

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ:	СТРАНИЦА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	5 - 53
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	54 - 78

Доклад на независимия одитор

До акционера на Групама Животозастраховане ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Групама Животозастраховане ЕАД („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние също така изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100(н) от ЗППЦК, където е приложимо), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) В декларацията за корпоративно управление, представена като част от доклада за дейността и отнасяща се за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, е предоставена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводство и чл. 100(н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Отговорности на ръководството и лицата натоварени с общо управление за финансовия отчет

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

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

Лицата натоварени с общото управление упражняват надзор върху процеса на финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

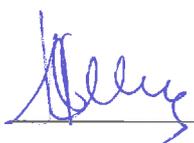
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

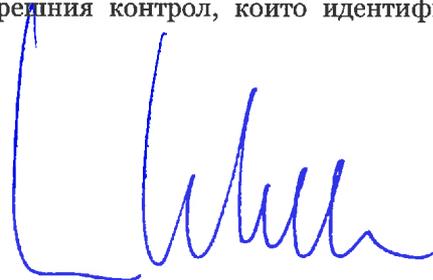
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.



Анна Ботева

Регистриран одитор



Щефан Вайблен

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

06 април 2017 г.

София, България



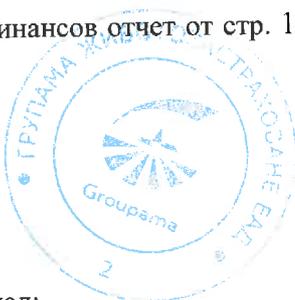
ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

	Прил.	2016 г.	31 декември 2015 г.
Приход от застрахователни премии	6	12,972	13,983
Отстъпени премии на презастрахователи	6	(125)	(105)
Нетни приходи от застрахователни премии		12,847	13,878
Приход от инвестиции, нето	12	1,242	1,460
Общо приходи		14,089	15,338
Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане	8	(7,747)	(8,706)
Административни разходи	9	(3,005)	(3,330)
Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане	10	(2,367)	(2,642)
Други (разходи)/приходи, нето	9	(257)	(271)
Общо разходи		(13,376)	(14,949)
Печалба преди данъци		713	389
Разход за данъци	19	(95)	(42)
Печалба за годината		618	347
Друг всеобхватен доход			
Нетна загуба от финансови активи на разположение за продажба	20	230	19
Призната актюерска (загуба) при изчисление на провизии за пенсии	20	28	(38)
Общ всеобхватен доход		876	328

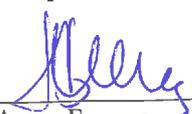
Ръководството е одобрило този финансов отчет от стр. 1 до стр. 53 на 17 март 2017 г. и те са подписани от негово име от:


 Селин Болар
 Изпълнителен директор

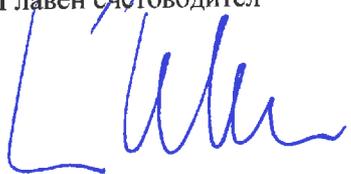



 Магдалена Ленинова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:


 Анна Ботева
 Регистриран одитор
 Дата: 06 -04- 2017




 Щефан Вайблен
 ПрайсуютърхаусКупърс Одит ООД
 Дата: 06 -04- 2017

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

	Прил.	2016 г.	2015 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	11	3,110	7,034
Депозити и вземания от финансови институции	11	1,689	1,086
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	12	35,186	29,201
Вземания по застрахователни договори	13	2,171	1,845
Отсрочени данъци, нето	19	54	64
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	7	18	76
Дълготрайни материални активи	14	210	135
Дълготрайни нематериални активи	15	37	111
Отсрочени аквизиционни разходи	16	377	416
Други активи	17	143	229
Общо активи		42,995	40,197
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен капитал	21	7,400	7,000
Резерви	21	12,082	4,836
Натрупана печалба		618	347
Общо собствен капитал		20,100	12,183
Застрахователни резерви	7	16,768	20,100
Търговски и други задължения	18	6,127	7,914
Общо пасиви		22,895	28,014
Общо капитал и пасиви		42,995	40,197

Ръководството е одобрило този финансов отчет от стр. 1 до стр. 53 на 17 март 2017 г. и те са подписани от негово име от:



Селин Болар
Изпълнителен директор



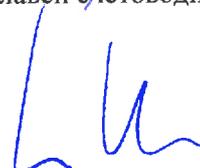

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:



Анна Ботева
Регистриран одитор

Дата: 06-04-2017

Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

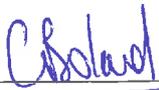
Дата: 06-04-2017

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2015 г.	7,000	2,930	972	953	11,855
Печалба за годината	-	-	-	347	347
Друг всеобхватен доход					
Призната актюерска (загуба) при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 20)	-	(38)	-	-	(38)
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба, нето от данъци (Прил. 20)	-	-	19	-	19
Общ всеобхватен разход	-	(38)	19	347	328
Операции със собствениците					
Трансфер	-	953	-	(953)	-
Към 31 декември 2015 г.	7,000	3,845	991	347	12,183
Към 1 януари 2016 г.	7,000	3,845	991	347	12,183
Печалба за годината	-	-	-	618	618
Друг всеобхватен доход					
Призната актюерска (загуба) при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 20)	-	-	28	-	28
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба, нето от данъци (Прил. 20)	-	-	230	-	230
Общ всеобхватен разход	-	-	258	618	876
Операции със собствениците					
Трансфер	-	347	-	(347)	-
Увеличение на капитал и резерви	400	6,641	-	-	7,041
Към 31 декември 2016 г.	7,400	10,833	1,249	618	20,100

Ръководството е одобрило този финансов отчет от стр. 1 до стр. 53 на 17 март 2017 г. и те са подписани от негово име от:


 Селин Болар
 Изпълнителен директор




 Магдалена Ленинова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:


 Анна Ботева
 Регистриран одитор
 Дата: 06-04-2017




 Щефан Вайблен
 ПрайсуютърхаусКупърс Одит ООД
 Дата: 06-04-2017

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

	За годината, приключваща на 31 декември	
	2016 г.	2015 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Получени премии от застраховане	9,266	9,192
Изплатени застрахователни обезщетения	(9,618)	(2,779)
Платени аквизиционни разходи	(2378)	(2,264)
Платени такси и вноски	(153)	(101)
Плащания по презастрахователни договори	39	(68)
Плащания към доставчици и служители	(2,719)	(2,944)
Получени лихви	596	767
Други постъпления/(плащания) от оперативна дейност	7	(5)
Нетни парични постъпления от оперативна дейност	(4,960)	1,798
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	(14,142)	(9,261)
Депозити над 3 месеца	(600)	214
Постъпления от продажба на инвестиции	8,915	12,195
Покупка на машини, съоръжения и нематериални активи	(178)	(105)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност	(6,005)	3,043
Парични потоци от финансова дейност		
Увеличение на капитал и резерви	7,041	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	7,041	-
Изменение на парични средства и еквиваленти	(3,924)	4,841
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	7,034	2,193
Парични средства в края на годината (Прил. 11)	3,110	7,034

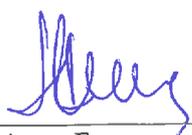
Ръководството е одобрило този финансов отчет от стр. 1 до стр. 53 на 17 март 2017 г. и те са подписани от негово име от:


Селин Болар
Исполнителен директор




Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:


Анна Ботева
Регистриран одитор
Дата: 06 -04- 2017




Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Дата: 06 -04- 2017

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

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

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

а) Съответствие с МСФО

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни приблизителни оценки. Изисква се ръководството на Дружеството да направи своите преценки и предположения. Позициите във финансовите отчети, които изискват висока степен на преценка или субективност, и други позиции, върху които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са оповестени отделно в Бележка 4.

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

б) Историческа стойност

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

- финансови активи, налични за продажба, финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), определени класове имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти – отчитани по справедлива стойност
- активи, налични за продажба – отчитани по справедлива стойност, намалена с разходите от обезценка и
- пенсионни планове с дефинирани доходи – активи по плана по справедлива стойност.

в) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрени от ЕС

Следните стандарти и разяснения, приети от ЕС, се прилагат за първи път към финансовите отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.:

Финансово отчитане на придобиване на дялово участие в съвместни предприятия – Изменения на МСФО 11

Измененията на МСФО 11 изясняват отчитането на придобиването на дялове в съвместни дейности, когато споразумението представлява бизнес. То изисква инвеститорът да прилага принципите за счетоводното отчитане на бизнес комбинацията, когато се придобива дял от съвместното споразумение, което представлява бизнес. Това включва:

- Определяне на разграничимите активи и пасиви по справедлива стойност
- Отчитане на разходи по придобиване
- Признаване на отсрочени данъци и
- Признаване на остатъка като репутация и годишна проверка за наличието на обезценка

Съществуващите дялове в съвместните дейности не се преизчисляват при придобиване на допълнителни дялове, при условие че съвместният контрол се запазва. Измененията са приложими и когато е формирана съвместна операция, и е внесен като дял съществуващ вече бизнес.

Разяснение към допустими методи на амортизация – изменения към МСС 16 и МСС 38

Измененията поясняват, че метод на амортизация, основан на приходите, е обикновено неподходящ.

СМСС изменя МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“, за да поясни, че метод, основан на приходите, не трябва да се използва за изчисляване на амортизация на активи от „Имоти, машини и съоръжения“. МСС 38 „Нематериални активи“ вече включва оборимата презумпция, че амортизацията на нематериални активи, основани на приходи, е недопустим. Тази презумпция може да бъде преодоляна, ако:

- Нематериалният актив е посочен като измерение на приходи (т.е. когато мярката за приходи е ограничаващият фактор на стойността, която може да бъде извлечена от актива) или
- Може да бъде доказано, че приходите и потреблението на икономически изгоди, възникнали от актива, са силно свързани.

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

в) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрен от ЕС (продължение)

Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – Изменения към МСС 27

СМСС внася изменение към МСС 27 „Индивидуалните финансови отчети“, което позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал в индивидуалните си финансови отчети за измерване на инвестиции в дъщерни, съвместни или асоциирани предприятия. МСС 27 понастоящем позволява на субектите да измерват инвестициите си в дъщерни, съвместни или асоциирани предприятия по цена на придобиване или като финансов актив в индивидуалните им финансови отчети. Изменението въвежда метода на собствения капитал като трета опция. Изборът може да бъде направен независимо за всяка категория инвестиция (дъщерни, съвместни или асоциирани). Дружества, желаещи да преминат към метода на собствения капитал, следва да го направят ретроспективно.

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г.

