискът на резерва е определен количествено чрез прилагане на общоприети научни модели. Адекватността на застрахователния резерв се тества в теста за адекватност на задълженията. Там където има благонадеждни пазарни данни, предположенията се извличат от явни пазарни цени.

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

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

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

(б) Ниво на смърт и заболяемост

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

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

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

Концентрация на застрахователен риск

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

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

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

31 декември 2013 г.

	Бройщети	Застрахователна сума	% обща застрахователна сума
0 - 5,000	268	399	16%
5,000-10,000	52	401	16%
10,000-25,000	64	1,063	43%
25,000-50,000	15	467	19%
Над 50,000	2	156	6%
Общо	401	2,486	100%

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

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

Концентрация на застрахователен риск (продължение)

31 декември 2012 г.

	Бройщети	Застрахователна сума	% обща застрахователна сума
0 - 5,000	121	144	5%
5,000-10,000	102	451	15%
10,000-25,000	157	1,131	35%
25,000-50,000	68	1,139	37%
Над 50,000	10	136	8%
Общо	458	3,001	100%

Географски и секторни концентрации на риска

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

Застрахователен риск - анализ на чувствителността

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

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

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

Променлива	Промяна в променливата	Благоприятна промяна в печалбата и загубата	Неблагоприятна промяна в печалбата и загубата
Квота на щетите	+/-10%	297	(297)
Коефициент на разходите	+/-10%	459	(459)

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Застрахователен риск - анализ на чувствителността (продължение)

Анализът на чувствителността представен отгоре е валиден както за 2013 г., така и за 2012 г.

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

- При симулирано увеличение на квотата на щетимост, което е направено за индивидуални застраховки живот и индивидуални застраховки злополука, и групова застраховка живот, (при които това е най-вероятно да се случи) се получава намаляване на печалбата.
- При симулирано увеличение на нетната квота на разходите с 10% се получава намаляване на печалбата.

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.

Развитие на щетите

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

Плащания

Година на събитието	Закъснение в години					
	0	1	2	3	4	5
2008 г.	656	1,301	1,389	1,447	1,498	1,548
2009 г.	701	895	1,149	1,202	1,241	-
2010 г.	549	846	910	919	-	-
2011 г.	809	1,221	1266	-	-	-
2012 г.	961	1,834	-	-	-	-
2013 г.	705	-	-	-	-	-
Общо	4,381	6,097	4,714	3,567	2,739	1,548

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Застрахователен риск - анализ на чувствителността (продължение)

Развитие на щетите (продължение)

Заявяване на поправки

Година на събитията	Закъснение в години					
	0	1	2	3	4	5
2008 г.	1,090	1,438	1,474	1,499	1,555	1,605
2009 г.	1,043	1,151	1,229	1,230	1,274	
2010 г.	763	912	925	977		
2011 г.	1,039	1,277	1,384			
2012 г.	1,437	1,981				
2013 г.	1,690					
Общо	7,063	6,759	5,012	3,706	2,829	1,605

4.2. Управление на финансовия риск

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

4.2.1. Кредитен риск

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

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

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск(продължение)

4.2.1. Кредитен риск(продължение)

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

Финансови активи по рейтинг на емитента са представени както следва:

Към 31.12.2013 г.	Общо	AAA	A	A-	BBB	BBB-	Под BBB-
Пари и парични еквиваленти	3,035	-	-	-	-	3,035	-
Депозити и вземания от финансови институции	706	-	-	-	-	706	-
Финансови активи на разположение за продажба	30,209	-	-	-	15,597	-	14,612
Вземания по застрахователни договори	849	-	-	-	-	-	849
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	26	-	-	-	-	-	26
Други финансови активи	18	-	-	-	-	-	18
Общо финансови активи	34,843	-	-	-	15,597	3,741	15,505
Към 31.12.2012 г.	Общо	AAA	A	A-	BBB	BBB-	Под BBB-
Пари и парични еквиваленти	4,551	-	-	-	-	4,551	-
Депозити и вземания от финансови институции	143	-	-	-	-	143	-
Финансови активи на разположение за продажба	26,773	-	-	-	13,469	-	13,304
Вземания по застрахователни договори	553	-	-	-	-	-	553
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	11	-	-	-	-	-	11
Други финансови активи	143	-	-	-	-	-	143
Общо финансови активи	32,174	-	-	-	13,469	4,694	14,011

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

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

4.2.2. Пазарен риск

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

Лихвен риск

Деятелността на Дружеството е изложена на риск от колебания в нивото на лихвените проценти, доколкото това се отнася до лихвоносните активи и пасиви. Експозицията на лихвения риск се отнася основно до промяна в пазарните лихвени проценти, оказващи влияние върху справедливата стойност на инвестициите в дългови ценни книжа. Дружеството управлява своя лихвен риск чрез диверсификация на портфолиото си от финансови активи, по начин, по който то може оптимално да избегне евентуалните неблагоприятни промени в лихвените проценти. Значителна част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с месечен матуритет. Инвестициите в държавни ценни книжа се извършват до степен, необходима за покриване на техническите застрахователни резерви.

Ценови риск

Рискът свързан с цената на капиталовите инструменти е обусловен от възможността за промяна на тези цени на регулираните пазари, което ще окаже влияние върху тяхната справедлива стойност. Основната част от капиталовите инструменти на дружеството са държавни ценни книжа и акции. Дружеството управлява използването на капиталови инвестиции в отговор на променящите се пазарни условия и ограничава риска като поддържа диверсифициран портфейл.

