

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

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

31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	5 -49
ДОКЛАД НА УПРАВЛЕНИЕТО	50 - 61

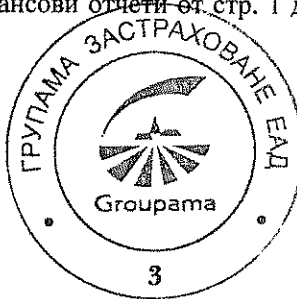
ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

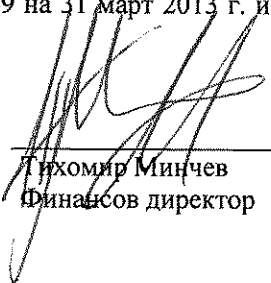
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Прил.	2012 г.	2011 г.
Приход от застрахователни премии	5	6,085	5,949
Отстъпени премии на презастрахователи	5	(426)	(229)
Нетни приходи от застрахователни премии		5,659	5,720
(Разход) / приход от инвестиции, нето	11	(303)	340
Общо приходи		5,356	6,060
Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане	7	(281)	(1,450)
Административни разходи	8	(2,697)	(3,018)
Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане	9	(1,462)	(1,414)
Други приходи/(разходи), нето		172	(395)
Общо разходи		(4,268)	(6,277)
Печалба/(загуба) преди данъци		1,088	(217)
Данък печалба	16	(38)	47
Печалба / (загуба) за годината		1,050	(170)
Друг всеобхватен доход			
Нетна печалба/(загуба) от активи, на разположение за продажба	17	1,191	(8)
Общо всеобхватен доход / (загуба)		2,241	(178)

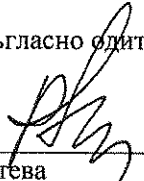
Ръководството е одобрило тези финансови отчети от стр. 1 до стр. 49 на 31 март 2013 г. и те са подписани от негово име от:

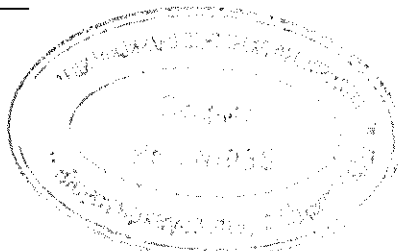

Селин Болар
Изпълнителен директор




Тихомир Минчев
Финансов директор

Заверил съгласно одиторски доклад:


Росица Ботева
Регистриран одитор
31 март 2013 г.




Ирена Вакова
Регистриран одитор
31 март 2013 г.

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

Ръководството е одобрило тези финансови отчети от стр. 1 до стр. 49 на 31 март 2013 г. и те са подписани от негово име от:

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

Groupama

3

9 на 31 март 2013 г.



Тихомир Минчев
Финансов директор

Ирена Вакова
Регистриран одитор
31 март 2013 г.



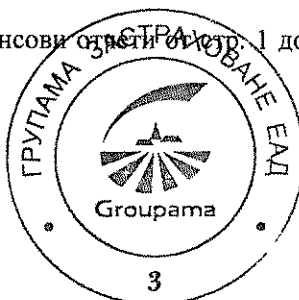
ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

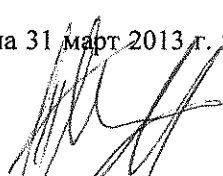
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Натрупан (дефицит)/ печалба	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2011 г.	7,000	2,031	(479)	58	8,610
Загуба за годината	-	-	-	(170)	(170)
Друг всеобхватен доход					
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци (Прил. 17)	-	-	(8)	-	(8)
Общо всеобхватен доход	-	-	(8)	(170)	(178)
Сделки със собствениците					
Покриване на загуби	-	58	-	(58)	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.	7,000	2,089	(487)	(170)	8,432
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2012 г.	7,000	2,089	(487)	(170)	8,432
Загуба за годината	-	-	-	1,050	1,050
Друг всеобхватен доход					
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци (Прил. 17)	-	-	1,191	-	1,191
Общо всеобхватен доход	-	-	1,191	1,050	2,241
Сделки със собствениците					
Покриване на загуби	-	(170)	-	170	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.	7,000	1,919	704	1,050	10,673

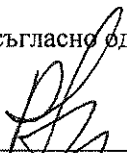
Ръководството е одобрило тези финансови отчети от стр. 1 до стр. 49 на 31 март 2013 г. и те са подписани от негово име от:

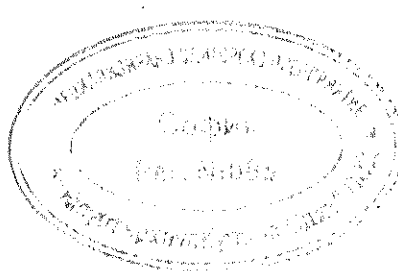

Селин Болар
Изпълнителен директор




Тихомир Минчев
Финансов директор

Заверил съгласно одиторски доклад:


Росица Ботева
Регистриран одитор
31 март 2013 г.




Ирена Вакова
Регистриран одитор
31 март 2013 г.

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

	За годината, приключваща на 31 декември	
	2012 г.	2011 г.
Парични потоци от основна дейност		
Получени премии от застраховане	5,983	5,875
Изплатени застрахователни обезщетения	(1,245)	(607)
Платени аквизиционни разходи	(1,505)	(1,430)
Платени такси към регулаторни органи	(209)	(164)
Плащания на доставчици и служители	(2,994)	(3,090)
Плащания по презастрахователни договори	(313)	(72)
Други парични потоци от основна дейност	(41)	(167)
Получени лихви	421	311
Нетни парични постъпления от оперативна дейност	97	656
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции на разположение за продажба (прил. 11)	(2,145)	(6,602)
Депозити над 3 месеца (Прил. 10)	(1,509)	-
Постъпления от инвестиции на разположение за продажба (Прил. 11)	3,258	4,038
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи	(17)	(56)
Нетни парични плащания за инвестиционна дейност	(413)	(2,620)
Парични потоци от финансова дейност		
Нетни парични средства от финансова дейност	-	-
Нетно (намаление) на парични средства и парични еквиваленти	(316)	(1,964)
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	3,282	5,246
Парични средства и еквиваленти в края на годината (приложение 10)	2,966	3,282

Ръководството е одобрило тези финансови отчети от стр. 3 до стр. 49 на 31 март 2013 г. и те са подписани от негово име от:



Селин Болар
Изпълнителен директор

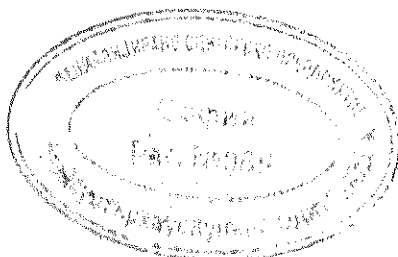


Тихомир Минчев
Финансов директор

Заверил съгласно одиторски доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор
31 март 2013 г.




Ирена Вакова
Регистриран одитор
31 март 2013 г.

1. Обща информация

Групама Застраховане ЕАД ("Дружеството") е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд, на основание чл. 3, ал. 1 ТЗ, с решение № 1 от 13 май 2005 г., по фирмено дело № 5488/2005. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Цариградско шосе 47А.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Шарл Мари Филип дьо Тинги, 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 следните видове застраховки: Пожар и други щети имущество, включително и Индустриален пожар; Гражданска отговорност на притежателите и ползвателите на моторни превозни средства; Злополука на местата в превозните средства; Помощ при пътуване с асистанс; Помощ при пътуване на картодържателите на Банка ДСК.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики

Основните счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са посочени по-долу. Тези политики са последователно прилагани за всички представени години, освен ако не е посочено друго.

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

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

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(а) Нови и променени стандарти, приети от Дружеството

Няма нови стандарти и промени на стандарти, които предприятието да е приело за прилагане през финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г.

(б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година започваща на 1 януари 2012 г, но неприложими за Дружеството в момента (въпреки, че могат да оказват влияние върху отчитането на бъдещи транзакции и събития)

Оповестявания – Трансфери на финансови активи – Изменения на МСФО 7 (издаден през октомври 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.). Промяната изисква допълнителни оповестявания по отношение на излагания на риск, произлизащ от трансферирани финансови активи. Изменението включва изискване да се оповестява по клас на актив характера, балансовата стойност и описание на рисковете и ползи на финансови активи, които са били прехвърлени към друга страна, но въпреки това остават в балансовия отчет на предприятието. Изисква се също оповестяванията да позволяват на заинтересованите да разбере количеството на всички свързани задължения, както и връзката между финансови активи и свързани задължения. Когато финансови активи са били отписани, но предприятието все още е изложено на определени рискове и ползи, свързани с прехвърления актив, се изисква допълнително оповестяване с цел да се разберат ефектите от тези рискове.

Посочените изменения не намериха израз в допълнителни или изменени оповестявания и нямаха съществено въздействие върху оценката или при признаването на транзакциите и салдата, посочени в този финансов отчет.

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано.

МСФО 7 „Финансови инструменти“(промени), (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението изисква оповестявания, които ще позволят на използващите финансовите отчети на предприятието да оценят ефекта или потенциалния ефект на споразумения за нетиране, включително права за компенсация. Изменението ще има влияние върху оповестявания, но няма да има въздействие върху оценката и признаването на финансови инструменти.

МСФО 13 “Оценяване по справедлива стойност” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) има за цел да подобри съпоставимостта и да намали сложността чрез предоставяне на точна дефиниция на справедливата стойност и единствен източник за оценка на справедливата стойност и изисквания за оповестяване приложими за МСФО. Предприятието оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

МСС 1, „Представяне на финансови отчети” (изменен), (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г.), променя оповестяването на статии, представени в друг всеобхватен доход. Промените изискват предприятията да разделят статии, представени в друг всеобхватен доход в две групи, на базата на това дали е възможно или не те да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще. Предложеното заглавие използвано от МСС 1 се промени на „отчет за печалба и загуба и друг всеобхватен доход”.Измененията нямат влияние върху финансовите отчети на Предприятието.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано (продължение)

МСС 19 „Доходи на наети лица” (промени), (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), налага значителни промени в признаването и оценката на определени разходи за дефиниран пенсионен доход и обезщетения при прекратяване и към оповестяванията на всички доходи на наети лица. Стандартът изисква признаване на всички промени в нетно определеното задължение (актив) за дефинирани доходи, когато те се появят, както следва: (а) разходи за трудов стаж и нетна лихва в печалба и загуба; и (б) преоценяване в друг всеобхватен доход. Предприятието оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

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

Предприятието оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

Други нови и променени стандарти и тълкувания, които не се очаква да окажат каквото и да е въздействие върху тези финансови отчети:

МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО” - промяна, отнасяща се до хиперинфлация и премахване на препратките към фиксирани дати на някои изключения и освобождавания (издаден през декември 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.).