Последните годишни подобрения изясняват:

- МСФО 5 – когато даден актив (или група активи за продажба) е класифициран от „държан за продажба“ на „държан за разпространение“ или обратното, това не представлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като промяна.
- МСФО 7 – конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на ръководството да определи дали условията на споразумението за обслужване представляват "продължаващо участие" и, следователно, дали активът отговаря на изискванията за отписване .
- МСФО 7 – че допълнителните оповестявания, свързани с компенсирането на финансови активи и финансови пасиви, трябва да бъдат включени в междинните отчети само ако се изисква от МСС 34.
- МСС 19 – че при определяне на дисконтовия процент за задълженията по доходите след напускане, е важна валутата, в която са деноминирани пасивите, а не държавата, в която възникват.
- МСС 34 – това, което се има предвид с позоваването в стандарта на "информация, оповестена някъде другаде в междинния финансов отчет"; лица, които се възползват от облекчението трябва да осигуряват препратка от междинния финансов отчет до местоположението на тази информация и да предоставят информацията за потребителите при същите условия и в същото време като междинните финансови отчети.

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1

Измененията на МСС 1 Предоставяне на финансови отчети са направени в контекста на инициативата за оповестяване на СМСС, която разглежда въпроса как оповестяването на финансовите отчети може да се подобри. Измененията предвиждат разяснения по редица въпроси, включително:

- Същественост - дружеството не трябва да обединява или да категоризира информация по начин, който прикрива полезна информация. Където елементите са съществени, трябва да се предостави достатъчно информация, за да обясни въздействието върху финансовото състояние или резултати.

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

в) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрен от ЕС (продължение)

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1 (продължение)

- Категоризация и междинни суми – може да се наложи договорените елементи, уточнени в МСС 1, да се разделят, ако допринасят за разбирането на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството. Също така има ново ръководство за използването на междинни суми.
 - Бележки / приложения – потвърждение, че бележките няма нужда да се представят в определен ред.
 - Друг всеобхватен доход (ДВД), произтичащ от инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал - делът на ДВД, произтичащ от отчетени капиталови инвестиции, е групиран въз основа на това дали елементите ще бъдат или няма да бъдат рекласифицирани впоследствие към печалбата или загубата. След това всяка група трябва да бъде представена като отделен ред в отчета за другия всеобхватен доход.
- Според преходните разпоредби, оповестявания по МСС 8 относно Приемането на нови стандарти и счетоводни политики не са необходими за тези изменения.

Изменения на МСС 19: Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.)

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г. (издаден на 23 декември 2013 г.)

г) Предстоящи изисквания

Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са били задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти

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

МСФО 9 замества множеството модели на класификация и оценка в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване с един модел, който има първоначално само две категории за класифициране: амортизируема и справедлива стойност.

Класификацията на дълговите активи следва да се определя от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на съответните финансови активи. Дългов инструмент се оценява по амортизируема стойност, ако: а) целта на бизнес модела е да задържи финансовия актив за събиране на договорните парични потоци и б) договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания по главници и лихви. Всички други дългови и капиталови инструменти, включително инвестиции в сложни дългови инструменти и капиталови инвестиции, трябва да се отчитат по справедлива стойност. Всички движения в справедливата стойност на финансовите активи се включват в отчета за приходите и разходите, с изключение на капиталовите инвестиции, които не са държани за търгуване и които могат да бъдат записани в отчета за приходите и разходите или в резервите (без последващо рециклиране в печалба или загуба).

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

г) Предстоящи изисквания (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти (продължение)

За финансовите пасиви, които се оценяват по справедливата стойност, предприятията ще трябва да признаят частта от промяната на справедливата стойност, която се дължи на промени в техния собствен кредитен риск, в друг всеобхватен доход, а не в печалба или загуба. Новите правила за отчитане на хеджирането (излезли през декември 2013 г.) свързват отчитането на хеджирането по-тясно с общите практики за управление на риска.

Като общо правило ще бъде по-лесно да се прилага отчитане на хеджирането в бъдеще. Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. През юли 2014 г. СМСС направи допълнителни промени в правилата за класификация и оценяване и въведе нов модел за обезценка. С тези последни изменения МСФО 9 вече е завършен. Измененията въвеждат:

- трета категория за оценяване справедлива стойност (ДВД) за някои финансови активи, които са дългови инструменти.
- нов модел за очаквана кредитна загуба (ОКЗ), който включва подход на три етапа, през които минават финансовите активи при промяна на кредитното им качество. Етапите налагат как дадено предприятие оценява загубите от обезценка и как прилага метода на ефективния лихвен процент. Опростен подход е позволен за финансови активи, които нямат значителен компонент на финансиране (напр. търговски вземания). При първоначално признаване предприятията ще записват в ден-1 загуба равна на очакваната кредитна загуба за следващите 12 месеца (или цялата очаквана кредитна загуба за търговски вземания), освен ако активите не се считат за обезценени.

За финансовите години, започващи преди 1 февруари 2015 г., предприятията могат да изберат да прилагат по-рано МСФО 9 поради някоя от следните причини:

- собствени изисквания за кредитен риск за финансови пасиви
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи и пасиви;
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи и пасиви, както и отчитане на хеджирането.

След 1 Февруари 2015 г. новите правила трябва да бъдат приети в тяхната цялост.

Въздействие

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

Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект на класификацията и измерването на финансовите активи.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

г) Предстоящи изисквания (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти (продължение)

Няма да има ефект върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания засягат единствено финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност чрез приходи и разходи, а Дружеството не притежава такива пасиви. Правилата за отписване бяха прехвърлени от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и не са променени.

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

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти влиза в сила на 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти.

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента - така понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рисковете и ползите.

Преди приходът да може да бъде признат трябва да се приложи нов процес от пет стъпки:

- идентифициране на договорите с клиентите;
- идентифициране на отделно задължение за изпълнение;
- определяне цената на транзакцията по договора;
- разпределяне цената на транзакцията за всяко отделно задължение за изпълнение и;
- признаване на приходите след изпълнението на всяко отделно задължение.

Ключови промени в настоящата практика са:

- Всички групирани заедно стоки или услуги трябва да се отчитат отделно и всякакви отстъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано, отколкото при сегашните стандарти, ако възнаграждението варира по много причини (напр. стимули, отстъпки, такси за изпълнение, авторски и лицензионни възнаграждания, успешен резултат и т.н.) - минимални суми трябва да бъдат признати, ако за тях няма значителен риск от обратно проявление.
- Моментът, в който приходът може да бъде признат, може да се измести: някои приходи, които понастоящем се признават в края на договора, може да се наложи да се признават за целия срок на договора и обратно.
- Има нови специални правила за лицензии, гаранции, невъзстановяеми авансови хонорари, договори за продажба на консигнация и др.
- Както при всеки нов стандарт, оповестяванията също се увеличават.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

г) Предстоящи изисквания (продължение)

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти. (продължение)

Тези счетоводни промени могат да породят редица ефекти върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системи, процеси и контроли, компенсационни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникация с инвеститори.

Дружествата ще имат право на избор между пълно ретроспективно прилагане и перспективно прилагане с допълнителни оповестявания.

Въздействие

Управлението понастоящем оценява въздействието от прилагането на новия стандарт върху финансовия отчет на Дружеството и установи следните области, които е вероятно да бъдат засегнати:

- ИТ консултантски услуги – прилагането на МСФО 15 може да доведе до установяване на индивидуалното изпълнение на задълженията, което може да засегне времето за признаване на приходите.
- Отчитане на програмата за лоялност на клиенти – МСДО 15 изисква общото полученовъзнаграждение да бъде разпределено по стоки въз основа по-скоро на съответните самостоятелни продажни цени, отколкото въз основа на метода за остатъчна стойност. Това може да доведе до разпределението на различни суми по продадени стоки и закъснение в признаването на част от приходите.
- Отчитане на определени разходи, направени по изпълнението на договор – някои разходи, които са понастоящем отчетени, може да е необходимо да бъдат признати като актив съгласно МСФО 15 и
- Права на връщане – МСФО 15 изисква индивидуално представяне на баланса за правата на клиента по възстановяване на стоката и задължения по възстановяването.

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила върху финансовия му отчет. Дружеството ще извърши по-подробна оценка на въздействието в следващите дванадесет месеца.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и измененията към МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.) влизат в сила от 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

д) Предстоящи изисквания , все още неприети от ЕС

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г. и не са все още приети от ЕС.

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

д) Предстоящи изисквания , все още неприети от ЕС (продължение)

МСФО 16 Лизинги ще се отрази преди всичко на счетоводството от лизингополучатели и ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса. Стандартът премахва настоящото разграничение между оперативните и финансовите лизинги и изисква признаването на актив (правото на ползване на наетия обект) и финансов пасив, за да се плащат наеми за почти всички лизингови договори. Съществува опция за освобождаване за краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност.

Отчетът за доходите също ще е засегнат, тъй като общите разходи обикновено са по-високи в по-ранните години на лизинга и по-ниски в по-късните години. Освен това, оперативните разходи ще бъдат заменени с лихва и амортизация, така че ключовите показатели, като EBITDA, ще се променят. Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, както паричните плащания за основната част от лизинговото задължение се класифицират като финансова дейност. Само частта на плащанията, която представлява лихвата, може да продължи да бъде представяна като оперативни парични потоци.

Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството. Към датата на отчитане Дружеството има неотменими оперативни лизингови задължения в размер на 898 хил. лв.. Въпреки това, Дружеството все още не е определило в каква степен тези задължения ще засегнат признаването на активи и пасиви за бъдещи плащания и как това ще засегне приходите на Дружеството и класификацията на парични потоци. Някои от задълженията могат да бъдат от изключението за краткотрайни лизинги и такива с ниска стойност, а някои задължения могат да се отнасят до договорености, които не се класифицират като лизинги съгласно МСФО 16.

Съгласно МСФО 16, договорът е лизингов, ако прехвърля своето право на контрол върху ползването на идентифициран актив за определен период от време в замяна на възнаграждение. МСФО 16 Лизинги влиза в сила на 1 януари 2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, ако МСФО 15 влезе в сила в същия момент. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

Признаване на Отсрочени Данъчни Активи за Нереализирани Загуби – Изменения в МСС 12

Измененията, направени в МСС 12 през януари 2016 г., дават разяснения за счетоводното отчитане на отсрочените данъци, когато актив се измерва по справедлива стойност, която е под данъчната основа на актива. По-специално, измененията потвърждават, че:

- Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период.
- Предприятие може да приеме, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба.
- Когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, срещу който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи, то това може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.
- Данъчните облекчения, произлизащи от възстановяването/обръщането на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

Признаване на Отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – Изменението в МСС 12 влиза в сила от 1 януари 2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

д) Предстоящи изисквания , все още неприети от ЕС (продължение)

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7

За в бъдеще ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията си, произлизащи от финансова дейност. Това включва промени, произлизащи от парични потоци (тоест усвоявания и погасявания на заеми) и непарични промени като придобивания, прехвърляния, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност. Такъв може да е случаят с активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансови пасиви. Предприятията може да включат промени в други елементи като част от това оповестяване, например за предоставяне на равнение на „нетен дълг“.