Валутен риск

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

Валутен риск(продължение)

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 2013 г. и 31 декември 2012 г. е както следва:

Към 31.12.2013 г. Финансови активи	лева	щатски долари	евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	8,744	-	21,465	30,209
Депозити и вземания от финансови институции	505	-	201	706
Други финансови активи	0	-	18	18
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	15	-	11	26
Вземания по застрахователни договори	135	-	714	849
Пари и парични еквиваленти	1,082	-	1,953	3,035
Общо финансови активи	10,481	-	24,362	34,843
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(4,812)	-	(19,083)	(23,895)
Други задължения	(122)	-	(958)	(1,080)
Нетна валутна позиция	5,547	-	4,321	9,868

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

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

Валутен риск(продължение)

Към 31.12.2012 г.	лева	щатски долари	евро	Общо
Финансови активи				
Финансови активи на разположение за продажба	8,255	-	18,518	26,773
Депозити и вземания от финансови институции	143	-	-	143
Други финансови активи	143	-	-	143
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	11	11
Вземания по застрахователни договори	-	-	553	553
Пари и парични еквиваленти	1,343	1	3,207	4,551
Общо финансови активи	9,884	1	22,289	32,174
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(4,237)	-	(18,039)	(22,276)
Други задължения	(456)	-	(970)	(1,426)
Нетна валутна позиция	5,191	1	3,280	8,472

4.2.3. Анализ на чувствителността

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

Разумен вариант на промяна

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

В прогнозите разумната възможна промяна на обменния курс е еднаква за всички валути. Сумите, посочени в таблиците, представят ефекта в Отчета за доходите, който ще бъде признат на датата на баланса, ако описаният горе сценарий се случи. Анализ на чувствителността на финансовите активи на рейтинг на емитента към 31.12.2013 г.

Ефект върху собствения капитал

Промяна в цената на капиталовите инструменти	2,877
Промяна в стандартната крива на доходност	69
Общо	2,946

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск

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

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

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 активи и пасиви, представени в анализа на ликвидността в следващата таблица са равни на несконтираните договорни такива.

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

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

МАТУРИТЕТ

	Към 31.12.2013 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Финансови активи				
На разположение за продажба:				
-Корпоративни облигации	-	-	-	-
-Държавни ценни книжа		13,487	3,857	17,344
-Структурирани бондове	167	15,635	-	15,802
Вземания по застрахователни договори	849	-	-	849
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	26	-	-	26
Парични средства и парични еквиваленти	3,035	-	-	3,035
Депозити и вземания от финансови институции	706	-	-	706
Други финансови активи	18	-	-	18
Общо финансови активи	4,801	29,122	3,857	37,780
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(4,838)	(3,189)	(15,868)	(23,895)
Други финансови задължения	(1,080)	-	-	(1,080)
Общо финансови пасиви	(5,918)	(3,189)	(15,868)	(24,975)
Разлика в падежите на активи и пасиви	(1,117)	25,933	(12,011)	12,805

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

МАТУРИТЕТ

Финансови активи	Към 31.12.2012 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
На разположение за продажба:				
-Корпоративни облигации	191	-	-	191
-Държавни ценни книжа	510	12,407	1,828	14,745
-Структурирани бондове	114	14,031	-	14,145
Вземания по застрахователни договори	553	-	-	553
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	11	-	-	11
Парични средства и парични еквиваленти	4,551	-	-	4,551
Депозити и вземания от финансови институции	143	-	-	143
Други финансови активи	143	-	-	143
Общо финансови активи	6,216	26,438	1,828	34,482
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(2,708)	(15,719)	(5,463)	(23,890)
Други финансови задължения	(1,426)	-	-	(1,426)
Общо финансови пасиви	(4,134)	(15,719)	(5,463)	(25,316)
Разлика в падежите на активи и пасиви	2,082	10,719	(3,635)	9,166

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

МАТУРИТЕТ

На разположение за продажба	Към 31.12.2013 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
-Държавни ценни книжа емитирани от Република България		13,487	3,857	17,344

МАТУРИТЕТ

На разположение за продажба	Към 31.12.2012 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
-Държавни ценни книжа емитирани от Република България	510	12,407	1,828	14,745

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.5. Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

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

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

Граница на платежоспособност

<i>В хиляди лева</i>	2013 г.	2012 г.
Фактическа	9,764	8,490
Необходима	3,659	3,808

5. Йерархия в справедливата стойност

Всички финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност се категоризират в едно от трите йерархични нива към края на годината в зависимост от това дали техните справедливи стойности са 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. Това ниво включва ОТС деривати и структурирани активи и пасиви.

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

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

5. Йерархия в справедливата стойност (продължение)

Към 31.12.2013г. Дружеството не притежава финансови активи или пасиви, упоменати в ниво 2 и ниво 3.

	31 декември 2013 г. Ниво 1	31 декември 2012 г. Ниво 1
Финансови активи на разположение за продажба:		
- Държавни ценни книжа	15,597	13,469
- Корпоративни ценни книжа	-	191
- Структурирани бондове	14,612	13,113
Финансови активи на разположение за продажба	30,209	26,773

6. Приход от застрахователни премии

	2013 г.	2012 г.
Застрахователни договори		
– Записани премии	9,226	13,200
– Промяна в пренос-премийния резерв	(215)	39
– Промяна в резерва за неизтекли рискове	-	26
– Промяна в математическия резерв	(240)	(178)
– Промяна в резерва по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	(954)	(5,624)
Презастрахователни договори		
– Задължения за премии	(122)	(121)
– Промяна в пренос-премийния резерв	21	-
Общо реализирани застрахователни премии	7,716	7,342
Записани премии по продукти:	2013 г.	2012 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот“	945	995
Групова застраховка „Живот“	26	30
Застраховка „Живот на кредитополучатели“	5,287	4,722
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	1,264	5,883
	7,522	11,630
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	1,648	1,527
Групова застраховка „Злополука“	56	43
	1,704	1,570
Общо записани застрахователни премии	9,226	13,200

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2013 Г.