МСФО 10 “Консолидираните финансови отчети” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.).

МСФО 11 “Съвместни споразумения” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.)

МСФО 12 “Оповестяване на дялови участия в други предприятия” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.).

МСС 12 “Данъци върху дохода” – възвращаемост на инвестиционни активи (издаден през декември 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) представя оборима презумпция, че инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, се възстановява изцяло чрез продажба.

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) е променен и сега целта му е да представи изисквания за осчетоводяване и оповестяване свързани с инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, когато предприятието изготвя индивидуални финансови отчети. Насоките за контрол и консолидирани финансови отчети в МСС 27 са заменени от МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано (продължение)

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия” (ревизиран през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) прилага метода на собствения капитал в оценяването на инвестиции в съвместни дружества.

МСФО 1 ”Прилагане за първи път на международните стандарти за финансови отчети” – правителствени заеми. Измененията, касаещи заеми получени от правителствата при лихвени проценти по-ниски от пазарните, освобождават предприятията прилагачи за първи път МСФО от пълно ретроспективно прилагане на МСФО, когато отчитат тези заеми при преминаването. Това води до облекчения за предприятията прилагачи за първи път МСФО.

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

МСФО 9, “Финансови Инструменти: Класификация и Оценка”. МСФО 9, издаден през ноември 2009 г., заменя онези части на МСС 39, свързани с класификацията и оценяването на финансови активи. Впоследствие, във връзка с класификацията и измерването на финансови задължения, МСФО 9 беше изменен отново през октомври 2011 г. През декември 2012 г., Стандартът бе изменен с цел да: (а) промени датата на влизане в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г. и (б) добави преходни оповестявания. Ключови характеристики на стандарта са:

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

- Инструмент впоследствие се измерва по амортизирана стойност, единствено ако е дългов инструмент и ако и двете условия: (а) целта на бизнес модела на предприятието е да задържи актива за събиране на договорени парични потоци, и (б) договорените парични потоци на актива представляват плащания само на главница и лихви (в смисъл, има само “основни характеристики на заем”); са в сила. Всички други дългови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

- Всички капиталови инструменти се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Капиталови инструменти, държани за търгуване, ще се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата. За всички други капиталови инвестиции може да се направи окончателен избор при първоначалното признаване да се признаят по-скоро нереализирани и реализирани печалби и загуби чрез друг всеобхватен доход, отколкото печалба или загуба. Необходимо е да няма рециклиране на печалбите и загубите по справедлива стойност към печалбата или загубата. Този избор може да бъде направен на основание „инструмент по инструмент”. Дивидентите следва да се представят в печалбата или загубата дотогава, докато представляват възвръщаемост на инвестиция.

- Повечето от изискванията на МСС 39 за класификация и оценка на финансови задължения не бяха променени в МСФО 9. Ключова промяна е, че ще се изисква предприятието да представи резултатите от промените в собствения му кредитен риск на финансови задължения, определени по справедлива стойност чрез печалба или загуба в друг всеобхватен доход.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

Подобрение на Международните Стандарти за Финансови Отчети (издадени през май 2012 г. и в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2013 г.). Подобренията се състоят в измененията на пет стандарта. МСФО 1 е променен, за да: (i) разясни, че ако едно предприятие поднови прилагането на МСФО при изготвяне на финансовите си отчети може или да повтори прилагането на МСФО 1 или да приложи МСФО ретроспективно, все едно никога не е прегратявало прилагането им и (ii) да добави освобождаване от прилагане на МСС 23 „Разходи по заеми” ретроспективно за предприятия прилагащи МСФО за първи път.

МСС 1 е изменен, за да разясни, че не е задължително оповестяване на трети баланс в приложенията, който се представя в началото на предходния период, тъй като е бил съществено повлиян от корекция на грешки в предходни периоди, промяна в счетоводната политика или рекласификация поради представяне, а се изисква, когато предприятието доброволно решава да добави допълнителни сравнителни отчети. МСС 16 е изменен, за да разясни, че ако оборудване, което се използва повече от един период се класифицира като имоти, машини и съоръжения, а не като материален запас. МСС 32 е изменен, за да даде допълнителни насоки, че данъчните задължения в резултат на изплатени дивиденди на собствениците се отчитат в отчета за доходите, както винаги е било изисквано от МСС 12. МСС 34 е изменен, за да бъдат съобразени изискванията му с тези на МСФО 8. МСС 34 ще изисква оповестяване на мярка за оценка на общите активи и пасиви на оперативен сегмент, само ако тази информация е предоставяна на регулярна база на главния експлоатационен ръководител и има съществена промяна в тези мерки от последните годишни финансови отчети.

Преходни изменения в ръководството към МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (издадени на 28 юни 2012 г. и влизащи в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2013 г.). Измененията разясняват насоките за преход в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Преприятията прилагащи МСФО 10 трябва да оценят контрола в първия ден на годишния период, в който МСФО 10 е приложен и ако заключението за консолидация съобразно МСФО 10 се различава от МСС 27 и ПКР 12, непосредствено предхождащият период (2012 г. за предприятия изготвящи финансов отчет за календарна година и прилагащи МСФО 10 през 2013 г.) се коригира, освен ако не е практически приложимо. Изменението също така въвежда допълнително освобождаване в МСФО 10, МСФО 11 „Съвместни споразумения” и МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия”, ограничавайки изискванията за корекция на сравнителната информация само за непосредствено прехождания сравнителен период. В допълнение, измененията ще премахнат изискванията за представяне на сравнителна информация в оповестявания свързани с неконсолидирани структурирани предприятия за периоди преди прилагането на МСФО 12.

Изменение на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – Инвестиционни предприятия (издадени на 31 октомври 2012 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението въвежда дефиницията на инвестиционно предприятие, като предприятие, което (i) получава средства от инвеститори с цел предоставянето на услуги по управление на инвестициите (ii) поема ангажимент към инвеститорите си, че дейността на предприятието са инвестиции само с цел увеличаване на капитала или инвестиционен доход (iii) оценява инвестициите си по справедлива стойност.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

Изисква се инвестиционното предприятие да отчита дъщерните си дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и да консолидира само тези дъщерни дружества, които предоставят услуги, които са свързани с инвестиционните дейности на предприятието. МСФО 12 е изменен, за да въведе изискванията за оповестяване, включително направените съществени преценки дали едно предприятие е инвестиционно предприятие, на информацията относно финансова и група подкрепа предоставена на неконсолидирано дъщерно дружество без значение дали има намерение тази подкрепа да бъде предоставена или вече е направено.

2.2. Преоценени в чуждестранна валута

(а) *Функционална валута и валута на представяне*

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети са представени в лева, която е функционална валута на Дружеството и валута на представяне.

(б) *Транзакции и баланси*

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

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

Курсовете на основните чуждестранни валути, в които са деноминирани активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2012 г. и 2011 г. са следните:

	2012 г.	2011 г.
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1.4836	1.51158

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 преценка по заключителен валутен курс на деноминиранияте в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Валутните разлики от преизчисления на непарични финансови активи и пасиви, такива като акции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в печалбата или загубата. Валутни разлики от преизчисления на непарични активи, като акции класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се отчитат в резерв за отчитане на промените в стойността на финансовите активи.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (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, който не е финансов. 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 прехвърлянето на застрахователен риск към Дружеството от застрахованото лице не е съществен, се класифицират като инвестиционни договори.

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

Критерии за определяне на съществен застрахователен риск са:

- а) Определяне на застрахователното събитие
- б) Установяване, че застрахователното събитие има неблагоприятно въздействие върху застрахования
- в) Установяване на сценарий/вариант при който възниква застрахователното събитие
- г) Тест, че събитието във (в) има търговски характер
- д) Определяне сумата на плащането от застрахователя
- е) Определяне на друг сценарий, в който застрахователното събитие не се случва
- ж) Установяване, че (е) също има търговски характер
- з) Определяне на печалбата от (ж)
- и) Сравняване на (д) и (з). Ако е необходимо сравняване на актюерските и финансовите еквиваленти
- й) Установяване дали (д) е значително повече от (з). Ако да, тогава договорът е застрахователен.

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

Признаване и оценка на договорите

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици)

Признаване и оценка на договорите (продължение)

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

Вземания и дължими суми, свързани със застрахователни договори

Вземанията и дължимите суми са регистрирани, когато трябва да бъдат получени или изплатени. Те включват дължими суми на и от агенти, брокери и застраховани лица. Ако съществува обективно доказателство за обезценка на застрахователни вземания, Дружеството намалява балансовата стойност на застрахователните вземания и признава тази загуба от обезценка в отчета за доходите. Дружеството оценява обективното доказателство, че дадено застрахователно вземане трябва да бъде обезценено, като използва същия процес възприет за заемите и вземанията.

Презастрахователни договори

Презастрахователни договори представляват сключени от Дружеството договори с презастрахователи, съгласно които срещу отстъпване на част от застрахователна премия Дружеството прехвърля част от поетите от него рискове по един или повече застрахователни договори. Ползите за Дружеството, произтичащи от сключените презастрахователни 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 доходите.

Премиите, цедирани от Дружеството, се записват като разход в рамките на застрахователния резултат в отчета за всеобхватния доход. Презастрахователните комисионни се изчисляват на база на цедирани премии, записани съгласно съответния презастрахователен договор. Комисионните и възстановените от презастрахователи претенции се признават в рамките на резултата от застрахователна дейност в отчета за доходите.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици)

Тест за достатъчност на застрахователните резерви

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

2.4. Изплатени обезщетения

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

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

2.5. Застрахователни (технически) резерви

Застрахователните резерви се състоят от: резерв за предявени, но неизплатени претенции, възникнали, но непредявени претенции, резерв за неизтекли рискове и пренос-премиен резерв.