Въпреки това, в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизащи от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължителен специфичен формат.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7 в сила от 1 януари 2017 г. и се очаква да бъде приета от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменение на МСФО 10 и МСС 28

СМСС направи изменения с ограничен обхват в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Промените разясняват счетоводното третиране на продажба или амортизиране на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непарични активи, продадени или вложени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват "бизнес" (съгласно определението на МСФО 3 Бизнес комбинации). Когато непарични активи представляват бизнес, инвеститорият ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или влягането на актива. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на вложенията на другия инвеститор в асоциираното или съвместно предприятие. Измененията се прилагат перспективно.

Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменение на МСФО 10 и МСС 28 (продължение)

През декември СМСС реши да отложи датата на влизане в сила на това изменение докато не финализира изследването си върху метода на свързания капитал.

Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през втората половина на 2017 г.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

д) Предстоящи изисквания , все още неприети от ЕС (продължение)

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2017 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през третото тримесечие на 2017 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.

(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 2016 г. и 2015 г., са следните:

Валута	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1.85545	1.79007

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. Счетоводна политика (продължение)

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.

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.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

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.

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 се изчисляват на база на цедирани премии, записани съгласно съответния презастрахователен договор.

Комисионните и възстановените от презастрахователи претенции се признават в рамките на резултата от застрахователна дейност в отчета за 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.

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

Вземания и дължими суми, свързани със застрахователни договори (продължение)

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.

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-премиеният 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-премиеният резерв включва частта от премиения 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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

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 31.12.2015 г., но неизплатена към края на отчетния период, както и разходите, които предстоят да бъдат извършени по уреждането на тези щети. Всички претенции позастрахователни 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 разноси 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 разноси.

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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

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.

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 ползуване 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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

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 2015 и 2016 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.

2.10. 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 стойности 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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.10. Финансови активи (продължение)

Депозитите и вземанията от финансови институции (продължение)

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.

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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.10. Финансови активи (продължение)

Финансови активи, държани до падеж (продължение)

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.

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 активи

(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. 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.

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.11. Обезценка на финансовите активи (продължение)

(а) Финансови активи по амортизуема стойност (продължение)

Ако съществува обективно доказателство за загуба от обезценка на заеми или вземания, или държани до падеж инвестиции, отчитани по амортизуема 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.

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. Счетоводна политика (продължение)

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

(б) Задължения за изплащане на пенсионни доходи

Според изискванията на Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от 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 70 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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

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 премиите. Основният източник на несигурност е, че епидемиите, като СПИН и широкообхватните промени в начина на живот като хранене, пушене и вредни навици, биха могли да доведат 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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

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)

(1) Процес на вземане на решения на база предположения

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

Към предположенията се добавя и марж за риск и несигурност. Тези предположения са "заключени" за срока на договора. Нови прогнози се правят всяка следваща година, с цел да се определи дали предишните задължения са достатъчни от гледна точка на последните оценки. Ако задълженията се считат за подходящи, предположенията не се променят. Ако те не са подходящи, предположенията са променят ("отключват"), за да отразят най-добрите приблизителни оценки. 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 подобрене 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, обезпечавачи дългосрочни застрахователни договори. Тези приблизителни оценки се базират върху текущата пазарна възвръщаемост, както и върху очакванията за бъдещото икономическо и финансово развитие.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

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)

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

Възвръщаемост на инвестициите (продължение)

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.

(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.

	Влошаване на променливата	Неблагоприятна промяна на задълженията	Благоприятна промяна на задълженията
Променлива			
Влошаване на смъртността	+10.00%	(17)	-

(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.

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

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

(б) Застрахователни договори (продължение)

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

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

Груповите животозастрахователни договори дават на Дружеството договорното право да увеличи премииите, 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. Доколкото подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. 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.

Риск на резерва

Рискът на резерва е рискът от създаване на недостатъчни резерви за покриването на бъдещи разходи. Текущият контрол върху риска на резерва възприема формата на регулярни експертни оценки на резерви и контрол върху резултатите от развитието на щетите. Рискът на резерва е определен количествено чрез прилагане на общоприети научни модели. Адекватността на застрахователния резерв се тества в теста за адекватност на задълженията. Там където има благонадеждни пазарни данни, предположенията се извличат от явни пазарни цени. Въпреки това, в отсъствието на пазарни сделки в икономиките, в които дружеството оперира, остават значителни затруднения при изготвянето на предположения използвани от Дружеството в теста за адекватност на задълженията относно явни пазарни условия в повечето случаи. Поради нивата на несигурност в бъдещото развитие на застрахователните пазари и портфейла на дружеството, дружеството използва консервативни предели на риска и несигурност в рамките на теста за адекватност на задълженията. Входните предположения се актуализират веднъж годишно въз основа на новия натрупан опит.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

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.

(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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Концентрация на застрахователен риск (продължение)

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

31 декември 2016 г.

	Брой щети	Застрахователна сума	% обща застрахователна сума
0 - 5,000	103	188,124	7%
5,000-10,000	44	749,172	29%
10,000-25,000	25	922,644	36%
25,000-50,000	67	542,705	21%
Над 50,000	2	146,500	6%
Общо	241	2,549,145	100%

31 декември 2015 г.

	Брой щети	Застрахователна сума	% обща застрахователна сума
0 - 5,000	78	199	9%
5,000-10,000	48	863	38%
10,000-25,000	13	409	18%
25,000-50,000	59	494	22%
Над 50,000	4	282	13%
Общо	202	2,247	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 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%	850	(850)
Коефициент на разходите	+/-10%	850	(850)

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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 2016 г., така и за 2015 г. Направена е симулация на резултатите като последователно са променени основните фактори:

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

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

При симулирано намаление на дисконтовия фактор с 1%, това би довело до необходимостта за заделяне на допълнителни резерви за сумата от 814 хил. лева.

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

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
2011 г.	815	1,229	1,273	1,322	1,332	1,357
2012 г.	968	1,849	1,932	1,994	2,016	
2013 г.	720	1,487	1,550	1,554		
2014 г.	793	1,768	1,975			
2015 г.	1,142	1,891				
2016 г.	1,495					
Общо	5,935	8,227	6,733	4,873	3,353	1,363

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Развитие на щетите (продължение)

Заявяване на искове

Година на събитието	Закъснение в години					
	0	1	2	3	4	5
2011 г.	1,410	1,369	1,399	1,442	1,414	1,436
2012 г.	1,844	2,008	2,020	2,052	2,067	
2013 г.	1,716	1,653	1,819	1,807		
2014 г.	2,037	1,993	2,096			
2015 г.	2,235	1,964				
2016 г.	2,400					
Общо	11,643	8,988	7,338	5,305	3,486	1,442

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.

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

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

Ключовите области, в които Дружеството е изложено на кредитен риск:

- риск на емитента по отношение на финансови активи;
- дела на презастрахователя в застрахователните задължения;
- суми дължими от презастрахователи по отношение на вече платени щети;
- суми дължими от притежателите на полиции.

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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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)

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

Ключовите области, в които Дружеството е изложено на кредитен риск:

- риск на емитента по отношение на финансови активи;
- дела на презастрахователя в застрахователните задължения;
- суми дължими от презастрахователи по отношение на вече платени щети;
- суми дължими от притежателите на полиции.

Основният кредитен риск на Дружеството произтича от закупуването на дългови ценни книжа и депозити в банки. Експозицията към кредитен риск в това отношение е представен от балансовите стойности на финансовите активи 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, според данните на кредитна агенция Фич (Fitch Ratings), са представени както следва:

Към 31.12.2016 г.	Общо	BBB+	BBB	BBB-	Под BBB-
Пари и парични еквиваленти	3,110	-	3,110	-	-
Депозити и вземания от финансови институции	1,689	1,536	153	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	35,186	-	15,814	19,372	-
Вземания по застрахователни договори	2,171	-	-	-	2,171
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	18	-	-	-	18
Други финансови активи	2	-	-	-	2
Общо финансови активи	42,176	1,536	19,077	19,372	2,191

Към 31.12.2015 г.	Общо	BBB+	BBB	BBB-	Под BBB-
Пари и парични еквиваленти	7,034	-	7,034	-	-
Депозити и вземания от финансови институции	1,086	933	153	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	29,201	-	15,402	13,799	-
Вземания по застрахователни договори	1,845	-	-	-	1,845
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	76	-	-	-	76
Други финансови активи	58	-	-	-	58
Общо финансови активи	39,300	933	22,589	13,799	1,979

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

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

Ценови риск

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

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

4. Управление на риска (продължение)

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Структурата на финансовите активи по валути към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. е както следва:

Към 31.12.2016 г.				
Финансови активи	Лева	Щатски долари	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	13,070	-	22,116	35,186
Депозити и вземания от финансови институции	1,689	-	-	1,689
Други финансови активи	2	-	-	2
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	18	18
Вземания по застрахователни договори	922	-	1,249	2,171
Пари и парични еквиваленти	249	-	2,861	3,110
Общо финансови активи	15,932	-	26,244	42,176
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(6,850)	-	(9,918)	(16,768)
Други задължения	(1,435)	-	(4,692)	(6,127)
Нетна валутна позиция	7,647	-	11,634	19,281
Към 31.12.2015 г.				
Финансови активи	Лева	Щатски долари	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	7,414	-	21,787	29,201
Депозити и вземания от финансови институции	1,086	-	-	1,086
Други финансови активи	28	-	30	58
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	55	-	21	76
Вземания по застрахователни договори	891	-	954	1,845
Пари и парични еквиваленти	359	-	6,675	7,034
Общо финансови активи	9,833	-	29,467	39,300
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(6,222)	-	(13,878)	(20,100)
Други задължения	(1,636)	-	(6,279)	(7,915)
Нетна валутна позиция	1,975	-	9,310	11,285

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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)

4.2.3. 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.г.
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 31.12.2015 г.