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

7. Застрахователни резерви

	2013 г.		2012 г.	
	Живот	Злополука	Живот	Злополука
Математически резерви	5,799	-	5,559	-
-застрахователни резерви	5,799	-	5,559	-
Пренос-премиен резерв	760	715	474	807
-застрахователни резерви	786	715	479	807
-презастрахователни резерви	(26)	-	(5)	-
Резерви за предстоящи плащания	2,254	623	2,059	602
-застрахователни резерви	2,254	623	2,065	602
-презастрахователни резерви	-	-	(6)	-
Резерв за неизтекъл риск	-	-	-	-
-застрахователни резерви	-	-	-	-
Резерв по застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд	13,718	-	12,764	-
Салдо към 31 декември	22,531	1,338	20,856	1,409

2013 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Пренос-премиен резерв	Резерв за неизтекъл ли рисков	Математически резерв за застраховка „Живот” с инвестиционен фонд	Общо резерви
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2012 г.	5,559	2,667	1,286	-	12,764	22,276
Промяна през годината						
- Увеличение	68,211	35,721	17,279	-	151,627	272,838
- Намаление	(67,971)	(35,511)	(17,064)	-	(150,673)	(271,219)
Салдо към 31 декември 2013 г.	5,799	2,877	1,501	-	13,718	23,895

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

7. Застрахователни резерви (продължение)

2013 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Пренос-премиен резерв	Математически резерв застраховка „Живот” с инвестиционен фонд	Общо резерви
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви 31 декември 2012 г.	-	(6)	(5)	-	(11)
Промяна през годината					
- Увеличение	-	(21)	(94)	-	(115)
- Намаление	-	27	73	-	100
Салдо към 31 декември 2013 г.	-	-	(26)	-	(26)
Нетни резерви 31 декември 2013 г.	5,799	2,877	1,475	13,718	23,869

2012 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Пренос-премиен резерв	Резерв за неистекли рискове	Математически резерв застраховка „Живот” с инвестиционен фонд	Общо резерви
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2011 г.	5,381	1,651	1,325	26	7,140	15,523
Промяна през годината						
- Увеличение	65,484	29,650	15,507	434	101,194	212,269
- Намаление	(65,306)	(28,634)	(15,546)	(460)	(95,570)	(205,516)
Салдо към 31 декември 2012 г.	5,559	2,667	1,286	-	12,764	22,276

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

7. Застрахователни резерви (продължение)

2012 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Преносим резерв	Математически резерв застраховка „Живот“ с инвестиционен фонд	Общо резерви
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви 31 декември 2011 г.	-	-	(5)	-	(5)
Промяна през годината					
- Увеличение	-	(125)	(64)	-	(189)
- Намаление	-	119	64	-	183
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	(6)	(5)	-	(11)
Нетни резерви 31 декември 2012 г.	5,559	2,661	1,281	12,764	22,265

8. Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане

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

	2013 г.			2012 г.		
	Бруто	Презастраховане	Нето	Бруто	Презастраховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	1,808	(4)	1,804	1,669	(49)	1,620
Откупи застраховки „Живот“	952	-	952	687	-	687
Промяна в резерва за предстоящи плащания	210	6	216	1,016	(6)	1,010
Общо застрахователни обезщетения	2,970	2	2,972	3,372	(55)	3,317

Изплатени застрахователни обезщетения по продукти

	2013 г.	2012 г.
Изплатени обезщетения		
Живот:		
Групова застраховка „Живот“	14	3
Индивидуална застраховка „Живот“	13	47
Застраховка „Животна кредитополучатели“	1,487	1,397
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	47	16
	1,561	1,463

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

8. Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане(продължение)

	2013 г.	2012 г.
Изплатени обезщетения		
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	221	148
Групова застраховка „Злополука“	1	20
	222	168
Общозастрахователни обезщетения	1,783	1,631
Разходи за уреждане на застрахователни обезщетения	25	38
Общо изплатени обезщетения	1,808	1,669

9. Административни разходи

	2013 г.	2012 г.
Разходи за заплати	1,349	1,183
Външни услуги	638	866
Други разходи за дейността	252	363
Амортизация	221	225
Разходи за социални осигуровки	172	148
Материали	63	84
Общо административни разходи	2,695	2,869

10. Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане

	2013 г.	2012 г.
Комисионни по застраховки	1,680	1,675
Други аквизиционни разходи	27	12
Комисионни от презастрахователни договори	(46)	(27)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	108	189
Общо аквизиционни разходи	1,769	1,849

Комисионни по застраховки

	2013 г.	2012 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот“	1	2
Групова застраховка „Живот“	-	2
Застраховка „Живот кредит“	1,237	1,117
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	25	154
	1,263	1,275
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	404	390
Групова застраховка „Злополука“	13	10
	417	400
Общо комисионни по застраховки	1,680	1,675

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

11. Депозити и вземания от финансови институции

Съгласно Кодекса за застраховането, застрахователните дружества задължително инвестират застрахователните си резерви в определени активи до определени лимити. Също така застрахователните дружества инвестират и собствените си средства в определени активи. През 2013 г. Дружеството инвестира застрахователните си резерви и собствените си средства главно в депозити и държавни ценни книжа. До 31 март 2013 г. управлението на инвестициите на Дружеството се извършва от ДСК Управление на активи, след което управлението се поема от отдел в собствената му структура.

Към 31 декември 2013 г. Групама Животозастраховане ЕАД е инвестирало парични средства под формата на банкови депозити в размер на 2,904 хил.лв. (2012: 2,952 хил. лв.).

	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Парични средства в каси		
- в български лева	2	1
- в чуждестранни валути	1	1
Парични средства в банки		
- в български лева	519	279
- в чуждестранни валути	315	1,461
Общо	837	1,742

	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Срочни депозити в лева		
- за срок, по-кратък от 30 дни	-	1,060
- за срок, над 30 дни, но по-малък от 90 дни	561	-
- за срок, над 90 дни	505	143
Срочни депозити в чуждестранна валута		
- за срок, по-кратък от 30 дни	1,637	1,749
- за срок, над 30 дни, но по-малък от 90 дни	-	-
- за срок, над 90 дни	201	-
Общо	2,904	2,952

	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Парични наличности по банкови сметки	837	1,742
Срочни депозити	2,198	2,805
Парични средства и парични еквиваленти, представени в отчета за паричните потоци	3,035	4,547
Депозити с матуритет над 3 месеца	696	140
Начислена лихва по срочни депозити	-	4
Начислена лихва по депозити с матуритет над 3 месеца	10	3
Парични средства, парични еквиваленти и депозити, представени в баланса	3,741	4,694