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

Пренос-премиен резерв

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

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Пренос-премиен резерв (продължение)

Размерът на резерва се изчислява по метода на точната дата. Премията, която се пренася за следващия отчетен период, се определя в зависимост от датата, на която договорът влиза в сила, и датата на изтичането на срока му; премиата се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период, разделен на срока на договора, изразен в брой дни. Базата за определяне на пренос-премийния резерв съответства на базата за признаване на премийния приход в годишния отчет на дружеството.

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

Дял на презастрахователя в заделения пренос-премиен резерв

Образува се на база на признатите като отстъпени премии по презастраховане в отчета за доходите. Пренос-премийният резерв за презастрахователите се изчислява на същия принцип на изчисление както при brutния резерв, като се взима под внимание разпределението на риска по застрахователните договори и се приспадат презастрахователните комисионни.

Резерв за предстоящи плащания

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

- предявени, но неизплатени претенции;
- възникнали, но непредявени претенции;
- разходите за уреждане на претенциите.

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

Резервът за предстоящи плащания във връзка с предявени но неизплатени претенции се определя по метода „Претенция по претенция“ за всяка една предявена щета към 31.12.2012 г., но неизплатена към края на отчетния период, както и разходите, които предстоят да бъдат извършени по уреждането на тези щети.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Резерв за предстоящи плащания (продължение)

Всяки претенции по застрахователни договори, предявени по съдебен ред, за които дружеството е уведомено и по които няма произнасяне на съда, или които са били отхвърлени на предходна инстанция, преди решението да е влязло в сила, се включват в резерва по цената на иска заедно с дължимите лихви и известните 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.

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

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

Резерв за неизтекли рискове

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

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

2.6. Аквизиционни разходи (комисионни)

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.7. Дълготрайни активи

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%

Нематериалните активи включват предимно 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 нематериални активи по линейния метод в рамките на срока на полезния живот на отделните активи:

• Дълготрайни нематериални активи	20%
-----------------------------------	-----

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.

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 преоценъчен резерв, се прехвърлят в неразмразена печалба.

2.8. Обезценка на нефинансови активи

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

Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.8. Обезценка на нефинансови активи

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

Данъците върху печалбата включват текущ и отсрочен данък.

Текущият разход за данък се изчислява върху финансовия резултат за годината, преобразуван за данъчни цели с необлагаеми приходи или непризнати разходи по текущата данъчна ставка към датата на баланса. Данъчната ставка за корпоративния данък за 2012 и 2011 година е 10%.

Отсрочени данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на индивидуалния финансов отчет, като се използва балансовият метод на задълженията. За определяне на отсрочените данъци са прилагат данъчните ставки, при които тези данъци ще бъдат реализирани в бъдещи отчетни периоди.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики.

Текущите и отсрочените данъци се начисляват в отчета за доходите или се отнасят директно в собствения капитал, когато данъкът се отнася за позиции, които са отнесени или начислени в същия или различен период, директно в собствения капитал.

2.10. Финансови инструменти

Дружеството държи финансови активи, за да покрие застрахователните резерви, в съответствие с Кодекса за застраховането. Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории – финансови активи на разположение за продажба и депозити и вземания. 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. Справедливата стойност на отчитане на финансовите инструменти се определя на база пазарни котировки.

Депозитите и вземанията от финансови институции

Депозитите и вземанията от финансови институции са оценени по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод на изчисление на амортизираната стойност на финансов актив/пасив и за разпределение на прихода/разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е процентът, който дисконтира очакваните парични постъпления/плащания до нетната балансова стойност на финансовия актив/пасив на база предполагаемия живот на този актив/пасив или ако е подходящо за по-къс период.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.10. Финансови инструменти

Финансовите активи на разположение за продажба

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

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

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

Финансови активи, на разположение за продажба се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност на финансовите активи класифицирани като активи, на разположение за продажба се признават в 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 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. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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. Финансов актив или група финансови активи се обезценяват и се отчита загуба от обезценка само ако съществува обективно доказателство за обезценка в резултат на възникване на едно или повече събития след първоначалното признаване на актива („събитие, водещо до загуба”) и това събитие (или събития) оказва влияние върху предвидените бъдещи парични постъпления от финансовия актив или Дружеството финансови активи, които могат надеждно да бъдат оценени. Обективни доказателства за обезценка на финансов актив или група финансови активи са налични данни, станали достояние на Дружеството относно:

- (i) съществени финансови затруднения на издателя на финансовия актив или дебитора;
- (ii) нарушаване на договор като забава или неизвършване на плащания;
- (iii) вероятност 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 съществени финансови активи. Ако Дружеството прецени, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на отделен съществен или несъществен финансов актив, той се включва в група финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и се проверяват заедно за наличие на обезценка. Активи, които се проверяват индивидуално за наличие на обезценка, и за които е призната или продължава да се признава загуба от обезценка, не се оценяват на групово ниво.

Ако съществува обективно доказателство за загуба от обезценка на заеми или вземания, или държани до падеж инвестиции, отчитани по амортизируема стойност, сумата на загубата се определя като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на изчислените бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите загуби по кредита), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и загубата се признава в отчета за доходите. От практични съображения, Дружеството може да определи обезценката на база справедливата стойност на финансовия инструмент, като се използва сравнима пазарна цена.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Обезценка на финансовите активи

(а) Финансови активи по амортизуема стойност (продължение)

За целта на пълното определяне на обезценката, финансовите активи се групират на база подобни характеристики на кредитен риск (тоест на база политиката за категоризиране на Дружеството, която отчита вида на актива, индустрията, географското разположение, минали просрочия и други фактори). Тези характеристики са необходими за определяне на бъдещите парични потоци за групи подобни активи, тъй като са показателни за платежоспособността на издателя по отношение на всички суми, дължими съгласно договорените условия на оценявания дългов инструмент.

Ако в следващ период, сумата на загубата от обезценка намалее и това намаление може обективно да се свърже със събитие, възникнало след признаване на обезценката (като например подобрен кредитен рейтинг), признатата преди загуба от обезценка се 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 заделия застрахователен резерв и двете операции се отразяват в отчета за доходите.

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

2.12. Приходи от лихви

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

2.13. Доходи на служители

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.13. Доходи на служители (продължение)

(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 и счита, че стойността ѝ не е съществена за целите на оповестяването ѝ във финансовите отчети.

2.14. Парични средства и парични еквиваленти

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

2.15. Лизинг

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

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

2.16. 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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.16. Условни задължения (продължение)

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 събдяване 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) Окончателно задължение, възникващо от щети, направени по застрахователни договори

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

Дружеството счита, че отговорността за настъпили, но непредявени претенции към края на годината е адекватна. Въпреки това, едно увеличение на квотата на щетимост с 10 % би довело до признаване на допълнителна загуба в размер на 28 хил. лв.

(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 се разглежда 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 разглеждат и допълват редовно когато е достъпна нова информация.

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

(б) Застрахователни договори (продължение)

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

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

4. Управление на риска

Нестабилност на световните и местни финансови пазари

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе до пониска 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 оказва 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 ликвидността

Обемът на финансирането на търговията на едро значително намаля. Тези обстоятелства може да повлияят върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира нейните съществуващи такива при срокове и условия подобни на тези от близкото минало.

Влияние върху застрахованите лица

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове

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

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

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователния риск, които се отнасят както до индивидуални, така и до общи застрахователни рискове. Тези методи се състоят от модела за измерване на индивидуални рискове, анализ на чувствителността (изменението), анализ на сценария и стрес тест. Прилага се теория на вероятностите в процеса на ценообразуване и обезпечаване на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваното. Застрахователните събития не следват определен модел и действителният размер и обем на събитията за дадена година може да бъде различен от това, което се е очаквало или е било предвидено и изчислено с помощта на обичайните статистически методи и техники

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

Използва се и презастраховане, за да се управлява застрахователния риск. Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетното излагане на риск. Това обаче не освобождава дружеството от отговорността като основен застраховател. Ако даден презастраховател не плати дадена щета поради някаква причина, дружеството остава отговорно за плащането към полицедържателя. Кредитоспособността на презастрахователите се отчита на годишна база, като се разглежда финансовата им мощ преди да се финализира който и да е договор. Основното средство за смекчаване на риска е цедиране на част от премията към презастраховател. При избора на презастрахователи е важно достигането на известна диверсификация и гаранция, че презастрахователните партньори са финансово стабилни.

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

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Пожар и други щети на имущество и Индустриален пожар

- Работно покритие на база превизиране на загубата (Working excess of loss) - договорът се сключва за всички полици със застрахователна сума над 80,035.00 EUR. Водещ презастраховател е Hannover Rückversicherung AG с 20%, а Groupama S.A Paris участва със 70%; - Endurance Specialty Insurance Ltd – 10%

- Катастрофично покритие на база превизиране на загубата (Catastrophe excess of loss) – договорът се сключва за всички полици. Водещ презастраховател е Sirius International Ins. Corp.(Publ) с 10%, като Groupama S.A Paris участва с 85%; Endurance Specialty Insurance Ltd – 5%

Гражданска отговорност

- Работно покритие на база превизиране на загубата (Working excess of loss) – без лимитен с водещ презастраховател Aspen Insurance UK Ltd с 20%; Groupama S.A Paris участва със 70%; Deutsche Rückversicherung AG – 10%

Помощ при пътуване

- Катастрофично покритие на база превизиране на загубата (Catastrophe excess of loss) – договорът се сключва за всички полици. Водещ презастраховател е Hannover Rückversicherung AG с 50%, като Groupama S.A Paris участва с останалите 50%.

Премияен риск

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

Освен изчислението на премийните ставки, съществена част от управлението на риска е продължителният анализ на процеса за генериране на ставки (контрол върху щетите). Анализите се извършват на тримесечна база на ниво критерии за определяне на ставки, вземайки предвид всички релевантни технически променливи.