	Ефект върху собствения капитал
Промяна в цената на капиталовите инструменти	4,717
Промяна в стандартната крива на доходност	148
Общо	4,865

4.2.4. Ликвиден риск

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

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

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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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)

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 матуриретна структура според остатъчния срок до падеж:

МАТУРИТЕТ	Към 31.12.2016 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Финансови активи				
На разположение за продажба:				
-Държавни ценни книжа	478	9,913	22,051	32,442
-Структурирани бондове	1,528	1,216	-	2,744
Вземания по застрахователни договори	2,171	-	-	2,171
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	18	-	-	18
Парични средства и парични еквиваленти	3,110	-	-	3,110
Депозити и вземания от финансови институции	1,689	-	-	1,689
Други финансови активи	2	-	-	2
Общо финансови активи	8,996	11,129	22,051	42,176
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(5,113)	(7,002)	(4,653)	(16,768)
Други финансови задължения	(6,127)	-	-	(6,127)
Общо финансови пасиви	(11,240)	(7,002)	(4,653)	(22,895)
Разлика в падежите на активи и пасиви	(2,244)	4,127	17,398	19,281

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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 31.12.2015 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Финансови активи				
На разположение за продажба:				
-Държавни ценни книжа	-	9,170	12,044	21,214
-Структурирани бондове	5,257	2,730	-	7,987
Вземания по застрахователни договори	1,845	-	-	1,845
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	76	-	-	76
Парични средства и парични еквиваленти	7,034	-	-	7,034
Депозити и вземания от финансови институции	1,086	-	-	1,086
Други финансови активи	57	-	-	57
Общо финансови активи	15,355	11,900	12,044	39,299
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(4,809)	(10,311)	(4,980)	(20,100)
Други финансови задължения	(7,914)	-	-	(7,914)
Общо финансови пасиви	(12,723)	(10,311)	(4,980)	(28,014)
Разлика в падежите на активи и пасиви	2,632	1,589	7,064	11,285

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

МАТУРИТЕТ	Към 31.12.2016 г.			
На разположение за продажба	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
-Държавни ценни книжаемитирани от Република България	478	9,913	22,051	32,442

МАТУРИТЕТ	Към 31.12.2015 г.			
На разположение за продажба	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
-Държавни ценни книжаемитирани от Република България	-	9,170	12,044	21,214

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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)

4.2.5. Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

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

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

Групама Животозастраховане е дружество, лицензирано за продажба както на застраховки „Живот“, така и на застраховки „Злополука“. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2016 и 2015 г. е 12,400 хил. лв.

С решение от 2016 г. Комисията за финансов надзор назначи преглед на балансите на застрахователните дружества. Този преглед се осъществи по методология, разработена под ръководството на Управляващ комитет, включващ представители на Комисията за финансов надзор, ЕЮРА, Европейската комисия, Българска народна банка и Министерство на финансите. Прегледът на балансите се осъществи с референтна дата 30.06.2016 г. Целта на проверката е прилагане на изискванията на Платежоспособност 2 и оценка на капиталовата адекватност на дружествата.

Одитираните цифри към 30.06.2016 г. показват следните нива на платежоспособност, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

Капиталова адекватност

	<u>30.06.2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Капиталово изискване за платежоспособност	367%	154%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	137%	51%

Към края на четвърто тримесечие Групама Животозастраховане прави предварителна оценка за спазване на изискванията за платежоспособност. Тази оценка показва, че Дружеството покрива както минималното капиталово изискване, така и капиталовото изискване за платежоспособност.

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 котирувани или не.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

5. Йерархия в справедливата стойност (продължение)

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

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

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

Към 31.12.2016 г. Дружеството не притежава финансови активи или пасиви, упоменати в ниво 2 и ниво 3.

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
	Ниво 1	Ниво 1
Финансови активи на разположение за продажба:		
- Държавни ценни книжа	32,442	21,214
- Структурирани бондове	2,744	7,987
Финансови активи на разположение за продажба	35,186	29,201

6. Приход от застрахователни премии

	2016 г.	2015 г.
Застрахователни договори		
– Записани премии	9,980	9,837
– Промяна в пренос-премийния резерв	(178)	(823)
– Промяна в резерва за неизтекли рискове	-	-
– Промяна в математическия резерв	(1,974)	(496)
– Промяна в резерва по застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд	5,154	5,509
– Промяна в резерва за за бъдещо уч.в печалбата	(10)	(44)
Презастрахователни договори		
– Задължения за премии	(107)	(131)
– Промяна в пренос-премийния резерв	(20)	10
– Промяна в математическия резерв	2	16
Общо реализирани застрахователни премии	12,847	13,878

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

6. Приход от застрахователни премии (продължение)

Записани премии по продукти:	2016 г.	2015 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот“	888	1,016
Групова застраховка „Живот“	10	44
Застраховка „Живот на кредитополучатели“	7,454	6,612
	8,352	7,672
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	1,544	2,094
Групова застраховка „Злополука“	75	66
Застраховка „Злополука на кредитополучатели“	9	5
	1,628	2,165
Общо записани застрахователни премии	9,980	9,837

7. Застрахователни резерви

	2016 г.		2015 г.	
	Живот	Злополука	Живот	Злополука
Математически резерви	8,505	-	6,533	-
-застрахователни резерви	8,523	-	6,549	-
-презастрахователни резерви	(18)	-	(16)	-
Пренос-премиен резерв	2,271	573	1,819	826
-застрахователни резерви	2,271	573	1,840	826
-презастрахователни резерви	-	-	(21)	-
Резерви за предстоящи плащания	2,433	433	2,590	577
-застрахователни резерви	2,433	433	2,629	577
-презастрахователни резерви	-	-	(39)	-
Резерв за бъдещо уч. в печалбата	54	-	44	-
Резерв по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	2,481	-	7,635	-
Салдо към 31 декември	15,744	1,006	18,621	1,403

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

7. Застрахователни резерви (продължение)

	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Пренос-премиен резерв	Резерв за бърд. уч. в печалбата	Математически резерв застраховка „Живот” с инвестиционен фонд	Общо резерви
2016 г.						
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2015 г.	6,549	3,206	2,666	44	7,635	20,100
Промяна през годината						
- Увеличение	92,557	23,342	34,268	54	63,400	213,621
- Намаление	(90,583)	(23,682)	(34,090)	(44)	(68,554)	(216,953)
Салдо към 31 декември 2016 г.	8,523	2,866	2,844	54	2,481	16,768

	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Пренос-премиен резерв	Резерв за бърд. уч. в печалбата	Математически резерв застраховка „Живот” с инвестиционен фонд	Общо резерви
2016 г.						
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2015 г.	(16)	(39)	(21)	-	-	(76)
Промяна през годината						
- Увеличение	(141)	(172)	(247)	-	-	(560)
- Намаление	139	211	268	-	-	618
Салдо към 31 декември 2016 г.	(18)	-	-	-	-	(18)
Нетни резерви 31 декември 2016 г.	8,505	2,866	2,844	54	2,481	16,750

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

7. Застрахователни резерви (продължение)

	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Пренос-премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Математически резерв застраховка „Живот” с инвестиционен фонд	Общо резерви
2015 г.						
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2014 г.	6,053	3,076	1,844	-	13,144	24,117
Промяна през годината						
- Увеличение	75,743	22,818	28,400	133	152,538	279,632
- Намаление	(75,247)	(22,688)	(27,578)	(89)	(158,047)	(283,648)
Салдо към 31 декември 2015 г.	6,549	3,206	2,666	44	7,635	20,100

	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Пренос-премиен резерв	Резерв за бърз уч. в печалбата	Математически резерв застраховка „Живот” с инвестиционен фонд	Общо резерви
2015 г.						
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2014 г.	-	-	(11)	-	-	(11)
Промяна през годината						
- Увеличение	(73)	(39)	(198)	-	-	(310)
- Намаление	57	-	188	-	-	245
Салдо към 31 декември 2015 г.	(16)	(39)	(21)	-	-	(76)
Нетни резерви 31 декември 2015 г.	6,533	3,167	2,645	44	7,635	20,024

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

8. Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане

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

	2016 г.			2015 г.		
	Бруто	Презаст- раховане	Нето	Бруто	Презаст- раховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	2,648	(39)	2,609	2,345	(23)	2,322
Откупи застраховки „Живот“	5,439	-	5,439	6,294	-	6,294
Промяна в резерва за предстоящи плащания	(340)	39	(301)	129	(39)	90
Общо застрахователни обезщетения	7,747	-	7,747	8,768	(62)	8,706

Изплатени застрахователни обезщетения по продукти

	2016 г.	2015 г.
Изплатени обезщетения		
Живот:		
Групова застраховка „Живот“	2	5
Индивидуална застраховка „Живот“	18	24
Застраховка „Животна кредитополучатели“	2,331	1,862
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	16	32
	2,367	1,923
	2016 г.	2015 г.
Изплатени обезщетения		
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	235	398
Групова застраховка „Злополука“	3	4
	238	402
Общо застрахователни обезщетения	2,605	2,325
Разходи за уреждане на застрахователни обезщетения	43	20
Общо изплатени обезщетения	2,648	2,345

9. Административни разходи и други разходи, нето

	2016 г.	2015 г.
Разходи за заплати	1,506	1,738
Външни услуги	867	713
Други разходи за дейността	204	366
Амортизация	157	197
Разходи за социални осигуровки	216	232
Материали	55	84
Общо административни разходи	3,005	3,330

Сумата на други разходи в размер на 420 хил. лв. е нетирана с други застрахователни приходи в размер на 163 хил. лв. (2015 г. – други разходи - 277 хил. лв., други застрахователни приходи – 6 хил. лв.)

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

10. Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Комисионни по застраховки	2,277	2,209
Други аквизиционни разходи	101	415
Комисионни от презастрахователни договори	(49)	(11)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	38	29
Общо аквизиционни разходи	<u>2,367</u>	<u>2,642</u>

Комисионни по застраховки

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот“	15	50
Застраховка „Живот кредит“	1,857	1,621
	<u>1,872</u>	<u>1,671</u>
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	382	519
Застраховка „Злополука на кредитополучатели“	7	4
Групова застраховка „Злополука“	16	15
	<u>405</u>	<u>538</u>
Общо комисионни по застраховки	<u>2,277</u>	<u>2,209</u>

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 2016 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 2016 г. Групама Животозастраховане ЕАД е инвестирало парични средства под формата на банкови депозити в размер на 1,689 хил.лв. (2015 г.: 1,086 хил. лв.).