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

12. Ценни книжа в инвестиционен портфейл

На разположение за продажба	Държавни ценни книжа	Корпоративни ценни книжа	Инвести- ционни фондове	Структу- рирани бондове	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2013 г.	13,469	191	-	13,113	26,773
Начислена лихва	558	7	-	-	565
Получени суми от купон /лихва/	(516)	(8)	-	-	(524)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	(201)	(2)	-	290	87
Реализирана печалба	52	4	-	-	56
Новопридобити	3,778	-	-	1,209	4,987
Отписани	(1,543)	(192)	-	-	(1,735)
Към 31 декември 2013 г.	15,597	-	-	14,612	30,209

На разположение за продажба	Държавни ценни книжа	Корпорати- вни ценни книжа	Инвести- ционни фондове	Структури- рани бондове	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2012 г.	10,243	1,397	349	7,211	19,200
Начислена лихва	458	69	-	114	641
Получени суми от купон /лихва/	(390)	(92)	-	(114)	(596)
Преоценка печалба/ (загуба), нетно	822	(5)	-	305	1,122
Новопридобити	2,769	-	-	5,597	8,366
Отписани	(433)	(1,178)	(349)	-	(1,960)
Към 31 декември 2012 г.	13,469	191	-	13,113	26,773

	2013 г.	2012 г.
Финансови приходи от операции с инвестиции	223	25
Финансови загуби от операции с инвестиции	-	(99)
Приходи от лихви	675	650
Разходи за инвестиционен посредник	(11)	(187)
Общо приходи от инвестиции	887	389

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

12. Ценни книжа в инвестиционен портфейл (продължение)

Ценните книжа в инвестиционния портфейл в размер на 14,612 хиляди лева (31.12.2012: 13,113 хиляди лева) касаят застрахователните договори по застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд и целят осигуряването на покритие и ликвидност по тези договори.

13. Вземания от застраховани лица

Към 31 декември 2013 г. и 2012 г. вземанията от застраховани лица са съответно в размер на 849 хил. лв. и 553 хил. лв. и представляват начислените, но неполучени премии по действащи застраховки.

14. Дълготрайни материални активи

	Офис оборудва- не	Компю- търно оборудв ане	Транс- портни средства	Сгради	Разходи за придоби- ване на ДМА	Общо
Към 1 януари 2012 г.						
Себестойност	139	567	308	-	-	1,014
Натрупана амортизация	(95)	(543)	(274)	-	-	(912)
Балансова стойност	44	24	34	-	-	102
Годината, приключваща на 31 декември 2012 г.						
Отписани	(3)	(7)	(47)	-	-	(57)
Амортизация	(17)	(19)	(20)	-	-	(56)
Отписана амортизация	2	7	47	-	-	56
Балансова стойност	26	5	14	-	-	45
Към 31 декември 2012 г.						
Себестойност	136	560	261	-	-	957
Натрупана амортизация	(110)	(555)	(247)	-	-	(912)
Балансова стойност	26	5	14	-	-	45
Годината, приключваща на 31 декември 2013 г.						
Придобити	3	-	-	-	183	186
Отписани	(1)	(165)	(69)	-	-	(235)
Амортизация	(9)	(6)	(11)	-	-	(26)
Отписана амортизация	1	165	69	-	-	235
Трансфер	3	6	-	169	(178)	-
Балансова стойност	23	5	3	169	5	205

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

14. Дълготрайни материални активи(продължение)

Към 31 декември
2013 г.

Себестойност	141	402	191	169	5	908
Натрупана амортизация	(118)	(397)	(188)	-	-	(703)
Балансова стойност	23	5	3	169	5	205

Представеният в таблицата по-горе имот на стойност 169 хил. лв. представлява апартамент придобит в резултат на уредено вземане на дружеството. Ръководството има намерение да реализира този имот чрез продажба в обозримо бъдеще. На тази база, на него не се начислява амортизация а стойността му към 31.12.2013 г. отразява справедлива му стойност, намалена с разходите по продажба, определена въз основа на оценка, извършена от лицензиран оцените на базата на пазарни аналози (Ниво 2). Разлика между стойността на апартамента и съответното вземане призната като приход в отчета за доходите в размер на 29 хил. лева.

15. Дълготрайни нематериални активи

	Софтуер	СМР	Разходи за придобиване на активи	Общо
Към 1 януари 2012 г.				
Себестойност	786	40	14	840
Натрупана амортизация	(245)	(3)	-	(248)
Балансова стойност	541	37	14	592
Годината, приключваща на 31 декември 2012 г.				
Придобити	267	1	21	289
Отписани	(134)	-	-	(134)
Амортизация	(164)	(8)	-	(172)
Отписана амортизация	3	-	-	3
Трансфер	12	-	(12)	-
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	525	30	23	578
Годината, приключваща на 31 декември 2013 г.				
Себестойност	931	41	23	995
Натрупана амортизация	(406)	(11)	-	(417)
Балансова стойност	525	30	23	578
Годината, приключваща на 31 декември 2013 г.				
Придобити	5	5	9	19
Амортизация	(185)	(9)	-	(194)
Трансфер	-	-	(11)	(11)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	345	26	21	392
Нетна балансова стойност	345	26	21	392

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

16. Отсрочени аквизационни разходи

	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Начално салдо	628	817
Амортизирани през годината	(628)	(817)
Отсрочени през годината	520	628
Общо	520	628

17. Други активи

	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Разходи за бъдещи периоди	82	70
Вземания от клиенти	-	185
Вземания от презастрахователи	18	-
Вземания от Държавния бюджет	-	1
Вземания от персонала	47	46
Провизия за несъбираеми вземания	(47)	(89)
Съдебни вземания	6	204
Други	75	51
Общо	181	468