Риск на резерва

Рискът на резерва е рискът от създаване на недостатъчни резерви за покриването на бъдещи разходи. Текущият контрол върху риска на резерва възприема формата на регулярни експертни оценки на резерви и контрол върху резултатите от развитието на щетите. Рискът на резерва е определен количествено чрез прилагане на общоприети научни модели. Адекватността на застрахователния резерв се тества в теста за адекватност на задълженията.

Там където има надеждни пазарни данни, предположенията се извличат от явни пазарни цени.

Въпреки това, в отсъствието на пазарни сделки в икономиките, в които дружеството оперира, остават значителни затруднения при изготвянето на предположения използвани от дружеството в теста за адекватност на задълженията относно явни пазарни условия в повечето случаи.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Риск на резерва (продължение)

Поради нивата на несигурност в бъдещото развитие на застрахователните пазари и портфейла на дружеството, дружеството използва консервативни предели на риска и несигурност в рамките на теста за адекватност на задълженията. Входните предположения се актуализират веднъж годишно въз основа на новия натрупан опит. Методологията на тестване взема предвид текущите изчисления на всички бъдещи договорни парични потоци.

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

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

(б) Разходи

Оценките за бъдещи разходи за подновяване и поддръжка включени в теста за адекватност на задълженията се извличат от бизнес плана на дружеството за периода 2011 – 2012 г.

Риск от нестабилност на портфейла

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

Концентрация на застрахователен риск

Ключов аспект, пред който се изправя дружеството е степента на концентрация на застрахователния риск, която определя степента, до която определено събитие или серия от събития би могло да повлияе значително върху задълженията на дружеството. Такива концентрации могат да произтичат от един застрахователен договор или от няколко свързани договора, от които може да възникнат съществени задължения. Важен аспект от концентрацията на застрахователен риск е, че тя може да произтече от акумулирането на рискове в рамките на няколко различни застрахователни категории. Концентрациите на риск могат да възникнат с ниска честота, от сурови събития като природни бедствия, в ситуации, при които дружеството е изложено на неочаквани промени в тенденциите.

Географска и секторна концентрация

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

(б) Разходи (продължение)

Анализ на чувствителността

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

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

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

Променлива	Промяна в променливата	Неблагоприятна	Благоприятна
		промяна в печалбата и загубата	промяна в печалбата и загубата
Квота на щетите	+/-10%	(28)	28
Коефициент на разходите	+/-10%	(270)	270

Анализът на чувствителността представен отгоре е валиден както за 2012 г., така и за 2011г.

Направена е симулация на резултатите като последователно са променени основните фактори

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

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

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

(б) Разходи (продължение)

Развитие на щетите

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

Плащания		Закъснение в години			
Година на събитието	0	1	2	3	4
2008 г.	213	238	18	30	9
2009 г.	440	112	171	402	-
2010 г.	305	271	33	-	-
2011 г.	199	257	-	-	-
2012 г.	571	-	-	-	-
Общо	1,728	878	222	432	9

Заявяване на искове		Закъснение в години			
Година на събитието	0	1	2	3	4
2008 г.	390	132	31	10	15
2009 г.	1,655	355	21	11	-
2010 г.	1,137	197	30	-	-
2011 г.	999	30	-	-	-
2012 г.	1,184	-	-	-	-
Общо	5,365	714	82	21	15

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

4.2. Финансов риск

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск

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

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

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

- риск на емитента по отношение на финансови активи;
- дела на презастрахователя в застрахователните задължения;
- суми дължими от презастрахователи по отношение на вече платени щети;
- суми дължими от притежателите на 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 в предвид рейтинговите нива на емитентите свързани с съществуващите финансови активи, мениджмънтът не очаква някой от контрагентите да не изпълни задълженията си.

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

МАТУРИТЕТ			Към 31.12.2012 г.	
Финансови активи на разположение за продажба	до 1 год.	1-5 години	Над 5 години	ОБЩО
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	357	9,123	804	10,284

МАТУРИТЕТ			Към 31.12.2011 г.	
Финансови активи на разположение за продажба	до 1 год.	1-5 години	Над 5 години	ОБЩО
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	11	6,159	407	6,577

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

Финансови активи по рейтинг на емитента са представени както следва:

Към 31.12.2012 г.	Общо	AAA	A	A-	BBB	BBB-	Под BBB-
<i>Заеми и вземания</i>							
Пари и парични еквиваленти	2,970	-	-	-	-	-	2,970
Депозити и вземания от финансови институции	1,528	-	-	-	-	1,528	-
Финансови активи на разположение за продажба	9,539	-	-	-	9,340	-	199
<i>Вземания по застрахователни операции</i>							
Вземания от застраховани лица	442	-	-	-	-	-	442
Презастрахователни активи	221	-	-	-	-	-	221
Други финансови активи	45	-	-	-	-	-	45
Към 31.12.2011 г.	Общо	AAA	A	A-	BBB	BBB-	Под BBB-
<i>Заеми и вземания</i>							
Пари и парични еквиваленти	1,713	-	-	-	-	-	1,713
Депозити и вземания от финансови институции	1,581	-	-	-	-	1,581	-
Финансови активи на разположение за продажба	10,079	-	-	-	6,567	402	3,110
<i>Вземания по застрахователни операции</i>							
Вземания от застраховани лица	406	-	-	-	-	-	406
Презастрахователни активи	243	-	-	-	-	-	243
Други финансови активи	50	-	-	-	-	-	50

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.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

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 със 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, последния може да бъде повлиян от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като почти всички сделки са деноминирани в български лева и/или евро. Дружеството поддържа минимална валутна експозиция в щатски долари.

Структурата на финансовите активи по валути към 31 декември 2012 и 2011 е както следва:

Към 31.12.2012 г.

	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
АКТИВИ				
Финансови активи на разположение за продажба	8,018	-	1,521	9,539
Вземания от застраховани лица	27	11	404	442
Презастрахователни активи	-	-	221	221
Парични средства и парични еквиваленти	1,407	24	1,539	2,970
Депозити и вземания от финансови институции	1,528	-	-	1,528
Други финансови активи	45	-	-	45
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	11,025	35	3,685	14,745

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2012 г.

	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(3,201)	(6)	(478)	(3,685)
Финансови задължения	(846)	-	(276)	(1,122)
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	(4,047)	(6)	(754)	(4,807)

Към 31.12.2011 г.

	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
АКТИВИ				
Финансови активи на разположение за продажба	9,070	-	1,009	10,079
Вземания от застраховани лица	108	8	290	406
Парични средства и парични еквиваленти	2,253	5	1,036	3,294
Други финансови активи	50	-	-	50
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	11,481	13	2,335	13,829

ПАСИВИ

Застрахователни резерви	(4,178)	(12)	(590)	(4,780)
Финансови задължения	(1,144)	-	(524)	(1,668)
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	(5,322)	(12)	(1,114)	(6,448)

4.2.3. Анализ на чувствителността

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

Анализът на чувствителността използва разумно възможната промяна на рисковите фактори:

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

	Ефект върху собствения капитал
Промяна в цената на капиталовите инструменти	1,880
Промяна в стандартната крива на доходност	69
Общо	1,949

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от нея финансови задължения, когато те бъдат предявени и е рискът, при който Дружеството не може даже не винаги да е възможно за дадено дружество 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, наближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива. Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие.

Бъдещите парични потоци, свързани с финансовите пасиви, представени в анализа на ликвидността в таблицата на следващата страница са равни на несконтираните договорни такива.

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

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

МАТУРИТЕТ	до 1 год.	1-5 години	Към 31.12.2012 г. над 5 години	ОБЩО
АКТИВИ				
Финансови активи на разположение за продажба:				
в т. ч.:				
- Корпоративни ценни книжа	199	-	-	199
- Държавни ценни книжа	357	9,123	804	10,284
- Инвестиционни фондове	-	-	-	-
Банкови депозити	1,528	-	-	1,528
Вземания от застраховани лица	442	-	-	442
Парични средства	2,970	-	-	2,970
Презастрахователни активи	221	-	-	221
Други активи	45	-	-	45
Общо активи	5,762	9,123	804	15,689
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(2,536)	(1,219)	-	(3,755)
Задължения	(1,122)	-	-	(1,122)
Общо пасиви	(3,658)	(1,219)	-	(4,877)
Разлика в надежните прагове на активи и пасиви	2,104	7,904	804	10,812

МАТУРИТЕТ	до 1 год.	1-5 години	Към 31.12.2011 г. над 5 години	ОБЩО
АКТИВИ				
Финансови активи на разположение за продажба:				
в т. ч.:				
- Корпоративни ценни книжа	-	224	-	224
- Държавни ценни книжа	402	6,928	407	7,737
- Инвестиционни фондове	2,911	-	-	2,911
Банкови депозити	1,581	-	-	1,581
Вземания от застраховани лица	406	-	-	406
Парични средства	1,714	-	-	1,714
Презастрахователни активи	243	-	-	243
Други активи	50	-	-	50
Общо активи	7,307	7,152	407	14,866
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(3,243)	(1,744)	-	(4,987)
Задължения	(1,671)	-	-	(1,671)
Общо пасиви	(4,914)	(1,744)	-	(6,658)
Разлика в надежните прагове на активи и пасиви	2,393	5,408	407	8,208

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

Следващите таблици представят анализ на инвестициите на Дружеството към 31 декември 2012 г. и 2011 г. по матуритетна структура и според предназначението им:

МАТУРИТЕТ			Към 31.12.2012 г.	
Покриващи застрахователните резерви	до 1 год	1-5 год	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:				
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	108	2,458	571	3,137
Банкови депозити	1,121	-	-	1,121
Пари и парични еквиваленти	1,144	-	-	1,144
Общо	2,373	2,458	571	5,403

МАТУРИТЕТ			Към 31.12.2012 г.	
Собствени средства	до 1 год	1-5 год	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:				
в т. ч.:				
- Корпоративни ценни книжа	199	-	-	199
- Държавни ценни книжа	249	6,664	232	7,145
Банкови депозити	407	-	-	407
Пари и парични еквиваленти	1,826	-	-	1,826
Общо	2,681	6,664	232	9,577

МАТУРИТЕТ			Към 31.12.2011 г.	
Покриващи застрахователните резерви	до 1 год	1-5 год	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:				
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	402	4,521	407	5,330
- Инвестиционни фондове	262	-	-	262
Банкови депозити	973	-	-	973
Общо	1,637	4,521	407	6,565

Собствени средства	до 1 год	1-5 год	Към 31.12.2011 г. над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:				
в т. ч.:				
- Корпоративни ценни книжа	-	224	-	224
- Държавни ценни книжа	-	2,407	-	2,407
- Инвестиционни фондове	2,649	-	-	2,649
Банкови депозити	608	-	-	608
Общо	3,257	2,631	-	5,888

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.5. Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

- да спазва нормативните изисквания 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 (КФН):

Граница на платежоспособност

<i>В хиляди лева</i>	2012 г.	2011 г.
Фактическа	9,046	7,853
Налична	1,008	1,200

4.3. Йерархия в справедливата стойност

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

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

Ниво 2 – Финансовите инструменти измервани чрез техники за оценяване, където всички значими данни за стойността са наблюдавани на пазара.