	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>31.12.2015 г.</u>
Парични средства в каси		
- в български лева	2	1
- в чуждестранни валути	2	1
Парични средства в банки		
- в български лева	247	358
- в чуждестранни валути	2,859	6,674
Общо	<u>3,110</u>	<u>7,034</u>

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

11. Депозити и вземания от финансови институции (продължение)

	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>31.12.2015 г.</u>
Срочни депозити в лева		
- за срок, по-кратък от 30 дни	-	-
- за срок, над 30 дни, но по-малък от 90 дни	-	-
- за срок, над 90 дни	1,689	1,086
Срочни депозити в чуждестранна валута		
- за срок, по-кратък от 30 дни	-	-
- за срок, над 30 дни, но по-малък от 90 дни	-	-
- за срок, над 90 дни	-	-
Общо	<u>1,689</u>	<u>1,086</u>
	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>31.12.2015 г.</u>
Парични наличности по банкови сметки	3,110	7,034
Срочни депозити	-	-
Парични средства и парични еквиваленти, представени в		
отчета за паричните потоци	<u>3,110</u>	<u>7,034</u>
Депозити с матуритет над 3 месеца	1,686	1,081
Начислена лихва по депозити с матуритет над 3 месеца	3	5
Парични средства, парични еквиваленти и депозити,		
представени в баланса	<u>4,799</u>	<u>8,120</u>

12. Ценни книжа в инвестиционен портфейл

На разположение за продажба	Държавни	Структурирани	Общо
	ценни книжа	бондове	
Балансова стойност към 1 януари			
2016 г.	21,214	7,987	29,201
Начислена лихва	741	-	741
Получени суми от купон /лихва/	(596)	-	(596)
Преоценка по пазарна цена нето			
през друг всеобхватен доход	573	(343)	230
Реализирана печалба	34	369	403
Реализирана загуба	(20)	-	(20)
Новопридобити	14,142	-	14,142
Отписани	(3,646)	(5,269)	(8,915)
Към 31 декември 2016 г.	32,443	2,743	35,186
Балансова стойност към 1 януари			
2015 г.	18,020	13,581	31,601
Начислена лихва	694	-	694
Получени суми от купон /лихва/	(766)	-	(766)
Преоценка по пазарна цена нето			
през друг всеобхватен доход	(100)	119	19
Реализирана печалба	182	405	587
Новопридобити	9,261	-	9,261
Отписани	(6,077)	(6,118)	(12,195)
Към 31 декември 2015 г.	21,214	7,987	29,201

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

12. Ценни книжа в инвестиционен портфейл (продължение)

	2016 г.	2015 г.
Финансови приходи от операции с инвестиции	518	761
Приходи от лихви	744	703
Финансови загуби от операции с инвестиции	(20)	(4)
Общо приходи от инвестиции	1,242	1,460

Ценните книжа в инвестиционния портфейл в размер на 2,743 хил. лв. (31.12.2015 г.: 7,987 хил. лв.) 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 2016 г. и 2015 г. вземанията от застраховани лица са съответно в размер на 2,171 хил. лв. и 1,845 хил. лв. и представляват начислените, но неполучени премии по действащи застраховки.

14. Дълготрайни материални активи

	Офис оборудване	Компю- търно оборудване	Транс- портни средства	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Към 1 януари 2015 г.					
Себестойност	153	425	238	-	816
Натрупана амортизация	(126)	(388)	(199)	-	(713)
Балансова стойност	27	37	39	-	103
Годината, приключваща на 31 декември 2015 г.					
Придобити	-	-	-	84	84
Отписани	(2)	-	(25)	-	(27)
Амортизация	(10)	(29)	(14)	-	(53)
Отписана амортизация	1	0	26	-	27
Трансфер	6	33	46	(84)	1
Балансова стойност	22	41	72	-	135
Към 31 декември 2015 г.					
Себестойност	157	458	259	-	874
Натрупана амортизация	(135)	(417)	(187)	-	(739)
Балансова стойност	22	41	72	-	135
Годината, приключваща на 31 декември 2016 г.					
Придобити	25	2	132	-	159
Отписани	(18)	(44)	-	-	(62)
Амортизация	(7)	(26)	(51)	-	(84)
Отписана амортизация	18	44	-	-	62
Трансфер	-	-	-	-	-
Балансова стойност	40	17	153	-	210
Към 31 декември 2016 г.					
Себестойност	165	416	390	-	971
Натрупана амортизация	(125)	(399)	(237)	-	(762)
Балансова стойност	40	17	153	-	210

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

15. Дълготрайни нематериални активи

	Софтуер	СМР	Разходи за придобиване на активи	Общо
Към 1 януари 2015 г.				
Себестойност	958	63	21	1,042
Натрупана амортизация	(771)	(32)	-	(803)
Балансова стойност	187	31	21	239
Годината, приключваща на 31 декември 2015 г.				
Придобити	-	-	20	20
Отписани	(9)	(4)	-	(13)
Амортизация	(128)	(16)	-	(144)
Отписана амортизация	7	2	-	9
Трансфер	9	8	(17)	-
Балансова стойност	66	21	24	111
към 31 декември 2015 г.				
Себестойност	958	67	24	1,049
Натрупана амортизация	(892)	(46)	-	(938)
Балансова стойност	66	21	24	111
Годината, приключваща на 31 декември 2015 г.				
Придобити	-	19	-	19
Отписани	-	-	(20)	(20)
Амортизация	(60)	(13)	-	(73)
Трансфер	4	0	(4)	-
Балансова стойност	10	27	-	37
към 31 декември 2015 г.				
Себестойност	962	86	-	1,048
Натрупана амортизация	(952)	(59)	-	(1,011)
Нетна балансова стойност	10	27	-	37

16. Отсрочени аквизиционни разходи

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Начално салдо	416	445
Амортизирани през годината	(416)	(445)
Отсрочени през годината	377	416
Общо	377	416

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

17. Други активи

	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>31.12.2015 г.</u>
Разходи за бъдещи периоди	88	103
Вземания от клиенти	-	2
Вземания от презастрахователи	-	30
Вземания от държавния бюджет	-	38
Вземания от персонала	2	48
Провизия за несъбираеми вземания	-	(47)
Съдебни вземания	5	5
Други	48	50
Общо	<u>143</u>	<u>229</u>

18. Търговски и други задължения

	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>31.12.2015 г.</u>
Задължения по преки застрахователни операции	5,191	6,775
Към застраховани лица	4,553	6,206
Към застрахователни агенти	638	569
Задължения към презастрахователи	28	-
Други задължения	908	1,139
Към доставчици	523	514
Услуги – информационни технологии	-	35
Към персонала	342	562
Към Държавния бюджет	43	28
Общо	<u>6,127</u>	<u>7,914</u>

19. Разходи за данъци

Съпоставката между счетоводната загуба/печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2016 г. и 2015 г. са представени в следната таблица:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Печалба преди данъци	713	389
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(71)	(38)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(1)	(2)
Данъчен ефект от преоценка на инвестиции в портфейл на разположение за продажба	(23)	(2)
Данък върху приходите – разход / (кредит)	<u>(95)</u>	<u>(42)</u>
	<u>Признати в Отчета за</u>	
	<u>доходите</u>	
Текущи приходи/(разходи) за данъци	(85)	(64)
Отсрочени приходи/(разходи) за данъци	(10)	22
ОБЩО:	<u>(95)</u>	<u>(42)</u>

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

19. Разходи за данъци (продължение)

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		Данъчен ефект в Отчета за доходите
	Салдо към 31.12.2016 г.	Салдо към 31.12.2015 г.	
Неизползвани отпуски	5	10	(5)
Провизия за несъбираеми вземания	-	5	(5)
Провизия за задължения	50	55	(5)
	55	70	(15)

Отсрочени данъчни пасиви	Временни разлики		Данъчен ефект в Отчета за доходите
	Салдо към 31.12.2016 г.	Салдо към 31.12.2015 г.	
Дълготрайни активи	1	6	5
Отсрочени данъци, нетно	54	64	10

Към 31.12.2016 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.

20. Компоненти на другия всеобхватен доход

	2016 г.	2015 г.
Активи на разположение за продажба:		
Резерви от преоценки на държавни ценни книжа	573	(100)
Резерви от преоценки на инвестиции свързани със застраховка Живот с инвестиционна цел	(343)	119
Призната актюерска загуба при изчисляване на провизии за пенсии	28	(38)
Общо всеобхватен доход	258	(19)

21. Основен капитал

През 2016 г., по изискване на регулаторния орган, на база решение на едноличния собственик се извършва увеличение на основния капитал от 7,000 хил. лв. на 7,400 хил. лв., разпределен в 740 хил. обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка. Основният капитал е изцяло внесен с парични вноски. Паралелно с увеличението на основния капитал се извършва увеличение и на допълнителните резерви в размер на 6,641 хил. лв.

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

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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 2016 г. на ключовия ръководен персонал включват краткосрочни доходи в размер на 480 хил. лв., в сравнение със същите през 2015 г. в размер на 473 хил. лв.

За 2016 година сделките със свързани лица са:

(а) Разходи, свързани с предоставени услуги

Наименовани на свързаното лице	2016 г.	2015 г.
Групама Съпорт &Сървис/(Групама Системс Д'Информацион)	36	35
Групама Застраховане ЕАД	17	13
Групама СА	11	11
Общо	64	59

(б) Приходи от застрахователни и презастрахователни услуги

Наименовани на свързаното лице	2016 г.	2015 г.
Групама Застраховане ЕАД	-	17
Групама СА	9	5
Общо	9	22

(в) Задължения към свързани лица

Наименовани на свързаното лице	2016 г.	2015 г.
Групама Съпорт &Сървис	36	35
Групама СА	3	-
Общо	39	35

(г) Вземания от свързани лица

Наименовани на свързаното лице	2016 г.	2015 г.
Групама СА	-	3
Общо	-	3

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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

24. Ангажименти по оперативен лизинг

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

	Към 31 декември	
	2016 г.	2015 г.
Не по-късно от 1 година	223	162
По-късно от 1 година, но не по-късно от 5 години	675	27
Общо	898	189

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 ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД
ЗА ПЕРИОД
1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

23 март 2017 г.
София

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

1. Въведение

Настоящият доклад обхваща дейността на „Групама Животозастраховане“ ЕАД (Дружеството), гр. София, за годината, приключваща към 31 декември 2016 година. Той представя преглед на финансовото състояние и друга съществена информация относно резултатите от дейността на Дружеството. Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 и чл. 40 от Закона за счетоводството, както и чл. 247 от Търговския закон.

2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление

2.1. Обща информация

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

2.2. Адрес на управление

Към 31 декември 2016 г. адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. „Цариградско шосе“ №47А.

2.3. Лицензи

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

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

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

2.4.1. Акционери

С решение № 1609-ЖЗ/17.12.2008 г., Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“ на основание чл.16, ал.1, т.3 от Закона за комисията за финансов надзор и чл.16, ал.7 от Кодекса за застраховането е одобрил прякото придобиване на 100% от капитала на ЖЗК „ДСК Гаранция“ от ГРУПАМА СА посредством вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНESHЪНЪЛ в ГРУПАМА СА при условията на универсално правопримемство. 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 правопримемник на цялото акционерно участие на ГРУПАМА ИНТЕРНESHЪНЪЛ в ЖЗК ДСК Гаранция при условията на универсално правопримемство, 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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

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

2.4.2. Основен Капитал

С решение на едноличния собственик от дата 22.06.2016 се извършва увеличение на основния капитал от 7,000 хил. лв. на 7,400 хил. лв., разпределен в 740 хил. обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка. Основният капитал е изцяло внесен с парични вноски. Решението е взето във връзка с промяна в чл.192 от Кодекса за застраховането.

През 2016г. Дружеството няма придобити или прехвърлени собствени акции.

2.4.3. Органи на управление

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

2.4.3.1. Съвет на директорите

Към 31.12.2016 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 заедно от изпълнителен директор Селин Болар и прокурист Тихомир Минчев .

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

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

2.4.3.3. Участие на членовете в търговски дружества

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

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

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

2.4.3.4. Възнаграждение на Съвета на директорите

За периода януари - декември 2016 г. на членовете на Съвета на Директорите е изплатено общо възнаграждение за дейността им в размер на 6,000 (шест хиляди) лева.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

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

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

През 2016 г. няма сключени договори между Дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на дружеството или да се отклоняват от пазарните условия.