18. Търговски и други задължения

	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
Задължения по преки застрахователни операции	484	356
Към застраховани лица	215	147
Към застрахователни агенти	269	209
Задължения към презастрахователи	-	3
Други задължения	596	1,067
Към доставчици	240	718
Услуги – информационни технологии	24	48
Към персонала	320	268
Към Държавния бюджет	12	33
Общо	1,080	1,426

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

19. Разходи за данъци

Съпоставката между счетоводната загуба/печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2013 г. и 2012 г. са представени в следната таблица:

	2013 г.	2012 г.
Счетоводен резултат	1,013	(97)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(101)	10
Постоянни разлики	(2)	(11)
Ефект от призната/непризната данъчна загуба от предходни години	98	(32)
Разход за данък върху дохода	(5)	(33)
	<u>Признати в Отчета за доходите</u>	
Текущи приходи/(разходи) за данъци	-	-
Отсрочени приходи/(разходи) за данъци	(5)	(33)
ОБЩО:	(5)	(33)

Таблицата по-долу представя разбивка на отсрочените данъчни активи и пасиви и техния ефект върху отчета за доходите или върху капитала:

Отсрочени данъчни активи

Временни разлики

	Салдо към 31.12.2013 г.	Салдо към 31.12.2012 г.	Данъчен ефект в Отчета за доходите
Неизползвани отпуски	8	8	-
Провизия за несъбираеми вземания	5	9	4
Провизия за задължения	31	38	7
	44	55	11

Отсрочени данъчни пасиви

Временни разлики

	Салдо към 31.12.2013 г.	Салдо към 31.12.2012 г.	Данъчен ефект в Отчета за доходите
Дълготрайни активи	28	34	6
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ, НЕТНО	16	21	5

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

19. Разходи за данъци (продължение)

Към 31.12.2013 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, тъй като размерът им към 31 декември 2013 г. е нула.

Таблицата по-долу 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 31.12.2013	Година на изтичане
преди 2009	6,052	-	-	2013
2009	(993)	993	-	2014
2010	(378)	378	-	2015
2011	(435)	435	-	2016
2012	(862)	862	-	2017
2013	(1,076)	1,076	-	2018
ОБЩО:	2,308	3,744	-	

Размерът на данъчната загуба за пренасяне към 31 декември 2013 г. е 0 лева, следователно не е формиран отсрочен данъчен актив. Размерът на непризнатия данъчен актив върху данъчната загуба за пренасяне за 2012 г. е в размер на 339 хил. лв.

20. Компоненти на другия всеобхватен доход

	2013 г.	2012 г.
Активи на разположение за продажба:		
Резерви от преоценки на инвестиционни фондове	-	42
Резерви от преоценки на държавни ценни книжа	(201)	839
Резерви от преоценки на корпоративни облигации	(2)	10
Резерви от преоценки на инвестиции свързани със застраховка Живот с инвестиционна цел	290	305
Общо всеобхватен доход	87	1,196

21. Основен капитал

Основният капитал 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 всяка. Основният капитал е изцяло внесен с парични вноски.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Групама Интернешънъл”.

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

22. Свързани лица

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

Доходите за 2013 г. на ключовия ръководен персонал включват краткосрочни доходи в размер на 453 хил. лв., в сравнение със същите през 2012 г. в размер на 351 хил. лв.

За 2013 година сделките със свързани лица са:

(а) Разходи, свързани с предоставени услуги

Наименовани на свързаното лице	2013 г.	2012 г.
- Услуги		
Групама Информейшън системс България ЕООД	36	135
Групама Съпорт &Сървис/(Групама Системс Д'Информацион)	24	149
Групама Застраховане ЕАД	2	1
Групама СА	12	12
Общо	74	297

(б) Приходи от застрахователни и презастрахователни услуги

Наименовани на свързаното лице	2013 г.	2012 г.
Групама Застраховане ЕАД	13	11
Групама СА	5	8
Общо	18	19

(в) Задължения към свързани лица

Наименовани на свързаното лице	2013 г.	2012 г.
- Услуги		
Групама Съпорт &Сървис	24	48
Групама СА	4	8
Общо	28	56

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

22. Свързани лица (продължение)

(г) Вземания от свързани лица

Наименовани на свързаното лице	2013 г.	2012 г.
Групама Застраховане ЕАД	-	182
Групама СА	5	8
Общо	5	190

23. Условни задължения

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

24. Ангажименти по оперативен лизинг

Бъдещите минимални лизингови плащания по силата на неотменени оперативни лизингови периоди са както следва:

	Към 31 декември	
	2013 г.	2012 г.
Не по-късно от 1 година	307	217
По-късно от 1 година, но не по-късно от 5 години	433	618
Общо	740	835

25. Събития след датата на баланса

В Дружеството не са настъпили събития след датата на баланса, които да дават отражение на финансовото състояние и резултати за отчетната година по смисъла на МСС 10.

ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО

НА

„ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ЗА ПЕРИОД

1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

31 март 2014 г.
София

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2013 Г.

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

I. Въведение

Настоящият отчет обхваща дейността на „Групама Животозастраховане“ ЕАД (Дружеството), гр. София, за годината, приключваща към 31 декември 2013 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. 33 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон.

II. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление

Обща информация

„Групама Животозастраховане“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, ЕИК 131272330.

Адрес на управление

Към 31 декември 2013 г. адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. „Цариградско шосе“ №47А.

Лицензи

„Групама Животозастраховане“ ЕАД притежава разрешение за извършване на застрахователна дейност като Животозастрахователно дружество, издадено с разрешение на Комисията за Финансов надзор №1- ЖЗ/01.07.2004 година.