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

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

4. Управление на риска (продължение)

4.3. Йерархия в справедливата стойност (продължение)

	2012 г.		2011 г.	
	Ниво 1	Общо	Ниво 1	Общо
Финансови активи на разположение за продажба:				
- Корпоративни ценни книжа	199	199	591	591
- Държавни ценни книжа	9,340	9,340	6,577	6,577
- Инвестиционни фондове	-	-	2,911	2,911
Общо финансови активи на разположение за продажба	9,539	9,539	10,079	10,079

5. Приход от застрахователни премии

	2012 г.	2011 г.
Застрахователни договори		
– Записани премии	6,014	5,845
– Промяна в пренос-премийния резерв	79	103
– Промяна в резерва за неизтекли рискове	(8)	1
Презастрахователни договори		
– Отстъпени премии на презастрахователите	(331)	(198)
–Промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв	(95)	(31)
Общо приход от застрахователни премии	5,659	5,720

През 2012 г. Дружеството променя презастрахователната си политика, което води до значително увеличение на отстъпените премии на презастрахователи. Промяната се изразява в намаляване на частта на самозадържане по продукти Пожар и природни бедствия и Индустриален пожар.

Застрахователни премии по продукти

	2012 г.	2011 г.
Застраховка имущество	4,945	5,227
Гражданска отговорност	-	(5)
Злополука на местата в превозните средства	1	-
Помощ при пътуване	189	173
Безработица	879	450
Общо записани премии	6,014	5,845

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

6. Застрахователни резерви

Застрахователните резерви по видове застраховки към 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г. са както следва:

	Имущество	Гражданска отговорност	Помощ при пътуване	Безработица	Всичко
2012 г.					
Пренос-премиен резерв	1,625	-	8	189	1,822
-застрахователни резерви	1,625	-	8	189	1,822
-дял на презастрахователи	-	-	-	-	-
Резерви за предстоящи плащания	357	1,185	61	28	1,631
-застрахователни резерви	357	1,406	61	28	1,852
-дял на презастрахователи	-	(221)	-	-	(221)
Резерви за неизтекли рискове	-	-	7	4	11
Салдо към 31 декември 2012 г.	1,982	1,185	76	221	3,464

	Имущество	Гражданска отговорност	Помощ при пътуване	Безработица	Всичко
2011 г.					
Пренос-премиен резерв	1,669		8	129	1,806
-застрахователни резерви	1,764	-	8	129	1,901
-дял на презастрахователи	(95)	-	-	-	(95)
Резерви за предстоящи плащания	435	2,167	107	19	2,728
-застрахователни резерви	454	2,296	107	19	2,876
-дял на презастрахователи	(19)	(129)	-	-	(148)
Резерви за неизтекли рискове	-	-	3	-	3
Салдо към 31 декември 2011 г.	2,104	2,167	118	148	4,537

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

6. Застрахователни резерви (продължение)

Движението на застрахователните резерви по видове резерви за 2012 г. и 2011 г. е както следва:

	Резерви за предстоящи плащания	Пренос- премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Общо резерви
2012 г.				
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2011 г.	2,876	1,901	3	4,780
Промяна в резервите				
- Увеличение	25,955	20,688	115	46,758
- Намаление	(26,979)	(20,767)	(107)	(47,853)
Салдо към 31 декември 2012 г.	1,852	1,822	11	3,685
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2011 г.	148	95	-	243
Промени в дела на презастрахователите				
- Увеличение	1,976	1,700	-	3,676
- Намаление	(1,903)	(1,795)	-	(3,698)
Салдо към 31 декември 2012 г.	221	-	-	221
Нетни резерви 31 декември 2012 г.	1,631	1,822	11	3,464
2011 г.				
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2010 г.	2,084	2,005	4	4,093
Промяна в резервите				
- Увеличение	30,760	21,321	168	52,284
- Намаление	(29,968)	(21,425)	(169)	(51,597)
Салдо към 31 декември 2011 г.	2,876	1,901	3	4,780
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2010 г.	38	126	-	164
Промени в дела на презастрахователите				
- Увеличение	1,192	1,197	-	2,407
- Намаление	(1,082)	(1,228)	-	(2,328)
Салдо към 31 декември 2011 г.	148	95	-	243
Нетни резерви 31 декември 2011 г.	2,728	1,806	3	4,537

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

7. Изплатени обезщетения, нето от презастраховане

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

	2012 г.			2011 г.		
	Бруто	Преза- страховане	Нето	Бруто	Преза- страховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	1,420	(42)	1,378	768	-	768
Промяна в резерва за предстоящи плащания	(1,024)	(73)	(1,097)	792	(110)	682
Общо щети и разходи за корекции на загубата	396	(115)	281	1,560	(110)	1,450

Изплатени, нетни застрахователни обезщетения и суми по продукти:

	2012 г.	2011 г.
Нетни застрахователни претенции		
Имущество	724	216
Гражданска отговорност	416	339
Помощ при пътуване	75	125
Безработица	64	21
Общо застрахователни претенции	1,279	701
Разходи за уреждане на застрахователни претенции		
Имущество	77	22
Гражданска отговорност	30	19
Помощ при пътуване	34	26
Общо разходи за уреждане на застрахователни претенции	141	67
Общо нетни изплатени суми и обезщетения	1,420	768

8. Административни разходи

	2012 г.	2011 г.
Материали	51	74
Външни услуги	796	964
Заплати	1,277	1,441
Осигуровки	133	133
Амортизация	188	167
Други разходи за дейността	252	239
Общо разходи за дейността	2,697	3,018

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

9. Аквизиционни разходи

	2012 г.	2011 г.
Комисионни по застраховки (нетно от участие в печалбата)	1,461	1,395
Други аквизиционни разходи	44	35
Комисионни от презастрахователни договори	(43)	(16)
	1,462	1,414

Комисионни по видове застраховки	2012 г.	2011 г.
Имущество	1,141	1,221
Помощ при пътуване	35	29
Безработица	285	145
Общо комисионни по застраховки	1,461	1,395

10. Пари, парични еквиваленти и вземания от финансови институции

Съгласно Кодекса за застраховането, застрахователните дружества задължително инвестират застрахователните си резерви в определени активи (основно банкови депозити и държавни ценни книжа). Също така застрахователните дружества инвестират и собствените си средства в определени активи (банкови депозити, държавни ценни книжа и корпоративни ценни книжа). Собствените средства на Дружеството се управляват от Инвестиционен посредник ДСК Управление на активи АД.

	2012 г.	2011 г.
Парични средства в каси		
- в български лева	2	2
- в чуждестранни валути	2	-
Общо	4	2
Парични средства в банки		
- в български лева	299	676
- в чуждестранни валути	1,145	1,036
Общо	1,444	1,712
Срочни депозити в лева	2,610	1,575
- срок по-кратък от 30 дни	1,101	1,364
- срок над 30 дни, но по-кратък от 90 дни	-	211
- срок над 90 дни	1,509	-
Срочни депозити в чуждестранна валута	417	6
- с падеж под 30 дни	417	6
Общо	3,027	1,581

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

	2012 г.	2011 г.
Парични средства в банки	1,448	1,714
Срочни депозити	1,518	1,568
Пари и парични средства в отчета за паричния поток	2,966	3,282
Депозити с матуритет над 3 месеца	1,509	-
Начислена лихва	23	12
Пари, парични еквиваленти и депозити показани в баланса	4,498	3,294

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

11. Финансови активи на разположение за продажба

	Държавни ценни книжа	Корпоративни ценни книжа	Инвестиционни фондове	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2011 г.	931	2,044	4,499	7,474
Начислена лихва	154	90	-	244
Получена лихва	(56)	(139)	-	(195)
Преоценка по пазарна цена нето	88	(38)	(58)	(8)
Покупка на финансови активи	5,460	-	1,142	6,602
Продажба (падеж) на финансови активи	-	(1,366)	(2,672)	(4,038)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	6,577	591	2,911	10,079
Балансова стойност към 1 януари 2012 г.	6,577	591	2,911	10,079
Начислена лихва	353	16	-	369
Получена лихва	(327)	(16)	-	(343)
Преоценка по пазарна цена нето	592	(1)	(44)	547
Покупка на финансови активи	2,145	-	-	2,145
Продажба (падеж) на финансови активи	-	(391)	(2,867)	(3,258)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	9,340	199	-	9,539

(Разход)/приход от инвестиции

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Финансови приходи от операции с инвестиции	136	88
Финансови разходи от операции с инвестиции	(780)	(81)
Приходи от лихви	467	361
Разходи за инвестиционен посредник	(126)	(28)
Общо доходи от инвестиции	(303)	340

Към 31.12.2012 г. нетната печалба от преоценка на финансовите активи на разположение за продажба е в размер на 704 хил. лв. (2011 г.: нетна загуба 487 хил.лв.).