2.5. Дъщерни, асоциирани предприятия и клонове

През 2016 г. Групама Животозастраховане ЕАД няма регистрирани дъщерни, асоциирани дружества и клонове.

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството

3.1. Пазарна среда

През 2016 г. икономиката на България продължава положителния си линия на развитие. Според експресните оценки на НСИ, БВП нарасна с 3.4% на годишна база по сезонно изгладени данни през четвърто тримесечие на 2016 г. спрямо 3.1% предходна година. Коефициентът на безработица е 6.7%, или с 1.2 процентни пункта по-нисък спрямо същия период на 2015 година. Коефициентът на икономическа активност (15+) се понижи с 1.2 пр.п. на годишна база до 52.7%, отразявайки както намалението на населението (с 0.9%), така и свиването на работната сила (с 3.1%). Номиналният растеж на средната работна заплата през четвъртото тримесечие на годината слабо се ускори до 8.2% спрямо 8% година по-рано. Средногодишната инфлация през 2016 г. бе (-1.3%), като в края на годината отрицателният темп на инфлация се забави до (-0.5%) на годишна база.

Въведени в експлоатация новопостроени жилищни сгради намаляват през 2016 г. с 4% спрямо предходна година.

В края на декември 2016 г. депозитите в неправителствения сектор нарастват с 7%. Този ръст е подкрепен от 6.3% увеличение на депозитите на нефинансови предприятия, 18% увеличение във финансовите предприятия и 6.6% ръст при домакинствата.

Кредитите в неправителствения сектор се увеличават с 1.5%. Кредитите за Нефинансови предприятия нарастват с 0.3% на годишна база, жилищните отбелязват ръст от 1.4%, а потребителските с 0.6%. Кредитите предоставени на финансови предприятия нарастват с 21.7%.

Лихвените равнища отбелязват спад през 2016 г. На междубанковия пазар 12 месечен Софибор отбелязва спад от 1.43% през 2015 на 0.76% през 2016. Дългосрочния лихвен процент намалява от 2.43% (2015) на 1.80%, а 10 годишните ДЦК намаляват от 1.79% на 0.84%. Лихвените проценти по кредити за сектор нефинансови предприятия намаляват от 5.52% на 4.72%. Потребителските кредити намаляват от 8.85% на 8.37%, а жилищните от 6.48% на 5.49%.

Брутният премиен приход, реализиран от животозастрахователните компании към Ноември 2016 г., е 391,426 хил.лв., с което се реализира ръст от 11% на годишна база.

Към ноември 2016г. застраховка Живот и рента отбелязва ръст от 3%. Увеличението се дължи на застраховка Живот, която отбелязва ръст от 8%. Застраховка Пенсия или рента отбелязва спад от 12%.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

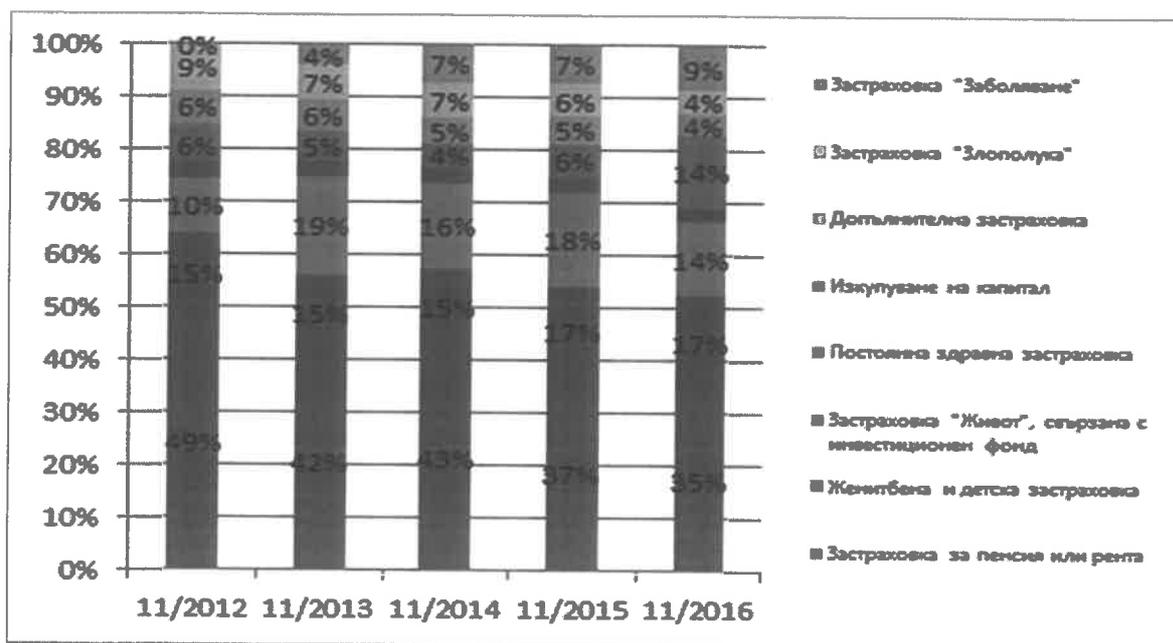
3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1. Пазарна среда (продължение)

Пазарният дял на този вид застраховка намалява от 72% към ноември 2015 на 67% към ноември 2016 силно повлиян от ръста в застраховка „Живот, свързана с инвестиционен фонд“. Пазарният дял на застраховката нараства от 6% (ноември 2015) на 14% през ноември 2016. Застраховката отбелязва значителен ръст, повлиян от увеличението на продажбите на ЗАД "Алианц България живот", притежаващ 81% пазарен дял на тази застраховка. Застраховка заболяване отбелязва ръст от 30%.

Застраховките Злополука и Допълнителна Застраховка отбелязват спад съответно 21% и 10%.

Видове Застраховки		30.11.2016	30.11.2015	Промяна %
1	Застраховка "Живот" и рента	261,002	254,216	3%
1a	Застраховка "Живот"	205,091	190,473	8%
-	Смесена застраховка "Живот"	136,968	131,077	4%
-	Рискова застраховка "Живот" /с покрит само риска "смърт"	68,122	59,395	15%
1б	Застраховка за пенсия или рента	55,911	63,743	-12%
2	Женитбена и детска застраховка	9,838	9,397	5%
3	Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	53,122	22,674	134%
4	Постоянна здравна застраховка	287	308	-7%
5	Изкупуване на капитал	-	-	
6	Допълнителна застраховка	16,555	18,327	-10%
7	Застраховка "Злополука"	17,189	21,833	-21%
8	Застраховка "Заболяване"	33,434	25,727	30%
Общо:		391,426	352,482	11%



ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.2. Пазарен дял

По данни на КФН към края на ноември 2016 г. лидери в животозастраховането в страната са ЗАД 'Алианс България Живот' – 27.3 %, ЗАД "Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп" – 18% и ЗК Уника Живот АД – 14,4%. Водещите пет (от общо 16) компании реализират 81.1% от brutния премиен приход, като този процент нараства с 2 б.т спрямо 2015г.

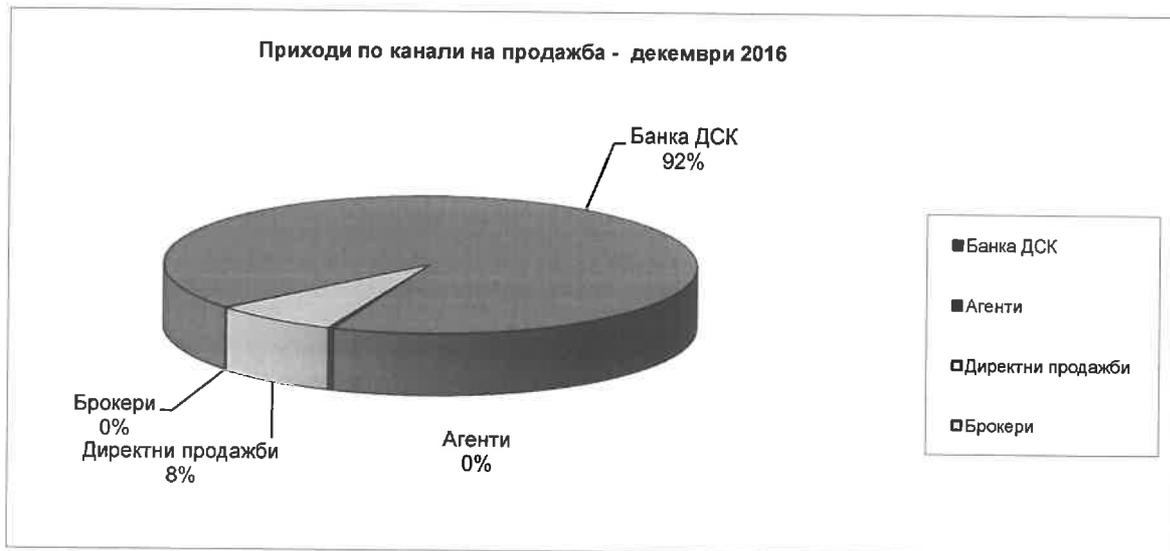
Към края на Ноември 2016 г. пазарният дял на „Групама Животозастраховане“ ЕАД е 2.38%. Намаляването на пазарния дял се дължи най-вече на решението на Групама Животозастраховане ЕАД да редуцира обема на този вид бизнес.

	ноември 2016 г	ноември 2015 г
Пазарен дял		
- Пазарен дял	2.38%	2.51%

3.3. Развитие на Дружеството

През 2016 г. Групама продължи да въвежда програмата C@re 2018, чрез която поставя фокус върху подобряване на обслужването на своите клиенти. В резултат на това Дружеството инвестира в интеграция на своите системи с партньори, с цел улеснение на клиентите при сключване на застраховки.

3.4. Дистрибуционни канали



През 2016 г. Дружеството запазва структурата на разпределение на премиения приход по канали продажба от предходната година. Групама Животозастраховане реализира 92% от премиения си приход през каналите на своя стратегически партньор Банка ДСК. Директните продажби достигат 8%, а продажбите през агенти и брокери записват 0,49%. Разпределението на прихода по канали на продажба отразява стратегията на Дружеството да се фокусира върху продажбите през Банка ДСК.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

4. Финансови резултати 2016 г.

4.1. Платежоспособност

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

Групама Животозастраховане е дружество, лицензирано за продажба както на застраховки „Живот“, така и на застраховки „Злополука“. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2016 и 2015 г. е 12,400 хил. лв.

С решение от 2016 г. Комисията за финансов надзор назначи преглед на балансите на застрахователните дружества. Този преглед се осъществи по методология, разработена под ръководството на Управляващ комитет, включващ представители на Комисията за финансов надзор, ЕЮРА, Европейската комисия, Българска народна банка и Министерство на финансите. Прегледът на балансите се осъществи с референтна дата 30.06.2016 г. Целта на проверката е прилагане на изискванията на Платежоспособност 2 и оценка на капиталовата адекватност на дружествата от българския застрахователен пазар.