Застрахователните продукти, които са лицензирани съгласно разрешението за извършване на застрахователна дейност, са както следва: застраховка „Живот и рента“; допълнителна застраховка; застраховка „Злополука“; женитбена и детска застраховка и застраховка „Живот, свързана със инвестиционен фонд“

Акционери, Основен Капитал на дружеството и органи на управление

Акционери

С решение № 1609-ЖЗ/17.12.2008 г., Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“ на основание чл.16, ал.1, т.3 от Закона за комисията за финансов надзор и чл.16, ал.7 от Кодекса за застраховането е одобрил прякото придобиване на 100% от капитала на ЖЗК „ДСК Гаранция“ от ГРУПАМА СА посредством вливане на ГРУПАМА 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 ЖЗК ДСК Гаранция при условията на универсално правоприемство, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 24.04.2009г

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

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

Основен Капитал

Към 31.12.2013 г. основният капитал на дружеството е в размер на 7,000,000 лева, разпределен в 700,000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева, съгласно Решение на едноличния собственик на капитала, взето във връзка с промяна в чл.82 от Кодекса за застраховането.

Органи на управление

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

Съвет на директорите

Към 31.12.2013 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;
2. Г-н Доминик Жан Мари Юзел – 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 управлява и представлява от Селин Болар.

Участие на членовете на Съвета на директорите в акционерния капитал

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

Участие на членовете в търговски дружества

Някой от членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества в качеството си на изпълнителни директори и/или членове на СД, а именно:

Г-жа Селин Болар – Изпълнителен Директор и член на СД на „Групама Застраховане“ ЕАД.

Г-н Доминик Жан Мари Юзел - член на СД на „Групама Застраховане“ ЕАД

Г-н Пламен Пантев – член на СД в „Групама Застраховане“ ЕАД

Г-н Шарл Мари Филип дьо Тинги дьо ла Жирулиер – председател на СД в „Групама Застраховане“ ЕАД

Възнаграждение на Съвета на директорите

За периода януари - декември 2013 г. на членовете на Съвета на Директорите е изплатено общо възнаграждение за дейността им в размер на 6,000 (шест хиляди) лева.

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

Договори, сключени между Дружеството и членове на Съвета на директорите

През 2013 г. няма сключени договори между Дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на дружеството или да се отклоняват от пазарните условия.

Дъщерни и асоциирани предприятия

През 2013 г. Групама Животозастраховане ЕАД няма регистрирани дъщерни и асоциирани дружества.

III. Конкурентна среда и пазарен дял

Пазарна среда

Въпреки подобряването на финансовите пазари през 2013г. и стабилизирането на макроикономическите показатели в Европа, икономическата среда в България продължава да се определя като предизвикателна за бизнеса, подпомогната и от нестабилната политическа обстановка. Брутният вътрешен продукт отбелязва ръст от 1% на годишна база при ръст от 0.8% за предходната година. Показателите за безработицата през 2013г. продължиха своя тренд на нарастване за трета поредна година, достигайки нива от 13.1% (2012: 12.3%). Средногодишната стойност на инфлацията за 2013г. възлезе на 0.9% при 3.0% за предходния период. Средната работна заплата отбеляза ръст с 10.5% и достигна нива от 808 лева.

Въпреки влушаването на някои от макроикономическите показатели в България и продължаващата сложна икономическа обстановка както в страната, така и в Европа, България продължи прилагането на строга фискална политика. Така към края на периода, България се нареди сред първенците на страните от Европейския съюз по показателя дълг към брутен вътрешен продукт, постигайки съотношение от 17.9% (2012: 18.4%). Лихвените проценти по дългосрочни ДЦК запазиха своето ниво постигайки 3.38% към 31.12.2013г. при нива от 3.41% към 31 декември 2012г. Тази политика, заедно с политиката на запазване на нивата на данъчни ставки непроменени, дава пред страната добри перспективи и възможности за излизане от кризата.

По предварителни данни от КФН, брутният премиен приход, реализиран от животозастрахователите към края на 2013 г., е 305,944 хил.лв., с което се реализира ръст от 14% на годишна база. Изплатените суми и обезщетения също отчитат ръст, като достигат размер от 119,201 хил. лв. или 44.0% увеличение спрямо година по-рано. Техническият резултат, постигнат от животозастрахователите, възлиза на 20,537 хил. лв. при 9,664 хил. лв. през 2012 г., а финансовият - на 11,230 хил. лв., при 28,328 хил. лв. година по-рано.

Пазарът през 2013 г. запазва относително своята структура в сравнение с предходната година, като най-големият дял в премиения приход продължава да се реализира от застраховка „Живот” и рента. Към 31 декември 2013 г. пазарният дял по този вид застраховка е 74.8% спрямо 74.3% година по-рано, като отбелязва ръст от 15% на годишна база.

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

III. Конкурентна среда и пазарен дял (продължение)

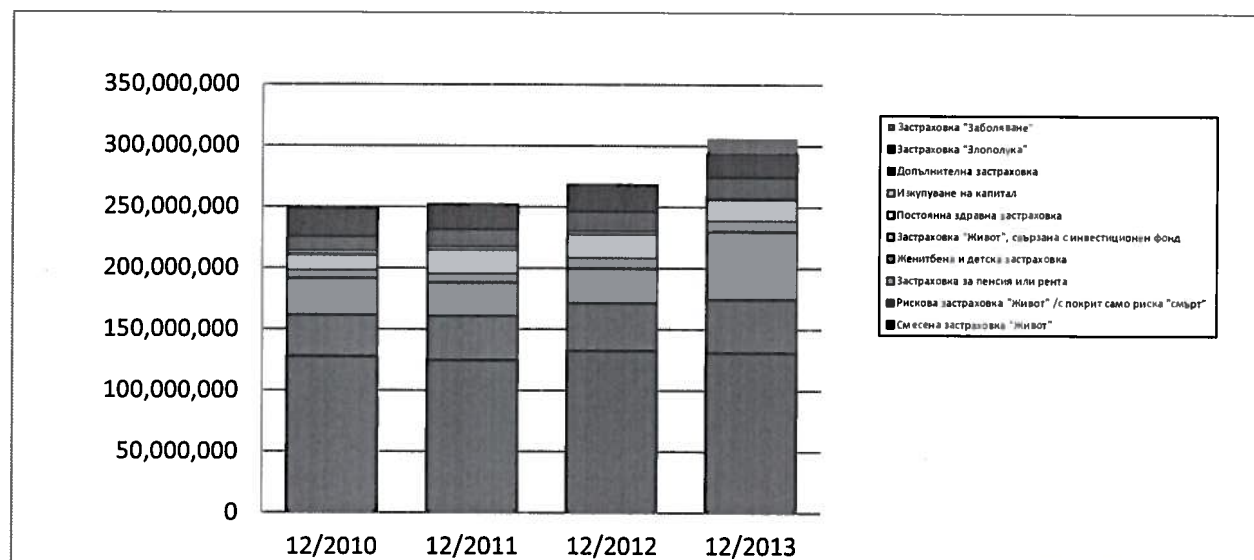
Пазарна среда (продължение)

В останалата част от пазара на животозастраховане продължават да преобладават застраховки „Злополука“, отбелязвайки 6.4% пазарен дял към декември 2013 г. спрямо 8.1% година по-рано и спад от 10.1%.