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

12. Дълготрайни материални активи

	Офис оборудване	Компютърно оборудване	Превозни средства	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Към 1 януари 2011 г.					
Себестойност	175	186	231	20	612
Натрупана амортизация	(100)	(170)	(219)	-	(489)
Балансова стойност	75	16	12	20	123
Година, приключваща на 31 декември 2011 г.					
Придобити	3	-	-	11	14
Отписани	(23)	(45)	(79)	(10)	(157)
Трансфер	-	21	-	(21)	-
Амортизация	(24)	(19)	(9)	-	(52)
Отписана амортизация	19	45	78	-	142
Балансова стойност в края на годината	50	18	2	-	70
Към 31 декември 2011 г.					
Себестойност	155	162	152	-	469
Натрупана амортизация	(105)	(144)	(150)	-	(399)
Балансова стойност	50	18	2	-	70
Година, приключваща на 31 декември 2012 г.					
Отписани	(5)	-	(52)	-	(57)
Амортизация	(17)	(16)	(2)	-	(35)
Отписана амортизация	5	-	52	-	57
Балансова стойност в края на годината	33	2	-	-	35
Към 31 декември 2012 г.					
Себестойност	150	162	100	-	412
Натрупана амортизация	(117)	(160)	(100)	-	(377)
Балансова стойност	33	2	-	-	35

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

13. Дълготрайни нематериални активи

	Софтуер	СМР	Други	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
Към 1 януари 2011 г.					
Себестойност	333	57	-	302	692
Натрупана амортизация	(90)	(45)	-	-	(135)
Балансова стойност	243	12	-	302	557
Година, приключваща на 31 декември 2011 г.					
Придобити	4	-	3	150	157
Отписани	(4)	(57)	(2)	(11)	(74)
Трансфер	366	-	39	(405)	-
Амортизация	(108)	-	(5)	-	(113)
Отписана амортизация	4	45	2	-	51
Балансова стойност в края на годината	505	-	37	36	578
Към 31 декември 2011 г.					
Себестойност	699	-	40	36	775
Натрупана амортизация	(194)	-	(3)	-	(197)
Балансова стойност	505	-	37	36	578
Година, приключваща на 31 декември 2012 г.					
Придобити	136	-	-	15	151
Трансфер	9	-	-	(9)	-
Амортизация	(145)	-	(8)	-	(153)
Балансова стойност в края на годината	505	-	29	42	576
Към 31 декември 2012 г.					
Себестойност	844	-	40	42	926
Натрупана амортизация	(339)	-	(11)	-	(350)
Балансова стойност	505	-	29	42	576

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

14. Други активи

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Разходи за бъдещи периоди	102	100
Вземания от доставчици	45	50
Други	12	13
Вземания от служители	4	3
Провизия за несъбираеми вземания	(3)	(3)
Общо	160	163

15. Задължения

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по преки застрахователни операции		
към застрахователни агенти	216	245
Общо задължения по преки застрахователни операции	216	245
 Задължения към презастрахователи	 70	 176
 Други задължения		
в т.ч.		
към доставчици	289	549
към персонала	290	267
за реклама	-	26
за ИТ услуги	200	351
към бюджета	56	53
други	1	1
Общо други задължения	836	1,247
Общо задължения	1,122	1,668

В резултат на възникнали нови обстоятелства в договорните отношения с Екс Медия ЕООД и промяна в преценката на ръководството, през 2012г. Дружеството отписа начислената провизия през 2011 г., равняваща се на 330 хил. лв.

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

16. Данъци

Съпоставката между счетоводната печалба/загуба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2012 и 2011 година са представени в следната таблица:

	2012 г.	2011 г.
Счетоводен резултат преди данъци	1,088	(217)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Очакван данъчен (разход)/приход	(109)	22
Постоянни разлики	(8)	(8)
Данъчен ефект от преоценка на инвестиции в портфейл на разположение за продажба и други	79	33
Данък върху приходите – разход / (кредит)	(38)	47
	<u>Признати в Отчета за доходите</u>	
Текущи разходи за данъци	-	-
Отсрочени (разходи) / приходи за данъци	(38)	47
ОБЩО:	(38)	47

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 31.12.2012 г.	Салдо към 31.12.2011 г.	
Неизползвани отпуски	81	78	-
Провизия за несъбираеми вземания	3	5	-
Провизия за задължения	298	632	(33)
	382	715	(33)

ЗК ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

16. Данъци (продължение)

Отсрочени данъчни пасиви	Временни разлики		Данъчен ефект в Отчета за доходите (5)
	Салдо към 31.12.2012г.	Салдо към 31.12.2011г.	
Дълготрайни активи	293	245	
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ, НЕТНО	89	470	(38)

Към 31.12.2012г. Дружеството е признало отсрочени данъчни активи за всички временни разлики, явяващи се между данъчните стойности на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовия отчет, тъй като за тях се очаква вероятна бъдеща облагаема печалба; не е признат отсрочен данъчен актив единствено върху данъчните загуби за пренасяне, поради несигурността за по-големия размер на облагаемата печалба.

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

Година на произход	Данъчна загуба/ (печалба) за периода	Използвана данъчна загуба	Остатъчна данъчна загуба към 31.12.2012	Година на изтичане
преди 2008	443	153	-	2012
2008	1,239	-	378	2013
2009	682	-	682	2014
2010	-233	233	-	2015
2011	-210	210	-	2016
2012	-861	861	-	2017
ОБЩО:	1,060	1,457	1,060	

Размерът на непризнат данъчен актив върху пренесени данъчни загуби към 31 декември 2012г. е 106 хил.лв. (2011г. е 192 хил.лв.)

17. Компоненти на друг всеобхватен доход

	2012 г.	2011 г.
Активи на разположение за продажба:		
Резерви от преоценки на инвестиционни фондове	594	(58)
Резерви от преоценки на държавни ценни книжа	598	88
Резерви от преоценки на корпоративни облигации	(1)	(38)
Общо преоценъчен резерв	1,191	(8)

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

18. Основен капитал

Основният капитал е изцяло внесен. Размерът му е 7,000 хил. лв. (2011 г.: 7,000 хил.лв.), разпределени в 700 хил. обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева, всяка. Емисионната стойност на записаните от учредителите акции е равна на номиналната им стойност.

През 2012 г. по решение на общото събрание реализираната през 2011 г. загуба в размер на 170 хил. лв. е отнесена към фонд резервен.

19. Свързани лица

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Групама СА”, чуждестранно юридическо лице, държава: Франция.

Съгласно Международен счетоводен стандарт 24, т. 5, свързани лица на Дружеството са собствениците – „Групама СА”, и дружествата от Групама.

Доходите за 2012 г. на ключовия ръководен персонал включват краткосрочни доходи в размер на 325 хил. лв., в сравнение със същите през 2011 г. в размер на 453 хил. лв.

За 2012 и 2011 година сделките със свързани лица са:

(а) Разходи, свързани с получени услуги

	2012 г.	2011 г.
Групама Информейшън системс България ЕООД	71	122
Групама Съпорт&Сървис/(Групама Системс Д'Информацион)	232	198
Групама Гаранция Бистожито	331	198
Групама СА	-	13
Групама Животозастраховане ЕАД	119	7
Общо	753	538

(б) Приходи свързани с предоставени застрахователни услуги

	2012 г.	2011 г.
Групама Гаранция Бистожито	84	16
Групама Животозастраховане ЕАД	1	1
Общо	85	17

(в) Задължения към свързани лица

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Групама Информейшън системс България ЕООД	-	6
Джи то ЕС	122	345
Групама Животозастраховане ЕАД	182	-
Общо	304	351

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

20. Условни задължения

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

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

21. Ангажименти по оперативен лизинг

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

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Не по-късно от 1 година	217	175
От 1 до 5 години	618	608
Общо	835	783

22. 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.

ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО

НА

„ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ЗА ПЕРИОД

1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

31 март 2013

София

I. Въведение

Настоящият доклад обхваща дейността на „Групама Застраховане“ ЕАД (Дружеството), гр. София за годината, приключваща към 31 декември 2012 година. Той представя преглед на финансовото състояние и друга съществена информация относно резултатите от дейността на Дружеството. Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон.

II. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление

Обща информация

„Групама Застраховане“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, ЕИК 131421443

Адрес на Управление

Към 31 декември 2011 г. адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 47А.

Лицензи

„Групама Застраховане“ ЕАД притежава лиценз, издаден от Комисията за Финансов Надзор, Направление Застрахователен Надзор, за продажба на следните застраховки: „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имуществото“, Застраховка „Злополука“, „Гражданска отговорност“, „Помощ при пътуване (асистанс), Застраховка „Разни финансови загуби“ – „Рискове, свързани със заемота“.

Акционери, Основен Капитал на Дружеството и органи на управление

Акционери

С решение № 1608-ОЗ/17.12.2008 г., Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“ на основание чл.16, ал.1, т.3 от Закона за комисията за финансов надзор и чл.16, ал.7 от Кодекса за застраховането е одобрил прякото придобиване на 100% от капитала на ЗК „ДСК Гаранция“ от ГРУПАМА СА посредством вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНЕТЪНЪЛ в ГРУПАМА СА при условията на универсално правоприемство. Вливането на ГРУПАМА ИНТЕРНЕТЪНЪЛ в ГРУПАМА СА е извършено без ликвидация на ГРУПАМА ИНТЕРНЕТЪНЪЛ и е окончателно приключено на 31 декември 2008 г. Извършеното вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНЕТЪНЪЛ в ГРУПАМА СА е надлежно вписано в регистъра на търговския съд в град Париж с дата 04.03.2009 г

Групама СА е станала универсален правоприемник на цялото акционерно участие на ГРУПАМА ИНТЕРНЕТЪНЪЛ в ЗК ДСК Гаранция при условията на универсално правоприемство, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 24.04.2009 г.

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

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

Основен Капитал

Към 31.12.2012 г. Основният капитал на дружеството е в размер на 7 000 000 лева, разпределен в 700 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева, съгласно Решение на едноличния собственик на капитала взето във връзка с промяна в чл.82 от Кодекса за застраховането.

Управление Органи на управление

Застрахователната компания е с едностепенна система за управление. Управленските органи на дружеството са: Общо Събрание и Съвет на директорите. Дружеството се управлява от пет членен Съвет на директорите.

Съвет на директорите

Към 31.12.2012 г. съставът на Съвета на директорите е:

1. Г-н Шарл Мари Филип дьо Тинги дьо ла Жирулиер – гражданин на Франция – Председател на Съвета на директорите;
2. Г-н Доминик Жан Мари Юзел – гражданин на Франция, член
3. Г-н Пламен Иларионов Пантев – гражданин на България, член
4. Г-жа Селин Болар – гражданин на Франция, член, Изпълнителен директор.