Прегледаните цифри към 30.06.2016 г. показват следните нива на платежоспособност, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

Капиталова адекватност

	<u>30.06.2016 г.</u>	<u>31.12.2015 г.</u>
Капиталово изискване за платежоспособност	367%	154%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	137%	51%

Към края на четвърто тримесечие Групама Животозастраховане прави предварителна оценка за спазване на изискванията за платежоспособност. Тази оценка показва, че Дружеството покрива както минималното капиталово изискване, така и капиталовото изискване за платежоспособност.

4.2. Премиен Приход

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Застрахователни договори		
– Записани премии	9,980	9,837
– Промяна в пренос-премийния резерв	(178)	(823)
– Промяна в резерва за неизтекли рискове	-	-
– Промяна в математическия резерв	(1,974)	(496)
– Промяна в резерва по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	5,154	5,509
– Промяна в резерва за бъдещо уч. в печалбата	(10)	(44)
Презастрахователни договори		
– Задължения за премии	(107)	(131)
– Промяна в пренос-премийния резерв	(20)	10
– Промяна в математическия резерв	2	16
Общо реализирани застрахователни премии	<u>12,847</u>	<u>13,878</u>

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

4. Финансови резултати 2016 г.

Общият записан премиен приход на Групама Животозастраховане ЕАД за 2016 г. нараства с 1.5% спрямо предходната година. Анализът на премиения приход по видове застрахователни продукти показва значителен ръст в продажбите по застраховка „Живот на кредитополучатели”, отбелязвайки ръст от 12.7%. Застраховката се продава от Банка ДСК и е пряко свързана с кредитната активност на банката. Индивидуална застраховка „Злополука” отбелязва спад от 26.3% следвайки решението на Групама Животозастраховане ЕАД да оптимизира изискуемия капитал съгласно Директивата за Платежоспособност II и да намали дела на този вид застраховка.

Записани премии по продукти:	2016 г.	2015 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот”	888	1,016
Групова застраховка „Живот”	10	44
Застраховка „Живот на кредитополучатели”	7,454	6,612
	8,352	7,672
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука”	1,544	2,094
Групова застраховка „Злополука”	75	66
Застраховка „Злополука на кредитополучатели”	9	5
	1,628	2,165
Общо записани застрахователни премии	9,980	9,837

4.3. Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане

Изплатените суми и обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на щетите. През 2016 г. изплатените суми и обезщетения нарастват в сравнение с предходната година. Въпреки това, коефициентът на щетимост намалява от 24.8% на 22%.

	2016 г.			2015 г.		
	Бруто	Преза-страховане	Нето	Бруто	Преза-страховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	2,648	(39)	2,609	2,345	(23)	2,322
Откупи застраховки „Живот”	5,439	-	5,439	6,294	-	6,294
Промяна в резерва за предстоящи плащания	(340)	39	(301)	129	(39)	90
Общо застрахователни обезщетения	7,747	-	7,747	8,768	(62)	8,706

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

4. Финансови резултати 2016 г. (продължение)

4.3. Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане (продължение)

	2016 г.	2015 г.
Изплатени застрахователни обезщетения по продукти		
Изплатени обезщетения		
Живот:		
Групова застраховка „Живот”	2	5
Индивидуална застраховка „Живот”	18	24
Застраховка „Живот на кредитополучатели”	2,331	1,862
Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд	16	32
	2,367	1,923
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука”	235	398
Групова застраховка „Злополука”	3	4
	238	402
Общо застрахователни обезщетения	2,605	2,325
Разходи за уреждане на застрахователни обезщетения	43	20
Общо изплатени обезщетения	2,648	2,345

4.4. Административни разходи

През 2016 г. административните разходи на Дружеството намаляват с 10% на годишна база. Групама Животозастраховане ЕАД реализира намаление на разходите, следвайки политиката на оптимизация и реорганизация на процесите си с цел подобряване на ефективността. Това доведе до спад на почти всички видове разходи с изключение на разходите за външни услуги. Разходите за външни услуги се увеличиха в следствие на нарастване на хонорарите за одит услуги, предизвикани от наложената проверка на Активите и Пасивите на застрахователната индустрия.

	2016 г.	2015 г.
Разходи за заплати	1,506	1,738
Външни услуги	867	713
Други разходи за дейността	204	366
Амортизация	157	197
Разходи за социални осигуровки	216	232
Материали	55	84
Общо административни разходи	3,005	3,330

4.5. Аквизиционни разходи

	2016 г.	2015 г.
Комисионни по застраховки	2,277	2,209
Други аквизиционни разходи	101	415
Комисионни от презастрахователни договори	(49)	(11)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	38	29
Общо аквизиционни разходи	2,367	2,642

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

4. Финансови резултати 2016 г. (продължение)

4.5. Аквизиционни разходи (продължение)

Комисионни по застраховки

	2016 г.	2015 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот“	15	50
Застраховка „Живот кредит“	1,857	1,621
	1,872	1,671
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	382	519
Застраховка „Злополука на кредитополучатели“	7	4
Групова застраховка „Злополука“	16	15
	405	538
Общо комисионни по застраховки	2,277	2,209

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

4.6. Маркетинг и реклама

През 2016 г. Дружеството продължи политиката за налагане на Групама Животозастраховане ЕАД като предпочитан и надежден партньор на българския пазар. Партньор, който разполага със сериозен международен опит и който се ангажира с въвеждането на тези добри практики на българския пазар. В допълнение към това стремежът на Групама беше насочен към осигуряване на максимално добра клиентска защита на достъпни цени.

4.7. Научноизследователска и развойна дейност

През 2016г. Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

4.8. Корпоративна социална отговорност

През годините Групама Животозастраховане ЕАД подкрепя многобройни проекти в сферата на: съвременното изкуство, образованието и развитието на деца и природата. Служителите на Дружеството са активно ангажирани с различни благотворителни каузи в страната. Такава инициатива имаше и през месец май, когато Групама Животозастраховане ЕАД в партньорство с Българска Хранителна Банка и Столична община организира ден за благотворителни социални дейности за служителите си в София. Тази инициатива включваше посещение, изчистване, боядисване и облагородяване на складовете на Българска Хранителна банка, Дневен център за работа с младежи с увреждания "И нас ни има" и Средно специално училище с детска градина за деца с увреден слух "Проф. Дечо Денев". Посетен беше и Южен парк, където се възстановиха част от пейките и съоръженията.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

5. 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.

6. Управление на риска

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

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

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

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

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

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

6.1.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.

6. Управление на риска (продължение)

6.1.Застрахователен риск (продължение)

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.

Премияен риск

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

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

Риск на резерва

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

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

Основните използвани предположения са:

(a) 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.

6. Управление на риска (продължение)

6.1.Застрахователен риск (продължение)

(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 Дружеството. Нивото на смъртност и заболяемост се коригира с нивата на риск и несигурност.

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

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

Концентрация на застрахователен риск

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

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

Географски и секторни концентрации на риска

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

6.2.Управление на финансовия риск

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

6.2.1.Кредитен риск

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

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.1. Кредитен риск (продължение)

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

Ключовите области, в които Дружеството е изложено на кредитен риск:

- риск на емитента по отношение на финансови активи;
- дела на презастрахователя в застрахователните задължения;
- суми дължими от презастрахователи по отношение на вече платени щети;
- суми дължими от притежателите на полиции.

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

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

Към 31.12.2016 г.	Общо	BBB+	BBB	BBB-	Под BBB-
Пари и парични еквиваленти	3,110	-	3,110	-	-
Депозити и вземания от финансови институции	1,689	1,536	153	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	35,186	-	15,814	19,372	-
Вземания по застрахователни договори	2,171	-	-	-	2,171
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	18	-	-	-	18
Други финансови активи	2	-	-	-	2
Общо финансови активи	42,176	1,536	19,077	19,372	2,191

6.2.2. Пазарен риск

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

Лихвен риск

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.2. Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

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 българския лев.

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

6.2.3. Ликвиден риск

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

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

Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближавачи 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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.3. Ликвиден риск

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 матуриретна структура според остатъчния срок до падеж:

МАТУРИТЕТ	Към 31.12.2016 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Финансови активи				
На разположение за продажба:				
-Държавни ценни книжа	478	9,913	22,051	32,442
-Структурирани бондове	1,528	1,216	-	2,744
Вземания по застрахователни договори	2,171	-	-	2,171
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	18	-	-	18
Парични средства и парични еквиваленти	3,110	-	-	3,110
Депозити и вземания от финансови институции	1,689	-	-	1,689
Други финансови активи	2	-	-	2
Общо финансови активи	8,996	11,129	22,051	42,176
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(5,113)	(7,002)	(4,653)	(16,768)
Други финансови задължения	(6,127)	-	-	(6,127)
Общо финансови пасиви	(11,240)	(7,002)	(4,653)	(22,895)
Разлика в падежите на активи и пасиви	(2,244)	4,127	17,398	19,281

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:

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.3. Оперативен риск

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

7. Планове за развитие през 2017 г.

Основните показатели, които са заложили в плановете за развитието на Дружеството през 2017 г. са продължение от 2016 г.

Групама Животозастраховане ЕАД ще продължи развитието на банковия канал за продажба, както и алтернативни канали на дистрибуция, през които Дружеството ще продължи агресивно да предлага и развива нови продукти за постигане на планирания ръст.

Усилията на Ръководството през 2017 г. ще бъдат и в посока иновации, с цел подобряване на обслужването на клиентите на Групама Животозастраховане ЕАД. Дружеството ще продължи активното имплементиране на програмата C@re 2018, като фокуса ще бъде изграждането на култура на непрекъснато подобряване на обслужването на клиентите на всички нива на йерархията на Групама.

Съветът на Директорите спазва съответните закони и изисквания на Комисията за Финансов Надзор, като съблюдава интересите на акционерите, клиентите и посредниците. Ръководството на Дружеството ще осигури равностойно отношение към клиентите и ще им осигури най-прецизна информация, относно подписната от тях застрахователна полица.

Съветът на Директорите гарантира за представянето на прецизен финансов отчет, независим външен одит, както и прилагането на вътрешни системи за финансов контрол и прилагането на действащото законодателство.

Дружеството е активен член на Асоциацията на Българските Застрахователи.

8. Декларация за корпоративно управление

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

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

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

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

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

През 2016 г., няма установени случаи на практики от кодекса, които не са били спазени.

8.1. Съвет на Директорите

8.1.1 Органи на управление

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

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

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

25% от състава на Съвета на Директорите е съставен от жени.