В голяма степен развитието на пазара на животозастраховане през 2014 година ще зависи от макроикономическите условия в страната, при които не се очакват осезаеми промени спрямо 2013 г.

Видове Застраховки	31.12.2012	31.12.2013
1 Застраховка "Живот" и рента	199,214	228,998
1a Застраховка "Живот"	171,080	174,413
- Смесена застраховка "Живот"	132,484	130,895
- Рискова застраховка "Живот" /с покрит само риска "смърт"	38,596	43,518
16 Застраховка за пенсия или рента	28,133	54,585
2 Женитбена и детска застраховка	8,859	9,285
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	19,576	17,844
4 Постоянна здравна застраховка	2,382	586
5 Изкупуване на капитал	0	0
6 Допълнителна застраховка	16,241	17,495
7 Застраховка "Злополука"	21,797	19,600
8 Застраховка "Заболяване"	14	12,135
Общо:	268,083	305,944

Конкурентна среда



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

III. Конкурентна среда и пазарен дял (продължение)

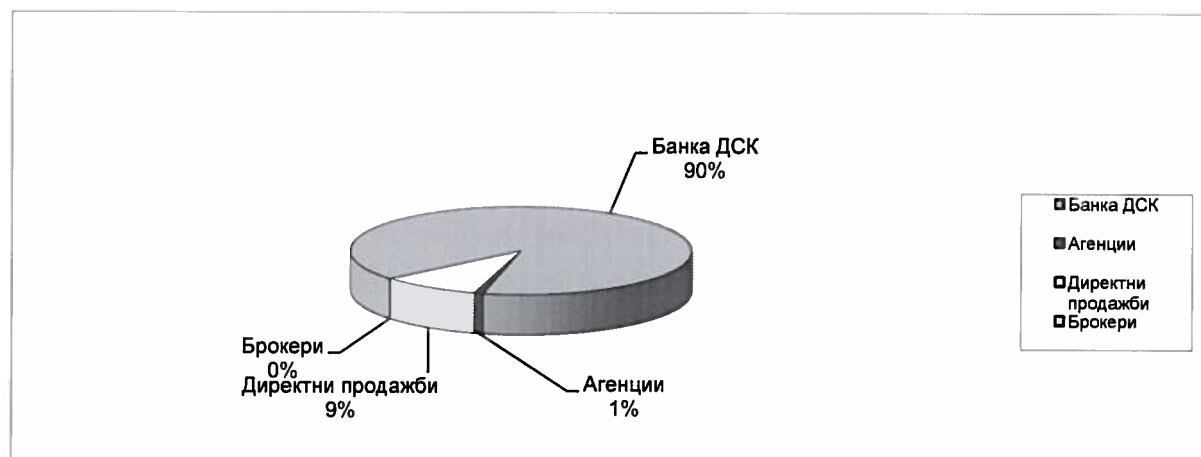
Пазарен дял

По данни на КФН към края на декември 2013 г. лидери в животозастраховането в страната са ЗАД 'Алианц България Живот' – 22.4 %, ЗАД "Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" – 15.1% и ЗК Уника Живот АД – 10.7%. Водещите пет (от общо 16) компании реализират 66.8 % от brutния премиен приход.

Към края на декември 2013 г. пазарният дял на „Групама Животозастраховане“ ЕАД е 3%. Значителен принос за позициите на Дружеството на пазара имат добрите резултати от рисковата застраховка „Живот“.

	декември 2013 г	декември 2012 г
Пазарен дял		
- Пазарен дял	3,0%	5,1%

Дистрибуционни канали



През 2013 г. стратегията на Дружеството спомогна за разработването на нови продукти и услуги в банковия канал за дистрибуция със съдействието на основния си партньор „Банка ДСК“, като основната цел беше предоставянето на възможно най-висококачествени услуги на приемливи цени.

Успехът на този подход се потвърди чрез осезаемото увеличение на активната клиентска база, която надмина 217 хиляди души през 2013 година (ръст от 4% в сравнение с 2012 г.).

III. Конкурендна среда и пазарен дял (продължение)

Дистрибуционни канали (продължение)

По отношение на обслужването стремежът на „Групама“ да прилага най-високи европейски стандарти се прояви в редица области през 2013 г., сред които се нареждат процесите по ликвидация на щети, отговаряне на клиентски запитвания и допълнителни услуги по администрирането на застрахователни щети.

Подобряването на ефикасността по ликвидация на щети се дължи на реструктурирането и усъвършенстването на процесите по ликвидация. В резултат на това Дружеството значително ускори процеса по изплащане на застрахователни обезщетения.

През 2014 г. Дружеството ще продължи политиката за насъчаване на продажбите през своя стратегически партньор Банка ДСК, предоставяйки по-широк набор от продукти, и по-комплексно обслужване. Групама Животозастраховане ЕАД ще продължи и стратегията за подобряване на обслужването на своите клиенти и увеличаване на продажбите през т.нар. алтернативни канали, като усилията ще бъдат насочени преди всичко към увеличаване дела на директния канал на продажби.

IV. Финансови резултати 2013 г.

Платежоспособност

Дружеството изчислява граница на платежоспособност съгласно разпоредбите на Наредба №21 за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и здравноосигурителните дружества. Към 31.12.2013 г. собствените средства, намалени с нематериалните активи са в размер на 9,764 хил.лв. Границата на платежоспособност е 3,659 хил.лв. Дружеството отговаря на изискванията за платежоспособност, залегнали в Кодекса за застраховане.

Премиен Приход

	2013 г.	2012 г.
Застрахователни договори		
–Записани премии	9,226	13,200
–Промяна в пренос-премийния резерв	(215)	39
–Промяна в резерва за неизтекли рискове	-	26
–Промяна в математическия резерв	(240)	(178)
–Промяна в резерва по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	(954)	(5,624)
Презастрахователни договори		
– Задължения за премии	(122)	(121)
– Промяна в пренос-премийния резерв	21	-
Общо реализирани застрахователни премии	7,716	7,342

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2013 Г.

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

IV. Финансови резултати 2013 г.

Премисен приход по видове застрахователни продукти

Анализът на премийния приход по видове застрахователни продукти показва значителен ръст в продажбите по застраховка „Живот на кредитополучатели“, която се дистрибутира от Банка ДСК и е пряко свързана с кредитната активност на банката. Индивидуална застраховка „Злополука“ отбелязва ръст от 8%. Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд отбелязва значителен спад, поради намаляване броя на проведени кампании. Индивидуална застраховка „Живот“ отбелязва спад в сравнение с предходния период, като това се дължи на неактивната позиция на Дружеството в този вид застраховки.

Записани премии по продукти:	2013 г.	2012 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот“	945	995
Групова застраховка „Живот“	26	30
Застраховка „Живот на кредитополучатели“	5,287	4,722
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	1,264	5,883
	7,522	11,630
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	1,648	1,527
Групова застраховка „Злополука“	56	43
	1,704	1,570
Общо записани застрахователни премии	9,226	13,200

Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане

Изплатените обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на щетите. Увеличението на изплатените суми и обезщетения на тотална база е пряко свързано с ръста в записаните премии през отчетния период.

	2013 г.			2012 г.		
	Бруто	Преза- страховане	Нето	Бруто	Преза- раховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	1,808	(4)	1,804	1,669	(49)	1,620
Откупи застраховки „Живот“	952	-	952	687	-	687
Промяна в резерва за предстоящи плащания	210	6	216	1,016	(6)	1,010
Общо застрахователни обезщетения	2,970	2	2,972	3,372	(55)	3,317

IV. Финансови резултати 2013 г. (продължение)

Изплатени застрахователни обезщетения по продукти

	2013 г.	2012 г.
Изплатени обезщетения		
Живот:		
Групова застраховка „Живот”	14	3
Индивидуална застраховка „Живот”	13	47
Застраховка „Животна кредитополучатели”	1,487	1,397
Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд	47	16
	1,561	1,463
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука”	221	148
Групова застраховка „Злополука”	1	20
	222	168
Общозастрахователни обезщетения	1,783	1,631
Разходи за уреждане на застрахователни обезщетения	25	38
Общо изплатени обезщетения	1,808	1,669

Административни разходи

В изпълнение на годишните планове за развитие на Дружеството, Ръководството подхождаше към разходната част от гледна точка на увеличаване ефективността на процесите. В резултат на това административните разходи са под извършените през предходния период. Част от стратегията за намаляване на административните разходи през 2013 година включваше оптимизация и реорганизация на процесите в компанията, което доведе до намаляване на разхода за външни услуги.

	2013 г.	2012 г.
Разходи за заплати	1,349	1,183
Външни услуги	638	866
Други разходи за дейността	252	363
Амортизация	221	225
Разходи за социални осигуровки	172	148
Материали	63	84
Общо административни разходи	2,695	2,869

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 Г.

ВСИЧКИ СУМИ СА В ХИЛЯДИ БЪЛГАРСКИ ЛЕВА, ОСВЕН АКО НЕ Е ПОСОЧЕНО ДРУГО

IV. Финансови резултати 2013 г. (продължение)

Значителна част от разходите на дружеството се формира от разходите за персонал и външни услуги, които представляват 80,1% от общите разходи.

Аквизиционни разходи

	2013 г.	2012 г.
Комисионни по застраховки	1,680	1,675
Други аквизиционни разходи	27	12
Комисионни от презастрахователни договори	(46)	(27)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	108	189
Общо аквизиционни разходи	1,769	1,849

Комисионни по застраховки	2013 г.	2012 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот“	1	2
Групова застраховка „Живот“	-	2
Застраховка „Живот кредит“	1,237	1,117
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	25	154
	1,263	1,275
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	404	390
Групова застраховка „Злополука“	13	10
	417	400
Общо комисионни по застраховки	1,680	1,675

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

Маркетинг и реклама

През 2013 г. Дружеството продължи политиката за налагане на Групама Животозастраховане ЕАД като предпочитан и надежден партньор на българския пазар, използвайки рекламен персонаж, който да олицетворява целите на ръководството. В допълнение към това стремежът на Дружеството беше насочен към осигуряване на максимално добра клиентска защита на достъпни цени, което олицетворява и новото мото – „С Групама животът ти се усмива“.

V. Планове за развитие през 2014 г.

Основните показатели, които са заложили в плановете за развитието на Дружеството през 2014 г. са продължение от 2013 г. – развитие на банковия канал за продажба, през който Дружеството ще продължи агресивно да предлага и развива нови продукти, както и да предоставя възможно най-добрите услуги на клиенти на банката с цел постигане на планирания ръст. Усилията на ръководство през 2014 г. ще бъдат и в посока подобряване на обслужването на своите клиенти и развитие на алтернативни канали на дистрибуция - директни продажби и увеличаване на дела на канал брокери.

Съветът на Директорите спазва съответните закони и изисквания на Комисията за Финансов Надзор, като съблюдава интересите на акционерите, клиентите и посредниците. Ръководството на компанията 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.

Изпълнителен Директор



Селин Болар
София, България
31 март 2014 г.