Дружеството се управлява и представлява от Селин Болар.

Участие на членовете на Съвет 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 отчета на управлението, акции на дружеството, както и не притежават права или опции за придобиване на акции или облигации на дружеството.

Участие на членовете в търговски дружества

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

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

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

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

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

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

Възнаграждение на Съвета на директорите

За периода януари - декември 2012 година на членовете на Съвета на Директорите е изплатено общо възнаграждение за дейността им в размер на 6 000 (шест хиляди) лева.

Договори сключени между Дружеството и Членове на съвета на директорите

През 2012 година няма сключени договори между Дружеството и членовете на съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на дружеството или да се отклоняват от пазарните условия.

Дъщерни и асоциирани предприятия

През периода на 2012 година „Групама Застраховане“ ЕАД няма регистрирани дъщерни и асоциирани дружества.

III. Конкурентна среда и пазарен дял

Пазарна среда

Въпреки подобряването на финансовите пазари през 2012г., макроикономическата среда в България продължава да се определя като предизвикателна за бизнеса. Брутният вътрешен продукт отбелязва ръст от едва 0.5% на годишна база при ръст от 1.5% за предходната година. Безработицата продължи да нараства през 2012г. и достигна нива от 11.4% (2011: 10.4%). Средногодишната стойност на инфлацията за 2012г. възлезе на 2.4% при 3.4% за предходния период. Средната работна заплата отбеляза ръст с 8.5% и достигна нива от 789 лева.

Въпреки влушаването на някои от макроикономическите показатели в България и продължаващата сложна икономическа обстановка както в страната, така и в Европа, България продължи прилагането на строга фискална политика. Така към края на периода, България се нареди сред първенците на страните от Европейския съюз по показателя дълг към брутен вътрешен продукт, постигайки съотношение от 17.6% (2011: 15.5%). Политиката на правителството за намаляване на доходността по емитирания дълг също даде резултат, като към 31 декември 2012г. лихвените проценти по дългосрочни ДЦК бяха 3.41% при нива от 5.26% към 31 декември 2011г. Тази политика, заедно с политиката на запазване на нивата на данъчни ставки непроменени, дава пред страната добри перспективи и възможности за излизане от кризата.

По предварителни данни на КФН през 2012 г. брутният премиен приход в общото застраховане отчита намаление с 2.1 % на годишна база в сравнение с 2011 г.

Пазарът запазва относително своята структура в сравнение с предходната година, като автомобилното застраховане продължава да доминира. Към ноември „Гражданската отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“ отчита дял от 37.7%, а „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“ - 32.9%, или сумарно автомобилното застраховане представлява 70.6% от общото застраховане в страната по брутен премиен приход като отбелязва спад от 3% на годишна база.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

III. Конкурентна среда и пазарен дял (продължение)

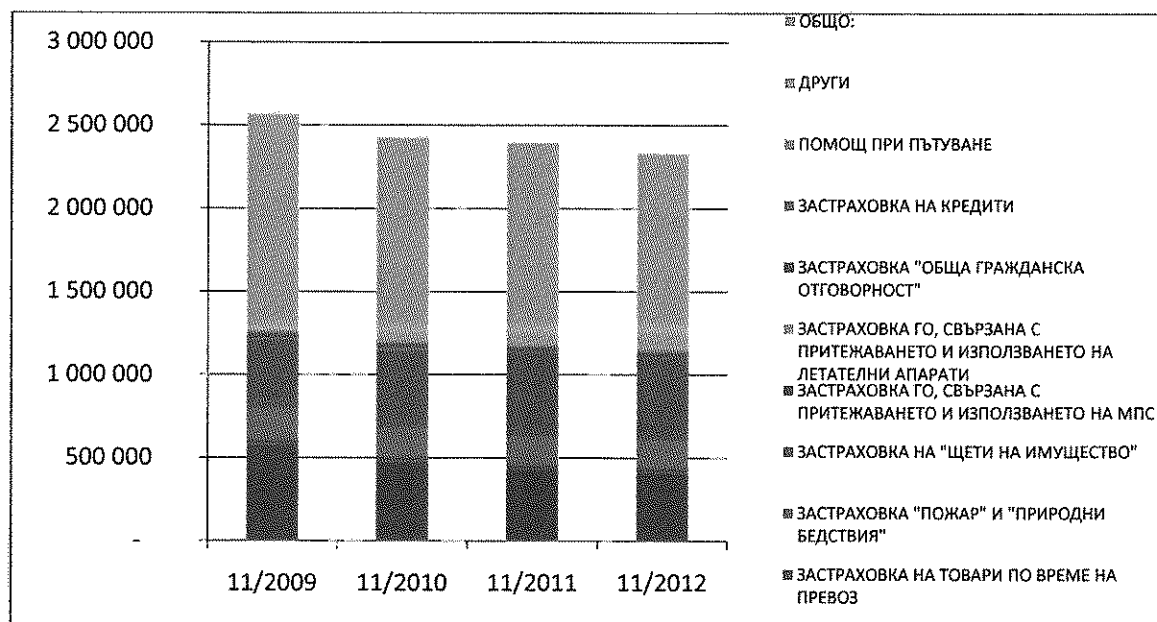
Пазарна среда (продължение)

В останалата част от общото застраховане продължават да преобладават застраховки, свързани с пожар, природни бедствия и други щети по имущество (с дял от 14.5%), като към ноември продажбите по застраховката отбелязват спад от 1% на годишна база.

В голяма степен развитието на пазара на общо застраховане през 2013 година ще зависи от макроикономическите условия в страната, при които не се очакват осезаеми промени спрямо 2012 г.

	ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ	ноември 2012	ноември 2011
1	ЗАСТРАХОВКА "ЗЛОПОЛУКА"	23,724	22,462
2	ЗАСТРАХОВКА "ЗАБОЛЯВАНЕ"	300	100
3	ЗАСТРАХОВКА НА СУХОПЪТНИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА, БЕЗ РЕЛСОВИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА	384,122	406,871
4	ЗАСТРАХОВКА НА РЕЛСОВИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА	3,504	3,878
5	ЗАСТРАХОВКА НА ЛЕТАТЕЛНИ АПАРАТИ	13,227	10,994
6	ЗАСТРАХОВКА НА ПЛАВАТЕЛНИ СЪДОВЕ	6,680	6,522
7	ЗАСТРАХОВКА НА ТОВАРИ ПО ВРЕМЕ НА ПРЕВОЗ	13,572	13,784
8	ЗАСТРАХОВКА "ПОЖАР" И "ПРИРОДНИ БЕДСТВИЯ"	169,822	171,327
9	ЗАСТРАХОВКА НА "ЩЕТИ НА ИМУЩЕСТВО"	50,307	49,137
10	ЗАСТРАХОВКА ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА МПС	440,091	450,368
10 а)	В т.ч. ПО ГО НА АВТОМОБИЛИСТИТЕ	432,987	444,528
10 б)	В т.ч. ПО "ЗЕЛЕНА КАРТА"	798	782
10 в)	В т.ч. ПО ГРАНИЧНА ЗАСТРАХОВКА "ГРАЖДАНСКА ОТГОВОРНОСТ"	4,312	3,202
10 г)	В т.ч. ПО ГО НА ПРЕВОЗВАЧА	1,995	1,857
11	ЗАСТРАХОВКА ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ЛЕТАТЕЛНИ АПАРАТИ	5,948	6,806
12	ЗАСТРАХОВКА ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ПЛАВАТЕЛНИ СЪДОВЕ	1,587	2,172
13	ЗАСТРАХОВКА "ОБЩА ГРАЖДАНСКА ОТГОВОРНОСТ"	28,300	27,226
14	ЗАСТРАХОВКА НА КРЕДИТИ	8,162	7,667
15	ЗАСТРАХОВКА ГАРАНЦИИ	780	2,458
16	ЗАСТРАХОВКА НА РАЗНИ ФИНАНСОВИ ЗАГУБИ	5,001	6,407
17	ЗАСТРАХОВКА НА ПРАВНИ РАЗНОСКИ	1,402	4
18	ПОМОЩ ПРИ ПЪТУВАНЕ	11,697	10,101
	ОБЩО:	1,168,229	1,198,284

III. Конкурентна среда и пазарен дял (продължение)



На представената графика е показана динамиката на основните продукти в общото застраховане през последните четири години. Намаляването на обема на застраховка „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)” - Автокаско е в резултат както от намаляването на продажбите на нови и употребявани автомобили, така и на намаляване на цените по тези застраховки поради продължаващата влошена икономическа обстановка.

Поради задължителния си характер, застраховка „Гражданската отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС” запазва относително стабилно равнище в сравнение с предходната година, като отбелязва намаление с 2% на годишна база.

Що се отнася до третата най-голяма група застраховки на пазара - свързани с пожар, природни бедствия и други щети по имущество, техният обем се запазва около нивата от 2011 г.

Пазарен дял

По данни на КФН от края на м. ноември 2012 г. лидери на пазара на общото застраховане са Армеец – 12.9%, Булстрад – 12.8% и Лев Инс – 12.3%,. Водещите пет (от общо 18) компании реализират 59.9% от brutния премиен приход.

Стратегическата позиция на „Групама Застраховане” на пазара е много специфична, тъй като основният фокус на дружеството е насочен към имуществени застраховки.

През 2012 г. стратегията на Дружеството спомогна за разработването на нови продукти и услуги в банковия канал за дистрибуция със съдействието на основният ни партньор „Банка ДСК”, като основната цел беше предоставянето на възможно най-висококачествени услуги на приемливи цени.

Успехът на този подход се потвърди чрез осезаемото увеличение на активната клиентска база, която надмина 55 хиляди души през 2012 година (ръст от 16% в сравнение с 2011 г.)

III. Конкурентна среда и пазарен дял (продължение)

Дружеството стартира успешно иновативен комбиниран застрахователен продукт, който предлага на клиентите възможността да застраховат както своя дом, така и своето семейство. Наред с това продължава да работи за предлагането на все по-конкурентни цени на своите клиенти.

По отношение на обслужването стремежът на „Групама“ да прилага най-високи европейски стандарти се прояви в редица области през 2012 г., сред които се нареждат процесите по ликвидация на щети, отговаряне на клиентски запитвания и допълнителни услуги по администрирането на застрахователни щети.