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

8.1.2. Мандат

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

Текущият мандат на Съвета на Директорите изтича както следва:

- на Председателя и на Независимия член през 2019
- на Изпълнителен директор – 2021
- на четвъртия член през 2017 и предстои подновяване

8.1.3. Отговорност на Съвета на Директорите

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

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.4 Отговорности на Председателя на Съвета на Директорите

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

Правомощия на Съвета на директорите

- осигурява изпълнението на решенията на Едноличния собственик;
- взема решения за придобиване и разпореждане с недвижими имоти и друго имущество, както и за поемане на задължения над определена, съгласно вътрешните правила на Дружеството стойност, доколкото тези решения съгласно Учредителния акт не са в правомощията на Едноличния собственик;
- определя метода за образуване на застрахователни резерви и други фондове, когато тези методи не са уредени изрично в действащата нормативна уредба, определя реда за набирането и изразходването им;
- приема застрахователно-технически планове, общи условия на застрахователните договори и застрахователни тарифи, взема решение за кои видове застраховки да бъде поискано разрешение от компетентния орган за застрахователен надзор;
- разпределя нетния инвестиционен доход от инвестирането на застрахователните резерви между договори по застраховки със спестовен елемент;
- одобрява планове, програми и прогнози за дейността на Дружеството, с изключение на плановете, чието одобрение е в правомощията на Едноличния собственик;
- взема решения за вътрешно-управленската структура на Дружеството;
- взема решения за откриване или закриване на клонове
- съставя годишния финансов отчет, доклада за дейността на Дружеството и предложение за разпределение на печалбата;
- взема решение за учредяване или участие в сдружение, съюз, дружество или друга организация в страната или чужбина, освен когато това решение е в правомощията на Едноличния собственик;
- упражнява правата по притежаваните от Дружеството дялове и акции в търговски дружества, определя лицата, които да бъдат предложени за участие в управителните и надзорните органи на дружества, в които Дружеството придобива или е придобило дял от капитала;
- взема решение за разпореждане с притежаваните от Дружеството дялове и акции в търговски дружества, за прекратяването на участие или членство на Дружеството в сдружение, съюз, дружество или друга организация в страната или чужбина;
- избира от състава си председател и заместник-председател на Съвета на директорите, един или няколко изпълнителни директори и други лица, определя правата и отговорностите им, освобождава ги от позицията, за която ги е избрал;
- взема решение за делегиране на свои правомощия на един или повече от членовете си;
- приема правила за работата си, вътрешни правила за работа в Дружеството, правила за разпределянето на застрахователни комисиони, правила за разглеждане и решаване на застрахователни претенции и други правила регулиращи дейността на Дружеството или изискващи се съгласно закона;

**ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.4 Отговорности на Председателя на Съвета на Директорите (продължение)

- създава помощни и консултативни органи като определя техния състав, правомощия и правила за работа;
- одобрява договори за предоставяне или получаване от Дружеството на заем или кредит над сума, определена във вътрешните правила за работа в Дружеството.
- взема решение за обезсилване на акциите в случаите на чл.14, ал.2, т.1 и предлага нови акции на мястото на обезсилените;
- взема всякакви други решения, които съгласно закона, Учредителния акт или друг вътрешен за Дружеството акт са отнесени в неговите правомощия.

8.1.5 Кодекс за Корпоративно управление

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

Групама СА прилага Кодекса за Корпоративно управление, приети във Франция, следвайки изискванията на AFEP-MEDEF. Въпреки това, Групама Животозастраховане ЕАД не прилага всичките препоръки на кодекса, най-вече заради затворената структура на своя капитал. Групама Животозастраховане ЕАД е 100% собственост на Групама СА, а близо 100% от капитала на Групама СА се притежава от Регионални взаимозастрахователни кооперации. Регионалните взаимозастрахователни кооперации и Групама СА се отказаха от публичното ѝ предлагане на капитала. Подобно на 2015, през 2016 основните отклонения на Групама СА от препоръките на Кодекса за корпоративно управление във Франция са:

- Мандатът на Директорите, назначени от Общото събрание на акционерите е 6 години, вместо препоръчаните 4. Предвид на текущите обстоятелства и структурата на капитала, Групама СА счита, че максималния срок, допустим съгласно закона е най-подходящ.
- Броят на Независимите директори представлява само 25% от общия брой директори в състава на Съвета на директорите (изключвайки тези избрани от служителите), а не една трета, което е препоръчително за компании, които имат Надзорен съвет. Въпреки това, Дружеството смята този брой за подходящ, отчитайки решението акциите да не се предлагат на публична продажба и достатъчен по отношение на технически умения и перспективи за работата на Съвета на директорите. Също така това дава възможност Независим директор да бъде Председател на един от трите комитета на Съвета на Директорите.
- Делът на независимите членове в състава на Комитет за Одит и Риск е 40%, в сравнение с препоръчаните поне две трети. Този дял се смята за по-подходящ предвид на факта, че капиталът е почти изцяло контролиран от Groupama regional mutuals. Освен това трябва да се има предвид, че Председателя на комитета е независим директор, с доказан финансов и застрахователен опит.
- В Комитета за възнагражденията и назначенията липсва мнозинство на Независимите Директори. Настоящия състав на комитета отразява наличието на Надзорен съвет. Този комитет се председателства от Независим директор. В допълнение, Групама СА не включва Директор представляващ служителите в Комитета за възнагражденията и назначенията, вярвайки че този орган не е най-доброто място за представяване на служителите.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

8 Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.5 Кодекс за Корпоративно управление (продължение)

Такова представителство е силно развито във всички други комитети и процеси на Дружеството. На последно място, трябва да се отбележи, че договорът на Главния изпълнителен директор Тиери Мартел в този комитет, беше прекратен, поради факта, че той е работил 21 години като служител на Дружеството, преди неговото наемане.

8.1.6. Дейност на Съвета на директорите през 2016

През финансовата 2016г. Съветът на директорите на Групама Животозастраховане ЕАД е заседавал 9 пъти. Това включва 4 редовни заседания и 5 неприсъствени. Процентът на присъствие на членовете на Съвета на директорите през 2016г. е 75%, като няма промяна в сравнение с 2015г. Изпълнителния директор изпълнява ролята на Секретар на Съвета на Директорите.

През 2016г. Съвета на директорите се занимава основно със следните дейности:

- Приемане на годишни и тримесечни финансови резултати на дружеството
- Презастрахователна програма за 2016г.
- Одит план за 2016г.
- Приемане на бюджет 2017 и ПСО 2018-2019
- Приемане на доклад от прегледа на Активи и Пасиви, извършен от КПМГ
- Одобрение на промени в организационната структура
- Приемане на СОПР доклад.
- Одобрение на Общи условия и тарифи на продукти
- Преглед на изменение и допълнение на Вътрешните правила за изпълнение на ликвидационни услуги
- Преглед на висящи съдебни дела
- Доклад за проект по редизайн на ИТ структура
- Разпределение на нетна техническа печалба по Смесена застраховка „Живот“

8.1.7. Вътрешни правила на Съвета на директорите

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

8.2. Комитети на съвета на директорите

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

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.2. Комитети на съвета на директорите (продължение)

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

8.2.1. Комитет за управление на риска и одит.

8.2.1.1. Състав

Комитет за управление на риска и одит е съставен от петима членове, назначени от Съвета на Директорите, както следва:

- Четиримата членове на Съвета на директорите
 - Главен международен директор, представляващ на Одит отдела на Групама СА.
- Вътрешния одитор на Групама Животозастраховане ЕАД представя отидните си доклади на Комитет за управление на риска и одит.

8.2.1.2. Отговорности

Комитет за Одит и Риск има следните отговорности:

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

8.2.1.3. Дейност през 2016

- Преглед на доклад за дейността на отдел „Вътрешен одит“ за 2015
- Преглед на план за дейността на отдел „Вътрешен одит“ за 2016
- Преглед на доклад за дейността на дирекция „Управление на риска, осигуряване на качеството и постоянен контрол“ на отдел „Вътрешен одит“
- Доклад за изпълнението на препоръки на отдел „Вътрешен одит“ към 31.12.2015
- Доклад за дейността на функциите по управление на риска и съответствие за 2015 и такива за всяко тримесечие
- Доклад за необходимостта от преглед на балансите на застрахователните компании
- Резултати от Преглед на активите и пасивите на застрахователните дружества
- Резултати от реален тест на Плана за осигуряване на непрекъснатост на бизнес процесите.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.3. Информация относно предложенията за поглъщане

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

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

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

Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Правото на глас на всяка акция, правото на дивидент и правото на ликвидационен дял за акция възниква след внасяне в пълен размер на всички дължими за тази акция вноски. Внасянето на измененията в учредителния договор на Дружеството (Устава) е регламентирано в самия него и се извършва по правилата на Търговския закон. Изборът и смяната на членовете на Съвет на директорите са регламентираны в Устава, както и в Правилата за работа на Съвета на директорите, при спазване изискванията на Кодекса за Застраховане и Търговския Закон. Обратно изкупуване на акциите може да се извършва по решение на едноличния собственик, по реда и при условията, предвидени в действащото законодателство.

8.4. Система за вътрешен контрол

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

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

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

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

8.4.1. Управление на риска

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

8.4.1. Управление на риска (продължение)

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

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

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

Функция по Управление на Риска

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

Функция за Съответствие и постоянен контрол;

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

Отделът носи цялостната отговорност за имплементирането и функционирането на системата за постоянен контрол, която включва формалните контроли за оперативен риск, свързан с подписвачеството и образуването на резерви. Отделът управлява системата за съответствие, въведена от Групата, както и наблюдава успешното имплементиране на процеса за издаване на нови продукти и съответствието им груповите политики за управление на риска.

Актюерска функция

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

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

8.4.1. Управление на риска (продължение)

- Изследване на рентабилността на продуктите
- Оценка на техническите резерви на дружествата, продаващи продукти от общо застраховане, както и техническо подпомагане и потвърждаване на коректността им.
- Софтуер за моделиране на задълженията на Групово ниво, изключвайки стохастичните модели, които са отговорност на Инвестиционен отдел.
- Разработване, потвърждаване и имплементиране в Дружествата на стандартна формула за подписвачески риск в общото застраховане
- Изготвяне и представяне на актюерската функция пред регулаторите, след влизане в сила на Платежоспособност II.,

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

- Изследване на рентабилността на новите продукти
- Оценка на техническите резерви и потвърждаване на тяхната адекватност
- Софтуер за моделиране на задълженията използван от Групама СА, изключвайки стохастичните модели, които са отговорност на Инвестиционен отдел.
- Разработване, потвърждаване и имплементиране в дружествата на стандартна формула за подписвачески риск в общото застраховане
- Изготвяне и представяне на актюерската функция пред регулаторите, след влизане в сила на Платежоспособност II.,

9. Политика на многообразието и оценка на квалификация.

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

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

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



Селин Болар

Изпълнителен директор

„Групама Животозастраховане“ ЕАД

София, България
23 март 2017 г.