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

Подобреното качество на обслужване цели по-добро посрещане на нуждите и отговаряне на запитванията от страна на клиентите на Дружеството, което доведе до спад в подадените жалби през годината.

В допълнение към горното Групама Застраховане ЕАД разшири гамата от предлагани услуги на своите клиенти, сред които и начините за плащане на застрахователни премии онлайн чрез сайта на Дружеството.

	2012 г	2011 г.
Пазарен дял		
- Пазарен дял	0.46%	0.44%
- Пазарен дял, калкулиран на база линии бизнес, в които дружеството участва	1.57%	1.54%

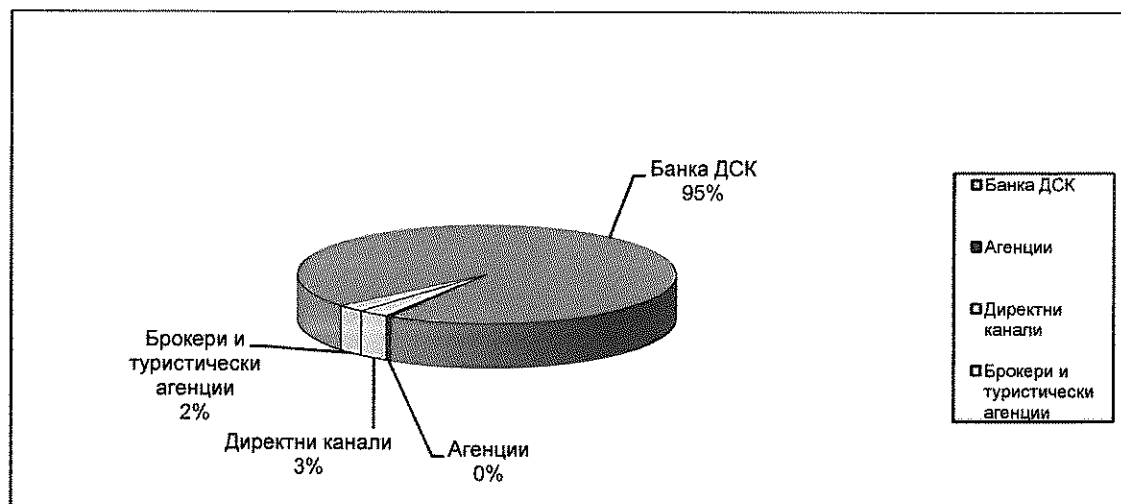
Въпреки все още ниските стойности на пазарния дял, през 2012г. „Групама Застраховане“ ЕАД успява да запази своя пазарен дял от 0.46%.

Дистрибуционни канали

През 2012 г. усилията на компанията бяха насочени предимно към подобряване на съвместната дейност с Банка ДСК. Чрез своя стратегически партньор „Групама Застраховане“ ЕАД реализира 95 % от brutния премиен приход в общото застраховане през 2012 г. На второ място са директните канали с 3%, а на трето – брокери и туристически агенции с 2%.

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

III. Конкурентна среда и пазарен дял (продължение)



През 2013 г. компанията ще продължи политиката за насъчаване на продажбите през своя стратегически партньор Банка ДСК, предоставяйки по-широк набор от продукти, и по-комплексно обслужване. Групама Застраховане ЕАД ще продължи и стратегията за увеличаване на продажбите през т.нар. алтернативни канали, като усилията ще бъдат насочени преди всичко към увеличаване дела на директния канал на продажби.

IV. Финансови резултати 2012 г.

Платежоспособност

Дружеството изчислява граница на платежоспособност съгласно разпоредбите на Наредба №21 за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и здравноосигурителните дружества. Към 31.12.2012г. собствените средства, намалени с нематериални активи са в размер на 9,046 хил. лв. Границата на платежоспособност е 1,008 хил. лв. Дружеството отговаря на изискванията за платежоспособност, заложените в Кодекса за застраховане.

Премиен приход

През 2012 г. премиеният приход бележи ръст от 2 % в сравнение с 2011 г при запазване на нивото от предходната година на премиения приход на пазара, вземайки предвид продуктите, които присъстват в портфолиото на Групама.

	2012 г.	2011 г.
Застрахователни договори		
– Записани премии	6,014	5,845
– Промяна в пренос-премиения резерв	79	103
– Промяна в резерва за неизтекли рискове	(8)	1
Презастрахователни договори		
– Отстъпени премии на презастрахователите	(331)	(198)
– Промяна в дела на презастрахователите в пренос-премиения резерв	(95)	(31)
Общо приход от застрахователни премии	5,659	5,720

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

IV. Финансови резултати 2012 г. (продължение)

Премиен приход по видове застрахователни продукти

Анализът на премиения приход по видове застрахователни продукти показва спад от 5% в застраховка имущество и други рискове спрямо предходната година в резултат от засилената ценова конкуренция в този сегмент. Застраховките помощ при пътуване отбелязват ръст от 9%, а най-значителен ръст отбелязват продажбите на застраховка безработица.

	2012 г.	2011 г.
Застраховка имущество и други рискове	4,945	5,227
Гражданска отговорност	-	(5)
Злополука на места в превозни средства	1	-
Помощ при пътуване	189	173
Безработица	879	450
Общо	6,014	5,845

Изплатени обезщетения, нето от презастраховане

Изплатените обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на щетите. Наводненията в началото на 2012 г., както и последвалото земетресение доведоха до значително увеличаване на изплатените обезщетения спрямо предходната година.

	2012 г.			2011 г.		
	Бруто	Преза- страховане	Нето	Бруто	Преза- страховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	1,420	(42)	1,378	768	-	768
Промяна в резерва за предстоящи плащания	(1,024)	(73)	(1,097)	792	(110)	682
Общо щети и разходи за корекции на загубата	396	(115)	281	1,560	(110)	1,450

Изплатени, нетни застрахователни обезщетения и суми по продукти:

	2012 г.	2011 г.
Нетни застрахователни претенции		
Имущество	724	216
Гражданска отговорност	416	339
Помощ при пътуване	75	125
Безработица	64	21
Общо застрахователни претенции	1,279	701

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

IV. Финансови резултати 2012 г. (продължение)

Изплатени, нетни застрахователни обезщетения и суми по продукти (продължение):

Разходи за уреждане на застрахователни претенции

Имущество	77	22
Гражданска отговорност	30	19
Помощ при пътуване	34	26
Безработица	-	-
Общо разходи за уреждане на застрахователни претенции	141	67
Общо нетни изплатени суми и обезщетения	1,420	768

Административни разходи

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

Част от стратегията за намаляване на административните разходи през 2012 година включваше оптимизация на процесите в компанията и увеличаване на ефективността на персонала, което доведе до намаляване на разхода за заплати и разходът за външни услуги.

	2012 г.	2011 г.
Материали	51	74
Външни услуги, в това число:	796	964
Заплати	1,277	1,441
Осигуровки	133	133
Амортизация	188	167
Други разходи за дейността	252	239
Общо разходи за дейността	2,697	3,018

Основната част от разходите на дружеството се формира от разходите за персонал и външни услуги, които представляват сумарно 77% от общите разходи.

Аквизиционни разходи

Общите аквизиционни разходи отбелязват слабо повишение през 2012 година спрямо предходния съпоставим период най-вече благодарение на ръста в изплатените комисионни по застраховка „Безработица“. Това увеличение се дължи на значително по-високия премиен приход по продукта през 2012 г.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

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

IV. Финансови резултати 2012 г. (продължение)

Аквизиционни разходи (продължение)

	2012 г.	2011 г.
Комисионни по застраховки (нетно от участие в печалбата)	1,461	1,395
Други аквизиционни разходи	44	35
Комисионни от презастрахователни договори	(43)	(16)
	1,462	1,414

Комисионни по видове застраховки

	2012 г.	2011 г.
Имущество	1,141	1,221
Гражданска отговорност	-	-
Помощ при пътуване	35	29
Безработица	285	145
Участие в печалбата	-	-
Общо комисионни по застраховки	1,461	1,395

Маркетинг и реклама

През 2012 г. Дружеството продължи политиката за налагане на Групама Застраховане ЕАД като предпочитан и надежден партньор на българския пазар като въведе рекламен персонаж, който да олицетворява целите на ръководството. В допълнение към това стремежът ни беше насочен към осигуряване на максимално добра клиентска защита на достъпни цени, което олицетворява и новото мото на дружеството – „С Групама животът ти се усмихва”.

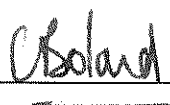
V. План за развитие през 2013 г.

Основните показатели, които са заложили в плановете за развитието на Дружеството през 2013 г. са продължение от 2012 г. – развитие на банковия канал за продажба, през който Дружеството ще продължи агресивно да предлага и развива нови продукти за постигане на планирания ръст. Усилията на ръководство през 2013 г. ще бъдат и в посока създаване на нови канали на дистрибуция - директни продажби и увеличаване на дела на канал брокери и туристически агенции..

V. План за развитие през 2013 г.(продължение)

Съветът на Директорите спазва съответните закони и изисквания на Комисията за Финансов Надзор, като съблюдава интересите на акционерите, клиентите и посредниците. Ръководството на компанията ще осигури равностойно отношение към клиентите и ще им осигури най-прецизна информация, относно подписната от тях застрахователна полица. Съветът на Директорите гарантира за представянето на прецизен финансов отчет, независим външен одит, както и прилагането на вътрешни системи за финансов контрол и прилагането на действащото законодателство.

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

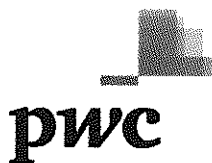


Селин Болар

Изпълнителен директор

„Групама Застраховане“ ЕАД





Доклад на независимите одитори

До акционера на Групама Застраховане ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Групама Застраховане“ ЕАД („Дружеството“), включващ счетоводен баланс към 31 декември 2012 г. и отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на „Групама Застраховане“ ЕАД към 31 декември 2012 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

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

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 50 до стр.61 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012 г.



Росица Ботева
Регистриран одитор
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31 март 2013 г.
гр. София



Ирена Вакова
Регистриран одитор
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД