

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

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:	СТРАНИЦА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	5-53
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	54 - 81

Доклад на независимия одитор

До акционера на Групама Застраховане ЕАД

Мнение

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

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

База за изразяване на мнение

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

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

Независимост

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

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

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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



Анна Ботева

Регистриран одитор



Щефан Вайблен

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

06 април 2017 г.

София, България



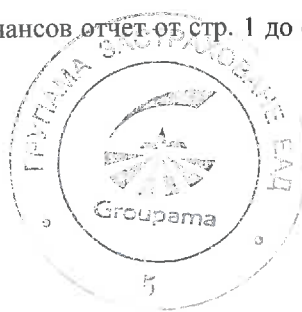
ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

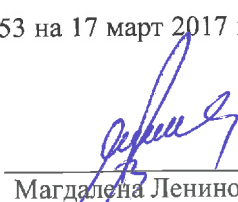
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Прил.	2016 г.	2015 г.
Приход от застрахователни премии	5	13,709	8,452
Отстъпени премии на презастрахователи	5	(968)	(466)
Нетни приходи от застрахователни премии		12,741	7,986
Приход от инвестиции, нето	11	424	614
Общо приходи		13,165	8,600
Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане	7	(5,004)	(2,378)
Административни разходи	8	(3,940)	(4,026)
Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане	9	(4,023)	(3,484)
Други (разходи), нето	9	(559)	(393)
Общо разходи		(13,526)	(10,281)
Загуба преди данъци		(361)	(1,681)
Разход за данъци	16	3	29
Загуба за годината		(358)	(1,652)
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласифициране в печалба или загуба			
Нетна (загуба) от активи, на разположение за продажба	17	394	(125)
Призната актюерска (загуба) при изчисление на провизии за пенсии	17	15	(30)
Общо всеобхватен доход		51	(1,807)

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


Селин Болар
Изпълнителен директор




Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:


Анна Ботева
Регистриран одитор
Дата:




Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Дата:

06-04-2017

06-04-2017

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

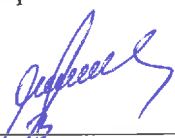
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

		Към 31 декември	
	Прил.	2016 г.	2015 г.
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	10	833	1,856
Депозити и вземания от финансови институции	10	641	639
Финансови активи на разположение за продажба	11	16,575	13,816
Отсрочени данъци, нетно	16	77	74
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	6	381	586
Вземания и други активи	14	2,084	2,762
Дълготрайни материални активи	12	110	173
Дълготрайни нематериални активи	13	137	281
ОБЩО АКТИВИ		20,838	20,187
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	18	7,000	7,000
Резерви		2,093	3,336
Натрупани (загуби)		(358)	(1,652)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		8,735	8,684
ПАСИВИ			
Застрахователни резерви	6	9,767	9,008
Задължения	15	2,336	2,495
ОБЩО ПАСИВИ		12,469	11,503
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		20,838	20,187

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


 Селин Болар
 Изпълнителен директор



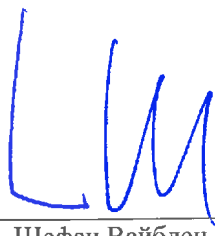

 Магдалена Ленинова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Анна Ботева
 Регистриран одитор
 Дата:

06 -04- 2017




 Щефан Вайблен
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
 Дата:

06 -04- 2017

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

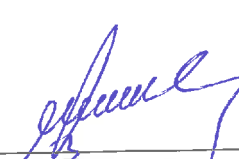
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъ-чен резерв	Натрупан (дефицит)/ печалба	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.	7,000	4,402	521	(1,432)	10,491
Загуба за годината	-	-	-	(1,652)	(1,652)
Друг всеобхватен доход					
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци (Прил. 17)	-	-	(125)	-	(125)
Призната актюерска (загуба) при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 17)	-	(30)	-	-	(30)
Общо всеобхватен доход	-	(30)	(125)	(1,652)	(1,807)
Трансфер	-	(1,432)	-	1,432	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	7,000	2,940	396	(1,652)	8,684
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г.	7,000	2,940	396	(1,652)	8,684
Загуба за годината	-	-	-	(358)	(358)
Друг всеобхватен доход					
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци (Прил. 17)	-	-	394	-	394
Призната актюерска (загуба) при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 17)	-	15	-	-	15
Общо всеобхватен доход	-	15	394	(358)	51
Трансфер	-	(1,652)	-	1,652	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.	7,000	1,303	790	(358)	8,735

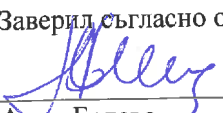
Ръководството е одобрило този финансов отчет от стр. 1 до стр. 53 на 17 март 2017 г. и те са подписани от негово име от:

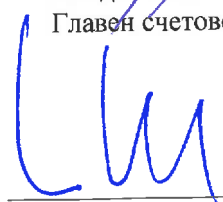

 Селин Болар
 Изпълнителен директор




 Магдалена Ленинова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Анна Ботева
 Регистриран одитор
 Дата:


 Щефан Вайблен
 ПрайсуютьрхаусКупърс Одит ООД
 Дата:

06 -04- 2017



06 -04- 2017

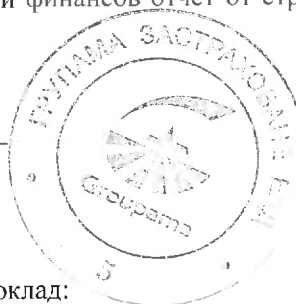
Приложенията на страници от 5 до 53 са неделима част от този финансов отчет.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

	Прил.	За годината, приключваща на 31 декември	
		2016 г.	2015 г.
Парични потоци от основна дейност			
Получени премии от застраховане		12,147	10,178
Изплатени застрахователни обезщетения		(2,661)	(1,161)
Платени аквизиционни разходи		(4,081)	(3,016)
Платени такси към регулаторни органи		(616)	(262)
Плащания на доставчици и служители		(3,207)	(3,360)
Плащания по презастрахователни договори		(575)	(360)
Други парични потоци от основна дейност		(22)	(8)
Получени лихви		374	472
Нетни парични постъпления от оперативна дейност		1,359	2,483
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на инвестиции на разположение за продажба	11	(3,955)	(8,030)
Постъпления от инвестиции на разположение за продажба	11	1,639	6,079
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи		(66)	(148)
Нетни парични плащания за инвестиционна дейност		(2,382)	(2,099)
Парични потоци от финансова дейност			
Нетни парични средства от финансова дейност		-	-
Нетно увеличение (намаление) на парични средства и парични еквиваленти		(1,023)	384
Парични средства и еквиваленти в началото на годината		1,856	1,472
Парични средства и еквиваленти в края на годината	10	833	1,856

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


Селин Болар
Изпълнителен директор




Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:


Анна Ботева
Регистриран одитор

Дата:

06-04-2017




Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Дата:

06-04-2017

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 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; Застраховка КАСКО; Застраховка Обща гражданска отговорност; Застраховка Разни финансови загуби; Застраховка Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други); Помощ при пътуване с асистанс; Помощ при пътуване на картодържателите на Банка ДСК; Индивидуална и групова застраховка Злополука.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики

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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

а) Съответствие с МСФО

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

б) Историческа стойност

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Нематериалният актив е посочен като измерение на приходи (т.е. когато мярката за приходи е ограничаващият фактор на стойността, която може да бъде извлечена от актива) или

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

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

- Може да бъде доказано, че приходите и потреблението на икономически изгоди, възникнали от актива, са силно свързани.

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

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

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

Последните годишни подобрения изясняват:

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1

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

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

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

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

г) Предстоящи изисквания

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

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

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

г) Предстоящи изисквания (продължение)

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

Класификацията на дълговите активи следва да се определя от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на съответните финансови активи. Дългов инструмент се оценява по амортизируема стойност, ако: а) целта на бизнес модела е да задържи финансовия актив за събиране на договорните парични потоци и б) договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания по главници и лихви. Всички други дългови и капиталови инструменти, включително инвестиции в сложни дългови инструменти и капиталови инвестиции, трябва да се отчитат по справедлива стойност. Всички движения в справедливата стойност на финансовите активи се включват в отчета за приходите и разходите, с изключение на капиталовите инвестиции, които не са държани за търгуване и които могат да бъдат записани в отчета за приходите и разходите или в резервите (без последващо рециклиране в печалба или загуба). За финансовите пасиви, които се оценяват по справедливата стойност, предприятията ще трябва да признаят частта от промяната на справедливата стойност, която се дължи на промени в техния собствен кредитен риск, в друг всеобхватен доход, а не в печалба или загуба. Новите правила за отчитане на хеджирането (излезли през декември 2013 г.) свързват отчитането на хеджирането по-тясно с общите практики за управление на риска.

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

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

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

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

г) Предстоящи изисквания (продължение)

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

Въздействие

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

з) Предстоящи изисквания (продължение)

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

Ключови промени в настоящата практика са:

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

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

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

Въздействие

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

г) Предстоящи изисквания (продължение)

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

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

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

д) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС

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

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

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

Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството. Към датата на отчитане Дружеството има неотменими оперативни лизингови задължения в размер на 1,110 хил. лв. Въпреки това, Дружеството все още не е определило в каква степен тези задължения ще засегнат признаването на активи и пасиви за бъдещи плащания и как това ще засегне приходите на Дружеството и класификацията на парични потоци. Някои от задълженията могат да бъдат от изключението за краткотрайни лизинги и такива с ниска стойност, а някои задължения могат да се отнасят до договорености, които не се класифицират като лизинги съгласно МСФО 16.

Съгласно МСФО 16, договорът е лизингов, ако прехвърля своето право на контрол върху ползването на идентифициран актив за определен период от време в замяна на възнаграждение.

МСФО 16 Лизинги влиза в сила на 1 януари 2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, ако МСФО 15 влезе в сила в същия момент. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

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

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

- Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период.
- Предприятие може да приеме, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

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

- Когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, срещу който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи, то това може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.
- Данъчните облекчения, произлизащи от възстановяването/обръщането на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

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

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7

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

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

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

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2. Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на 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.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2. Сделки в чуждестранна валута (продължение)

(б) Транзакции и баланси (продължение)

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 2016 г. и 2015 г. са следните:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1,85545	1.79007

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминирания 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.

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици)

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

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

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

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

Критерии за определяне на съществен застрахователен риск са:

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

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

Признаване и оценка на договорите

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

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

Вземания и дължими суми, свързани със застрахователни договори

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

Презастрахователни договори

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

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. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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.

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

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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Резерв за предстоящи плащания

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

- предявени, 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 31.12.2016 г., но неизплатена към края на отчетния период, както и разходите, които предстоят да бъдат извършени по уреждането на тези щети.

Всички претенции по застрахователни договори, предявени по съдебен ред, за които дружеството е уведомено и по които няма произнасяне на съда, или които са били отхвърлени на предходна инстанция, преди решението да е влязло в сила, се включват в резерва по цената на иска заедно с дължимите лихви и известните разноски по делата, като се редуцират с коригиращ коефициент. Претенциите предявени по съдебен ред, по които има произнасяне на съда, се включват в резерва с пълния размер на уважената претенция, включително присъдените лихви и разноски.

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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Резерв за неизтекли рискове

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

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

2.6. Аквизиционни разходи (комисионни)

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

2.7. 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, някои софтуери	50%
• Автомобили	25%
• Други, вкл. стопански инвентар, офис оборудване	15%

Нематериалните активи включват предимно програмни продукти и СМР. 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.7. Дълготрайни активи (продължение)

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

- | | |
|---|--------------------------|
| • Софтуер, право на ползване на софтуер | 20% |
| • СМР | Според срока на договора |

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

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 неразмпределена 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.

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 2016 и 2015 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.9. Данъчно облагане (продължение)

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.

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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.10. Финансови инструменти (продължение)

Финансовите активи на разположение за продажба (продължение)

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.

2.11. Обезценка на финансовите активи

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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Финансови активи по амортизуема стойност (продължение)

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.

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 заделния застрахователен резерв и двете операции се отразяват в отчета за доходите.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Финансови активи по амортизуема стойност (продължение)

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.

(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 брутното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към края на годината Дружеството е направило приблизителна оценка на провизията за пенсиониране. Стойността ѝ е в размер на 95 хил. лв.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

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:

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

(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 238 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.

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.

4. Управление на риска (продължение)

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.

4.1. 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 флукуациите в получените резултати.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

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 полицодържателя. Кредитоспособността на презастрахователите се отчита на годишна база, като се разглежда финансовата им мощ преди да се финализира който и да е договор. Основното средство за смекчаване на риска е цедиране на част от премията към презастраховател. При избора на презастрахователи е важно достигането на известна диверсификация и гаранция, че презастрахователните партньори са финансово стабилни.

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

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

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

Пожар и други щети на имущество и Индустриален пожар:

- Работно покритие на база превиишение на загубата (Working excess of loss) - договорът е валиден за всички полици със застрахователна сума над 84,459.46 EUR. Водещ презастраховател е Hannover Rückversicherung AG с 20%, Groupama S.A Paris участва със 70%; - Deutsche Rückversicherung AG – 10% .

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

Гражданска отговорност

- Безлимитно покритие на база превиишение на загубата (Working excess of loss) – без лимитен договор с водещ презастраховател Swiss Re Europe с 25%; Groupama S.A Paris участва със 70%; Endurance Speciality Insurance Ltd. с 5%.

Помощ при пътуване

- Покритие на база превиишение на загубата (Travel excess of loss) – договорът се сключва за всички полици. Водещ презастраховател е Hannover Rückversicherung AG с 35%, Sirius International Ins. Corp.(Publ) участва с 35%, като Groupama S.A Paris участва с останалите 30%.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Обща гражданска отговорност

- Работно покритие на база превизишение на загубата (Working excess of loss) - договорът е валиден за всички полици със застрахователна сума над 160,000.00 EUR. Водещ презастраховател е Swiss Re Europe с 45%, следван от SCOR Global P&C Paris 5% и Groupama S.A Paris с останалите 50%.

Карго

- Работно покритие на база превизишение на загубата (Working excess of loss) - договорът е валиден за всички полици със застрахователна сума над 100,000.00 EUR.

Премийен 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. 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 – 2012г.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

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.

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 промяна в печалбата и загубата	Благоприятна промяна в печалбата и загубата
Квота на щетите	+/-10%	(384)	384
Коефициент на разходите	+/-10%	(394)	394

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Анализ на чувствителността (продължение)

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

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

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

Развитие на щетите

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

Година на събитието	Плащания		Закъснение в години			
	0	1	2	3	4	5
2011 г.	199	458	485	485	485	485
2012 г.	572	678	679	679	679	
2013 г.	239	325	326	327		
2014 г.	1,052	1,256	1,267			
2015 г.	1,102	1,977				
2016 г.	1,977					
Общо	5,141	4,694	2,757	1,491	1,164	485

Година на събитието	Предявяване на претенциите		Закъснение в години			
	0	1	2	3	4	5
2011 г.	665	503	498	588	576	592
2012 г.	699	723	722	738	746	
2013 г.	484	400	424	424		
2014 г.	1,341	1,310	1,309			
2015 г.	2,228	2,212				
2016 г.	3,801					
Общо	9,220	5,148	2,954	1,751	1,322	592

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“.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

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.

4.2.1. Кредитен риск

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

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

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

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

Основният кредитен риск на Дружеството произтича от закупуването на дългови ценни книжа и депозити в банки. Експозицията към кредитен риск в това отношение е представен от балансовите стойности на финансовите активи в баланса. Рейтинг категорията на длъжника е един от основните аспекти за “цената”, която някой трябва да плати, за да преодолее даден кредитен риск. Взимайки 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 31.12.2016 г.	
Финансови активи на разположение за продажба			Над 5 години	ОБЩО
	до 1 год.	1-5 години		
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	1,624	5,380	9,571	16,575

МАТУРИТЕТ			Към 31.12.2015 г.	
Финансови активи на разположение за продажба			Над 5 години	ОБЩО
	до 1 год.	1-5 години		
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	1,814	4,855	7,147	13,816

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

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

Към 31.12.2016 г.	Общо	BBB+	BBB	BBB-	Под BBB-
<i>Заеми и вземания</i>					
Пари и парични еквиваленти	833	-	833	-	-
Депозити и вземания от финансови институции	641	217	-	424	-
Финансови активи на разположение за продажба	16,575	-	6,242	10,333	-
<i>Вземания по застрахователни операции</i>					
Вземания от застраховани лица	2,350	-	-	-	2,350
Презастрахователни активи	381	-	-	-	381
Други финансови активи	60	-	-	-	60
Към 31.12.2015 г.	Общо	BBB+	BBB	BBB-	Под BBB-
<i>Заеми и вземания</i>					
Пари и парични еквиваленти	1,856	-	1,856	-	-
Депозити и вземания от финансови институции	639	216	423	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	13,816	-	6,680	7,136	-
<i>Вземания по застрахователни операции</i>					
Вземания от застраховани лица	2,614	-	-	-	2,614
Презастрахователни активи	586	-	-	-	586
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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

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

Ценови риск

Рискът свързан с цената на капиталовите инструменти е обусловен от възможността за промяна на тези цени на регулираните пазари, което ще окаже влияние върху тяхната справедлива стойност. 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 българския лев е обвързан. Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовия си отчет в лева, последния може да бъде повлиян от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като почти всички сделки са деноминирани в български лева и/или евро. Дружеството поддържа минимална валутна експозиция в щатски долари.

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

Към 31.12.2016 г.

АКТИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	6,242	-	10,333	16,575
Вземания от застраховани лица	506	59	1,785	2,350
Презастрахователни активи	381	-	-	381
Парични средства и парични еквиваленти	484	3	346	833
Депозити и вземания от финансови институции	622	19	-	641
Други финансови активи	60			60
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	8,295	81	12,464	20,840

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2016 г.

	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	9,064	14	689	9,767
Финансови задължения	2,506	-	196	2,702
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	11,570	14	885	12,469

Към 31.12.2015 г.

	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
АКТИВИ				
Финансови активи на разположение за продажба	6,679	-	7,137	13,816
Вземания от застраховани лица	1,444	28	1,142	2,614
Презастрахователни активи	563	-	23	586
Парични средства и парични еквиваленти	1,770	7	79	1,856
Депозити и вземания от финансови институции	620	19	-	639
Други финансови активи	50	-	-	50
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	11,126	54	8,381	19,561

ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	8,508	16	484	9,008
Финансови задължения	2,256	-	240	2,495
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	10,764	16	724	11,503

4.2.3. Анализ на чувствителността

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

Анализът на чувствителността използва разумно възможната промяна на рисковите фактори:

	Разумен вариант на промяна
Промяна в лихвената крива	20 б.т.
Промяна в квотата на активите	20%
	Ефект върху собствения капитал
Промяна в цената на капиталовите инструменти	2,983
Промяна в стандартната крива на доходност	80
Общо	3,063

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

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 да изпълни финансовите си задължения поради разлики във времето за плащанията или неадекватна ликвидност на пазарите на ценни книжа.

Дружеството се стреми да поддържа баланс между средната продължителност на активите и гъвкавост чрез използване на задължения с интервал от падежи. Освен това, дружеството държи портфейл от ликвидни активи като част от стратегията за управление на риска на ликвидност. За застрахователните договори падежът по договора се отнася за преценената дата, когато ще възникнат изискваните по договор парични потоци. Това зависи от фактори, като например, кога възниква застрахователното събитие и вероятността от отпадане.

Според методологията на Дружеството средната продължителност на активите, обезпечавачи застрахователния резерв, е 1 година. Средната продължителност на очакваните парични потоци (недисконтирани) за плащания е 1 година. Дружеството непрекъснато оценява своя риск на ликвидност като идентифицира и контролира промените във финансирането, необходими за да се осъществят бизнес целите и планираните резултати по отношение на цялостната стратегия на дружеството.

Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват исокове, матуритети и откупи на необичайно високи нива. Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие.

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

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

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

МАТУРИТЕТ		Към 31.12.2016 г.		
АКТИВИ	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	1,624	5,380	9,571	16,575
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	1,624	5,380	9,571	16,575
Банкови депозити	641	-	-	641
Вземания от застраховани лица	2,350	-	-	2,350
Парични средства	833	-	-	833
Презастрахователни активи	381	-	-	381
Други активи	100	-	-	100
Общо активи	5,929	5,380	9,571	20,880
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(8,733)	(1,034)	-	(9,767)
Задължения	(2,607)	-	(95)	(2,702)
Общо пасиви	(11,340)	(1,034)	(95)	(12,469)
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(5,411)	4,346	9,476	8,411

МАТУРИТЕТ		Към 31.12.2015 г.		
АКТИВИ	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	1,814	4,855	7,147	13,816
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	1,814	4,855	7,147	13,816
Банкови депозити	639	-	-	639
Вземания от застраховани лица	2,614	-	-	2,614
Парични средства	1,856	-	-	1,856
Презастрахователни активи	586	-	-	586
Други активи	147	-	-	147
Общо активи	7,656	4,855	7,147	19,658
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(7,772)	(1,236)	-	(9,008)
Задължения	(2,367)	-	(128)	(2,495)
Общо пасиви	(10,139)	(1,236)	(128)	(11,503)
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(2,483)	3,619	7,019	8,153

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

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 2016 г. и 2015 г. по матуритетна структура и според предназначението им:

МАТУРИТЕТ				Към 31.12.2016 г.
Покриващи застрахователните резерви	до 1 год	1-5 год	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	1,583	3,594	7,642	12,819
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	1,583	3,594	7,642	12,819
Банкови депозити	424			424
Общо	2,007	3,594	7,642	13,243

МАТУРИТЕТ				Към 31.12.2016 г.
Собствени средства	до 1 год	1-5 год	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	41	1 786	1,929	3,756
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	41	1 786	1,929	3,756
Банкови депозити	217			217
Пари и парични еквиваленти	833			833
Общо	1,091	1,786	1,929	4,806

МАТУРИТЕТ				Към 31.12.2015 г.
Покриващи застрахователните резерви	до 1 год	1-5 год	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	288	3,067	6,265	9,620
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	288	3,067	6,265	9,620
Банкови депозити	423	-	-	423
Общо	711	3,067	6,265	10,043

МАТУРИТЕТ				Към 31.12.2015 г.
Собствени средства	до 1 год	1-5 год	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	1,526	1,788	882	4,196
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	1,526	1,788	882	4,196
Банкови депозити	216	-	-	216
Пари и парични еквиваленти	1,856	-	-	1,856
Общо	3,598	1,788	882	6,268

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.5. Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

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

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

Групама Застраховане е дружество, лицензирано за продажба на застраховки по Класове общо застраховане. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2016 и 2015 г. е 7,400 хил. лв.

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

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

Капиталова адекватност

	30.06.2016 г.	2015 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	112%	133%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	115%	123%

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

4.3. 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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.3. Йерархия в справедливата стойност (продължение)

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

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

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.

	2016 г.		2015 г.	
	Ниво 1	Общо	Ниво 1	Общо
Финансови активи на разположение за продажба:				
- Държавни ценни книжа	16,575	16,575	13,816	13,816
Общо финансови активи на разположение за продажба	16,575	16,575	13,816	13,816

5. Приход от застрахователни премии

	2016 г.	2015 г.
Застрахователни договори		
– Записани премии	12,390	12,309
– Промяна в пренос-премийния резерв	1,705	(3,772)
– Промяна в резерва за неизтекли рискове	(386)	(85)
Презастрахователни договори		
– Отстъпени премии на презастрахователите	(683)	(614)
– Промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв	(285)	148
Общо приход от застрахователни премии	12,741	7,986

Застрахователни премии по продукти

	2016 г.	2015 г.
Застраховка имущество	5,237	5,212
Застраховка авто каско	1,697	1,198
Гражданска отговорност	2,275	4,007
Застраховка Злополука	890	19
Помощ при пътуване	797	619
Карго	38	10
Безработица	1,221	1,167
Обща гражданска отговорност	234	77
Общо записани премии	12,389	12,309

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

6. Застрахователни резерви

Застрахователните резерви по видове застраховки към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. са както следва:

2016 г.	Имущество	Карго	Авто-каска	Гражданска отговорност	Злополука	Помощ при пътуване	Безработица	Обща ГО	Общо
Пренос-премиен резерв	1,749	-	653	1,037	323	97	261	100	4,220
Резерви за предстоящи плащания	721	(26)	834	2,542	12	262	56	1	4,402
-застрахователни резерви	1,011	65	834	2,542	12	262	56	1	4,783
-дял на презастрахователи	(290)	(91)	-	-	-	-	-	-	(381)
Резерви за неизтекли рискове	-	-	435	-	-	63	-	-	498
Други застрахователни резерви	57	14	18	115	-	62	-	-	266
Салдо към 31 декември 2016 г.	2,527	(12)	1,940	3,694	335	484	317	101	9,386

2015 г.	Имущество	Карго	Авто-каска	Гражданска отговорност	Помощ при пътуване	Безработица	Обща ГО	Общо
Пренос-премиен резерв	1,563	-	493	3,514	88	215	34	5,907
-застрахователни резерви	1,711	-	521	3,622	88	215	35	6,192
-дял на презастрахователи	(148)	-	(28)	(108)	-	-	(1)	(285)
Резерви за предстоящи плащания	668	1	271	1,207	148	109	-	2,404
-застрахователни резерви	969	1	271	1,207	148	109	-	2,705
-дял на презастрахователи	(301)	-	-	-	-	-	-	(301)
Резерви за неизтекли рискове	-	-	-	-	59	52	-	111
Салдо към 31 декември 2015 г.	2,231	1	764	4,721	295	376	34	8,422

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

6. Застрахователни резерви (продължение)

Движението на застрахователните резерви по видове резерви за 2016 г. и 2015 г. е както следва:

	Резерви за предстоящи плащания	Пренос- премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Общо резерви
2016 г.				
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2015 г.	2,705	6,192	111	9,008
Промяна в резервите				
- Увеличение	37,108	61,310	1,309	99,727
- Намаление	(35,030)	(63,015)	(923)	(98,968)
Салдо към 31 декември 2016 г.	4,783	4,487	497	9,767
 Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2015 г.	301	285	-	586
Промени в дела на презастрахователите				
- Увеличение	2,209	1,958	-	4,167
- Намаление	(2,129)	(2,243)	-	(4,372)
Салдо към 31 декември 2016 г.	381	-	-	381
Нетни резерви 31 декември 2016 г.	4,402	4,487	497	9,386
2015 г.				
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2014 г.	1,558	2,420	26	4,004
Промяна в резервите				
- Увеличение	17,919	41,920	143	59,982
- Намаление	(16,772)	(38,148)	(58)	(54,978)
Салдо към 31 декември 2015 г.	2,705	6,192	111	9,008
 Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2014 г.	-	138	-	138
Промени в дела на презастрахователите				
- Увеличение	1,808	2,281	-	4,089
- Намаление	(1,507)	(2,134)	-	(3,641)
Салдо към 31 декември 2015 г.	301	285	-	586
Нетни резерви 31 декември 2015 г.	2,404	5,907	111	8,422

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

7. Изплатени обезщетения, нето от презастраховане

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

	2016 г.			2015 г.		
	Преза-			Преза-		
	Бруто	страховане	Нето	Бруто	страховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	3,124	(118)	3,006	1,532	-	1,532
Промяна в резерва за предстоящи плащания	2,078	(80)	1,998	1,147	(301)	846
Общо щети и разходи за корекции на загубата	5,202	(198)	5,004	2,679	(301)	2,378

Изплатени, нетни застрахователни обезщетения и суми по продукти:

	2016 г.	2015 г.
Нетни застрахователни претенции		
Имущество	700	695
Гражданска отговорност	750	225
Автокаско	1,069	225
Помощ при пътуване	238	104
Безработица	86	103
Обща гражданска отговорност	2	-
Злополука	28	-
Карго	5	-
Общозастрахователни претенции	2,878	1,352
Разходи за уреждане на застрахователни претенции		
Имущество	78	82
Гражданска отговорност	39	10
Автокаско	33	13
Помощ при пътуване	94	75
Карго	2	-
Общо разходи за уреждане на застрахователни претенции	246	180
Общо нетни изплатени суми и обезщетения	3,124	1,532

8. Административни и други разходи нето

	2016 г.	2015 г.
Материали	56	94
Външни услуги	965	880
Заплати	2,194	2,047
Осигуровки	293	281
Амортизация	230	343
Други разходи за дейността	202	381
Общо разходи за дейността	3,940	4,026

Сумата на други разходи в размер на 826 хил. лв. е нетирана с приходите по регреси и други застрахователни приходи в размер на 267 хил. лв. (2015 г. – други разходи 468 хил. лв., приходи по регреси и други застрахователни приходи – 75 хил. лв.).

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

9. Аквизиционни разходи

	2016 г.	2015 г.
Комисионни по застраховки (нетно от участие в печалбата)	3,166	2,845
Други аквизиционни разходи	914	686
Комисионни от презастрахователни договори	(57)	(47)
	4,023	3,484

Комисионни по видове застраховки

	2016 г.	2015 г.
Имуществено	1,382	1,321
Гражданска отговорност	279	549
Помощ при пътуване	279	210
Авто каско	414	278
Карго	6	2
Обща гражданска отговорност	65	20
Злополука	251	-
Безработица	490	465
Общо комисионни по застраховки	3,166	2,845

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). До 31.03.2013 г. собствените средства на Дружеството се управляват от Инвестиционен посредник ДСК Управление на активи АД. След тази дата Дружеството поема управлението на финансовите си активи.

	2016 г.	2015 г.
Парични средства в каси		
- в български лева	4	2
- в чуждестранни валути	1	2
Общо	5	4

Парични средства в банки

- в български лева	479	1,768
- в чуждестранни валути	349	85
Общо	828	1,852

Срочни депозити в лева

- срок по-кратък от 30 дни	622	620
- срок над 90 дни	-	-
Срочни депозити в чуждестранна валута	19	19
- срок по-кратък от 30 дни	-	-
- срок над 90 дни	19	19
Общо	641	639

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

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

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

	2016 г.	2015 г.
Парични средства в банки и каса	833	1,856
Пари и парични средства в отчета за паричния поток	833	1,856
Депозити с матуритет над 3 месеца	641	638
Начислена лихва по депозити с матуритет над 3 месеца	-	1
Пари, парични еквиваленти и депозити показани в баланса	1,474	2,495

11. Финансови активи на разположение за продажба

	Държавни ценни книжа	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2015 г.	11,851	11,851
Начислена лихва	453	453
Получена лихва	(472)	(472)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	(125)	(125)
Реализирана печалба	158	158
Покупка на финансови активи	8,030	8,030
Продажба (падеж) на финансови активи	(6,079)	(6,079)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	13,816	13,816
Балансова стойност към 1 януари 2016 г.	13,816	13,816
Начислена лихва	400	400
Получена лихва	(374)	(374)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	394	394
Реализирана печалба	23	23
Покупка на финансови активи	3,955	3,955
Продажба (падеж) на финансови активи	(1,639)	(1,639)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	16,575	16,575

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

11. Финансови активи на разположение за продажба (продължение)

(Разход)/приход от инвестиции

	2016 г.	2015 г.
Финансови приходи от операции с инвестиции	27	159
Финансови разходи от операции с инвестиции	(4)	(1)
Приходи от лихви	401	458
Разходи за инвестиционен посредник	-	(2)
Общо доходи от инвестиции	424	614

12. Дълготрайни материални активи

	Офис оборудване	Компютърно оборудване	Превозни средства	Общо
Към 1 януари 2015 г.				
Себестойност	130	158	241	529
Натрупана амортизация	(110)	(112)	(143)	(365)
Балансова стойност	20	46	98	164
Година, приключваща на 31 декември 2015г.				
Придобити	7	35	48	90
Отписани	(1)	-	(27)	(28)
Амортизация	(9)	(34)	(38)	(81)
Отписана амортизация	1	-	27	28
Балансова стойност в края на годината	18	47	108	173
Към 31 декември 2015г.				
Себестойност	136	193	262	591
Натрупана амортизация	(118)	(146)	(154)	(418)
Балансова стойност	18	47	108	173
Година, приключваща на 31 декември 2016г.				
Придобити	20	5	-	25
Отписани	(18)	(31)	-	(49)
Амортизация	(8)	(33)	(47)	(88)
Отписана амортизация	18	31	-	49
Балансова стойност в края на годината	30	19	61	110
Към 31 декември 2016г.				
Себестойност	139	166	263	568
Натрупана амортизация	(109)	(147)	(202)	(458)
Балансова стойност	30	19	61	110

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

13. Дълготрайни нематериални активи

	Софтуер	Други	Разходи за придобиван е на ДНМА	Общо
Към 1 януари 2015 г.				
Себестойност	1,108	151	42	1,301
Натрупана амортизация	(778)	(34)	-	(812)
Балансова стойност	330	117	42	489
Година, приключваща на 31 декември 2015 г.				
Придобити	32	3	24	59
Отписани	(9)	(4)	-	(13)
Амортизация	(213)	(49)	-	(262)
Отписана амортизация	7	1	-	8
Трансфер	11	13	(24)	-
Балансова стойност в края на годината	158	81	42	281
Към 31 декември 2015 г.				
Себестойност	1,142	163	42	1,347
Натрупана амортизация	(984)	(82)	-	(1,066)
Балансова стойност	158	81	42	281
Година, приключваща на 31 декември 2016 г.				
Придобити	22	19	-	41
Отписани	-	-	(42)	(42)
Амортизация	(95)	(48)	-	(143)
Балансова стойност в края на годината	85	52	-	137
Към 31 декември 2016 г.				
Себестойност	1,164	182	-	1,346
Натрупана амортизация	(1,079)	(130)	-	(1,209)
Балансова стойност	85	52	-	137

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

14. Вземания и други активи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания по преки застрахователни операции	1,984	2,614
Други активи		
в т.ч.		
Разходи за бъдещи периоди	38	67
Вземания от доставчици	-	4
Вземания от клиенти	-	3
Вземания от служители	2	7
Вземания от бюджета	-	11
Провизия за несъбираеми вземания	-	(3)
Други	60	59
Общо други активи	100	148
Общо вземания и други активи	2,084	2,762
15. Задължения	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по преки застрахователни операции		
-към застрахователни агенти	1,084	900
Общо задължения по преки застрахователни операции	1,084	900
Задължения към презастрахователи	196	239
Други задължения		
в т.ч.		
-към доставчици	54	344
-към персонала	494	595
-за реклама	0	97
-за ИТ услуги	124	26
-към бюджета	77	100
-други	307	194
Общо други задължения	1,056	1,356
Общо задължения	2,336	2,495

16. Данъци

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

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

16. Данъци (продължение)

	2016 г.	2015 г.
Счетоводен резултат преди данъци	(361)	(1,681)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Очакван данъчен приход	36	168
Данъчен ефект от постоянни разлики	(2)	(5)
Данъчен ефект от преоценка на инвестиции в портфейл на разположение за продажба и други временни разлики	(39)	13
Непризнат отсрочен данъчен актив върху данъчни загуби за пренасяне	-	(147)
Приспадане на данъчна загуба от предходни периоди	8	-
Приход/(разход) за данък	3	29
<u>Признати в Отчета за доходите</u>		
Текущи разходи за данъци	-	-
Отсрочени (разходи)/приходи за данъци	3	29
ОБЩО:	3	29

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

Отсрочени данъчни активи	Временни разлики		Данъчен ефект в Отчета за доходите
	Салдо към 31.12.2016 г.	Салдо към 31.12.2015 г.	
Неизползвани отпуски	7	11	(4)
Провизия за задължения	73	70	3
	80	81	(1)

Отсрочени данъчни пасиви	Временни разлики		Данъчен ефект в Отчета за доходите
	Салдо към 31.12.2016 г.	Салдо към 31.12.2015 г.	
Дълготрайни активи	3	7	(4)
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ, НЕТНО	77	74	3

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

16. Данъци (продължение)

Към 31.12.2016 г. Дружеството е признало отсрочени данъчни активи за всички временни разлики, явяващи се между данъчните стойности на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовия отчет, тъй като за тях се очаква вероятна бъдеща облагаема печалба; 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 31.12.2016	Година на изтичане
преди 2012	2,884	581	-	2016
2012	(1,953)	1,953	-	2017
2013	(1,448)	931	-	2018
2014	1,154	-	1,075	2019
2015	1,469	-	1,469	2020
2016	(79)	79	-	2021
ОБЩО:	2,027	3,544	2,544	

За 2016 г. Дружеството реализира данъчна печалба в размер на 79 хил. лв.

17. Компоненти на друг всеобхватен доход

	2016 г.	2015 г.
Активи на разположение за продажба:		
Преоценки на държавни ценни книжа	394	(125)
Призната актюерска загуба при изчисляване на провизия за пенсии	15	(30)
Общо	409	(155)

Към 31.12.2016 г. резервът за преоценка на финансовите активи на разположение за продажба е в размер на 394 хил. лв. (2015 г.: нетна печалба 396 хил.лв.).

18. Основен капитал

Основният капитал е изцяло внесен. Размерът му е 7,000 хил. лв. (2015 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 2016 г., по решение на общото събрание, реализираната през 2015 г. загуба в размер на 1,652 хил. лв. е покрита чрез средства от фонд резервен.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

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 2016 г. на ключовия ръководен персонал включват краткосрочни доходи в размер на 486 хил. лв., в сравнение със същите през 2015 г. в размер на 401 хил. лв.

За 2016 и 2015 година сделките със свързани лица са:

(а) Разходи, свързани с получени услуги

	2016 г.	2015 г.
Групама Съпорт&Сървис/(Групама Системс Д'Информацион/ Джи ту ЕС)	90	26
Групама СА	512	450
Групама Животозастраховане ЕАД	-	17
Общо	602	493

(б) Приходи свързани с предоставени застрахователни услуги

	2016 г.	2015 г.
Групама Гаранция Бистожито	-	-
Групама СА	131	47
Групама Животозастраховане ЕАД	17	13
Общо	148	60

(в) Задължения към свързани лица

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Групама Съпорт&Сървис/(Групама Системс Д'Информацион/ Джи ту ЕС)	90	26
Общо	90	26

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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

21. Ангажименти по оперативен лизинг

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

	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>31.12.2015 г.</u>
Не по-късно от 1 година	291	215
От 1 до 5 години	819	69
Общо	<u>1,110</u>	<u>284</u>

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 ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

„ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ЗА ПЕРИОД

1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

23 март 2017 г.

София

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

1. Въведение

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

2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление

2.1.Обща информация

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

2.2.Адрес на Управление

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

2.3.Лицензи

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

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

2.4.1.Акционери

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

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

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

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

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

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

2.4.2. Основен Капитал

Към 31.12.2016 г. Основният капитал на Дружеството е в размер на 7,000 хил. лева, разпределен в 700 хил. обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева. Основният капитал е изцяло внесен с парични вноски. Решението е взето във връзка с промяна в чл.192 от Кодекса за застраховането.

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

2.4.3. Органи на управление

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

2.4.3.1. Съвет на директорите

Към 31.12.2016 г. съставът на Съвета на директорите е:

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

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

2.4.3.2. 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.

2.4.3.3. Участие на членовете в търговски дружества

Някой от членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества в качеството си на изпълнителни директори и/или членове на СД, а именно: Г-жа Селин Болар – Изпълнителен Директор и член на СД на „Групама 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

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

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

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

2.4.3.4. Възнаграждение на Съвета на директорите

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

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

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

2.4.4. Дъщерни, асоциирани предприятия и клонове

През периода на 2016 година „Групама Застраховане“ ЕАД няма регистрирани дъщерни, асоциирани дружества и клонове.

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството

3.1. Пазарна среда

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

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

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

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

Лихвените равнища отбелязват спад през 2016г. На междубанковия пазар 12 месечен Софибор отбелязва спад от 1.43% през 2015 на 0.76% през 2016. Дългосрочния лихвен процент намалява от 2.43% (2015) на 1.80%, а 10 годишните ДЦК намаляват от 1.79% на 0.84%.

Лихвените проценти по кредити за сектор нефинансови предприятия намаляват от 5.52% на 4.72%. Потребителските кредити намаляват от 8.85% на 8.37%, а жилищните от 6.48% на 5.49%.

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

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1. Пазарна среда (продължение)

По данни на КФН към ноември 2016 г. brutният премиен приход в общото застраховане достига 1,468,839 хил. лв., отчитайки увеличение с 8% на годишна база в сравнение със същия период на 2015 г.

Този ръст е подкрепен от ръста на застраховка ГО, свързана с притежаването и използването на МПС, която нараства с 9.5% на годишна база.

Застраховка на сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства отбелязва ръст от 8% в сравнение с ноември 2015.

Ръстът в застраховка ГО, свързана с притежаването и използването на МПС и Застраховка на сухопътни превозни средства следва увеличението на продажбите на нови автомобили.

Застраховка "Пожар" и "природни бедствия" и застраховка на "Щети на имущество" отбелязват ръст от 5.5%. Увеличението се дължи изцяло на Застраховка "Пожар" и "природни бедствия", която отбелязва ръст от 8.6%

	ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ	ноември 2016	ноември 2015	Промяна %
1	ЗАСТРАХОВКА "ЗЛОПОЛУКА"	29,629	24,533	20.8%
2	ЗАСТРАХОВКА "ЗАБОЛЯВАНЕ"	41,466	38,490	7.7%
3	ЗАСТРАХОВКА НА СУХОПЪТНИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА, БЕЗ РЕЛСОВИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА	469,049	434,367	8.0%
4	ЗАСТРАХОВКА НА РЕЛСОВИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА	5,986	4,189	42.9%
5	ЗАСТРАХОВКА НА ЛЕТАТЕЛНИ АПАРАТИ	6,196	9,999	-38.0%
6	ЗАСТРАХОВКА НА ПЛАВАТЕЛНИ СЪДОВЕ	4,150	6,240	-33.5%
7	ЗАСТРАХОВКА НА ТОВАРИ ПО ВРЕМЕ НА ПРЕВОЗ	16,487	15,731	4.8%
8	ЗАСТРАХОВКА "ПОЖАР" И "ПРИРОДНИ БЕДСТВИЯ"	207,093	190,691	8.6%
9	ЗАСТРАХОВКА НА "ЩЕТИ НА ИМУЩЕСТВО"	37,447	41,202	-9.1%
10	ЗАСТРАХОВКА ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА МПС	563,230	514,457	9.5%
10 а)	В т.ч. ПО ГО НА АВТОМОБИЛИСТИТЕ	552,279	506,091	9.1%
10 б)	В т.ч. ПО "ЗЕЛЕНА КАРТА"	1,048	1,032	1.5%
10 в)	В т.ч. ПО ГРАНИЧНА ЗАСТРАХОВКА "ГРАЖДАНСКА ОТГОВОРНОСТ"	6,301	5,069	24.3%
10 г)	В т.ч. ПО ГО НА ПРЕВОЗВАЧА	3,602	2,264	59.1%
11	ЗАСТРАХОВКА ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ЛЕТАТЕЛНИ АПАРАТИ	4,934	8,022	-38.5%
12	ЗАСТРАХОВКА ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ПЛАВАТЕЛНИ СЪДОВЕ	1,433	1,364	5.1%
13	ЗАСТРАХОВКА "ОБЩА ГРАЖДАНСКА ОТГОВОРНОСТ"	36,493	33,726	8.2%

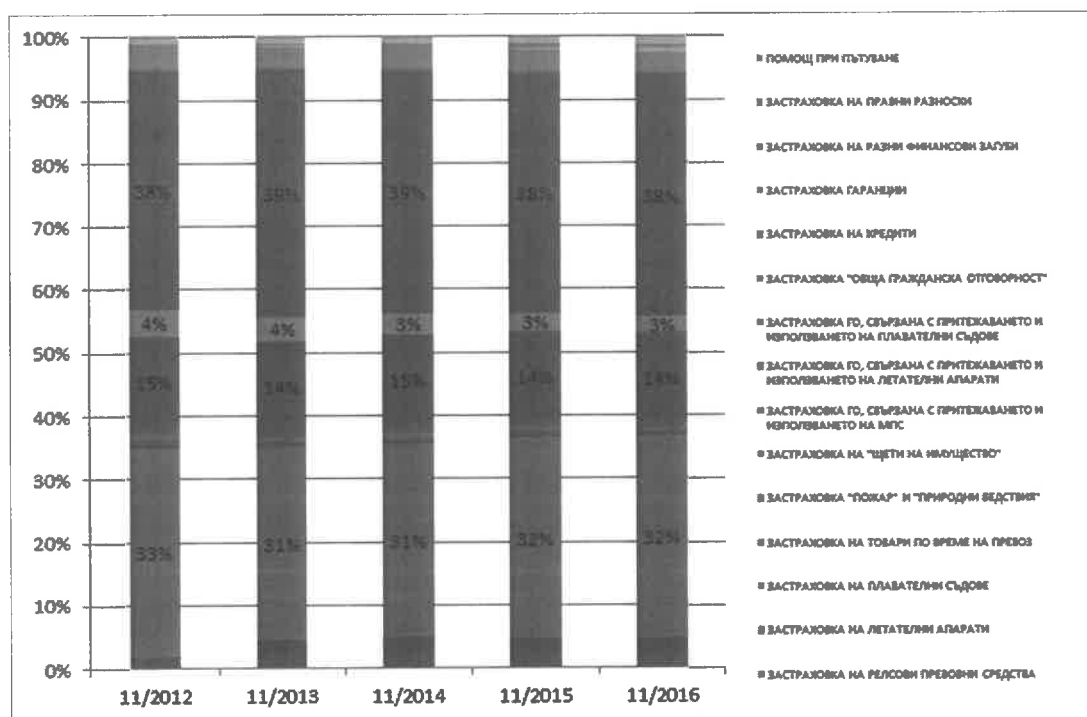
ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1.Пазарна среда (продължение)

	ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ	ноември 2016	ноември 2015	Промяна %
14	ЗАСТРАХОВКА НА КРЕДИТИ	5,819	7,740	-24.8%
15	ЗАСТРАХОВКА ГАРАНЦИИ	13,546	3,558	280.7%
16	ЗАСТРАХОВКА НА РАЗНИ ФИНАНСОВИ ЗАГУБИ	8,179	10,021	-18.4%
17	ЗАСТРАХОВКА НА ПРАВНИ РАЗНОСКИ	4	5	-31.5%
18	ПОМОЩ ПРИ ПЪТУВАНЕ	17,699	15,629	13.2%
	ОБЩО:	1,468,839	1,359,963	8.0%



На представената графика е показана динамиката на основните продукти в общото застраховане през последните пет години.

Застраховка „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)” – Автокаска запазва своя пазарен дял от 32%.

Застраховка „Гражданската отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС” отбелязва ръст в пазарния дял в сравнение с ноември 2015, нараствайки от 37.8% до 38.3%.

Що се отнася до третата най-голяма група застраховки на пазара - свързани с пожар, природни бедствия и други щети по имущество, те отбелязват спад в пазарния дял от 0.5 пункта.

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

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.2.Пазарен дял

По данни на КФН от края на м. ноември 2016 г. лидери на пазара на общото застраховане са Лев Инс – 12.03%, Булстрад – 11.99%, Армеец – 11.35%, ДЗИ – 10.26%, Алианц – 10,15%. Лев Инс заема първо място по пазарен дял към ноември 2016, поради ръста в Застраховка ГО, свързана с притежаването и използването на МПС. Водещите пет (от общо 31) компании реализират 55,77% от brutния премиен приход.

	Ноември 2016 г	Ноември 2015 г
Пазарен дял		
- Пазарен дял	0.78%	0.73%

Въпреки все още ниските стойности на пазарния дял, през 2016 г. „Групама Застраховане” ЕАД успява да повиши пазарния си дял с 0.05 б.п.. Увеличението се дължи на ръст в Застраховка на Разни финансови загуби, застраховка Злополука, Помощ при пътуване, застраховка "Обща гражданска отговорност и застраховка на Сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства.

3.3.Развитие на Дружеството

През 2016 г. Дружеството продължи своята стратегия за развитие и диверсифициране на портфейла и се фокусира върху разработването на нови продукти и услуги, които да предлага на своите клиенти и партньори.

По отношение на индивидуалния сегмент, „Групама Застраховане” ЕАД инвестира в нови продукти и услуги, които да увеличат ползите за клиентите на Дружеството. Такава нова застраховка е например Любим Дом.

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

3.4.Дистрибуционни канали

През 2016 г. усилията на Дружеството бяха насочени предимно към подобряване на съвместната дейност с Банка ДСК. Чрез своя стратегически партньор „Групама Застраховане” ЕАД реализира 57% от brutния премиен приход в общото застраховане през 2016 г. Дружеството стартира продажбите на нов продукт Любим Дом, който подпомогна изпълнението на годишния план по застраховка имущество. Освен това, от април започна продажбата за застраховка Злополука на картодържатели и на кредитополучатели.

Следвайки своята стратегия, „Групама Застраховане” ЕАД продължи да разширява продажбите си и през останалите канали – брокери, директни продажби и агенции.

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

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.4. Дистрибуционни канали (продължение)

Към края на 2016 г. брокерите отбелязват дял от 32%, а на директните канали до 3% и туристически агенции до 8%.



4. Финансови резултати 2016 г.

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

Групама Застраховане е дружество, лицензирано за продажба на застраховки по Класове общо застраховане. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2016 и 2015 г. е 7,400 хил. лв.

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

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

4.1. Капиталова адекватност

	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	112%	133%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	115%	123%

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

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

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

4. Финансови резултати 2016 г. (продължение)

4.2. Премиен приход

През 2016 г. записаният премиен приход бележи ръст от 1% в сравнение с 2015 г.

	2016 г.	2015 г.
Застрахователни договори		
– Записани премии	12,389	12,309
– Промяна в пренос-премийния резерв	1,705	(3,772)
– Промяна в резерва за неизтекли рискове	(386)	(85)
Презастрахователни договори		
– Отстъпени премии на презастрахователите	(682)	(614)
– Промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв	(285)	148
Общо приход от застрахователни премии	12,741	7,986

Премиен приход по видове застрахователни продукти

Ръстът на премиения приход е обусловен от значителния премиен приход по застраховка Злополука. Застраховка Авто каско също бележи ръст от 42% в сравнение с предходна година. Този ръст е в резултат на увеличаване на дела на корпоративния сегмент.. Застраховка Помощ при пътуване нараства с близо 29%, благодарение на застраховка Отмяна на пътуване. Обща гражданска отговорност нараства повече от три пъти достигайки нива от 234 хил. лв. Безработицата нараства с 5% благодарение на продукт Стокови кредити. Застраховка Гражданска отговорност отбелязва значителен спад, предизвикан от стратегията на Групама за ограничаване на рисковата експозиция в отделни сегменти и от ценовата конкуренция на пазара

Застрахователни премии по продукти

	2016 г.	2015 г.
Застраховка имущество	5,237	5,212
Застраховка авто каско	1,697	1,198
Гражданска отговорност	2,275	4,007
Застраховка Злополука	890	19
Помощ при пътуване	797	619
Карго	38	10
Безработица	1,221	1,167
Обща гражданска отговорност	234	77
Общо записани премии	12,389	12,309

4.3. Изплатени обезщетения, нето от презастраховане

Изплатените обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на щетите. Изплатените суми и обезщетения се увеличават двойно в сравнение с предходна година, в резултат от ръста на портфейла автомобилно застраховане. Въпреки това квотата на щетимост се подобрява с 3 б.т., най-вече заради продукти Имущество.

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

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

4. Финансови резултати 2016 г. (продължение)

4.3. Изплатени обезщетения, нето от презастраховане (продължение)

	2016 г.			2015 г.		
	Бруто	Преза-страховане	Нето	Бруто	Преза-страховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	3,124	(118)	3,006	1,532	-	1,532
Промяна в резерва за предстоящи плащания	2,078	(80)	1,998	1,147	(301)	846
Общо щети и разходи за корекции на загубата	5,202	(198)	5,004	2,679	(301)	2,378

Изплатени, нетни застрахователни обезщетения и суми по продукти:

	2016 г.	2015 г.
Нетни застрахователни претенции		
Имущество	700	695
Гражданска отговорност	750	225
Автокаско	1,069	225
Помощ при пътуване	238	104
Безработица	86	103
Обща гражданска отговорност	2	-
Злополука	28	-
Карго	5	-
Общозастрахователни претенции	2,878	1,352
Разходи за уреждане на застрахователни претенции		
Имущество	78	82
Гражданска отговорност	39	10
Автокаско	33	13
Помощ при пътуване	94	75
Карго	2	-
Общо разходи за уреждане на застрахователни претенции	246	180
Общо нетни изплатени суми и обезщетения	3,124	1,532

4.4. 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.

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

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

4. Финансови резултати 2016 г. (продължение)

4.4.Административни разходи (продължение)

	2016 г.	2015 г.
Материали	56	94
Външни услуги	965	880
Заплати	2,194	2,047
Осигуровки	293	281
Амортизация	230	343
Други разходи за дейността	202	381
Общо разходи за дейността	3,940	4,026

Основната част от разходите на Дружеството се формира от разходите за персонал и външни услуги, които представляват сумарно 88% от общите разходи.

4.5.Аквизиционни разходи

Общите аквизиционни разходи отбелязват значително повишение през 2016 година спрямо предходния съпоставим период най-вече благодарение на ръста на портфейла.

	2016 г.	2015 г.
Комисионни по застраховки (нетно от участие в печалбата)	3,166	2,845
Други аквизиционни разходи	914	686
Комисионни от презастрахователни договори	(57)	(47)
	4,023	3,484

Комисионни по видове застраховки	2016 г.	2015 г.
Имущество	1,382	1,321
Гражданска отговорност	279	549
Помощ при пътуване	279	210
Авто каско	414	278
Карго	6	2
Обща гражданска отговорност	65	20
Злополука	251	-
Безработица	490	465
Общо комисионни по застраховки	3,166	2,845

4.6.Маркетинг и реклама

През 2016 г. Дружеството продължи политиката за налагане на Групама Застраховане ЕАД като предпочитан и надежден партньор на българския пазар. В допълнение към това стремежът на Групама беше насочен към осигуряване на максимално добра клиентска защита на достъпни цени.

4.7.Научноизследователска и развойна дейност

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

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

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

4. Финансови резултати 2016 г. (продължение)

4.8. Корпоративна социална отговорност

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

5. Събития след датата на баланса

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

6. Управление на риска.

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

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

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

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

В обхвата на управляваните финансови рискове попадат:

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

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Управление на риска (продължение)

6.1.Застрахователни рискове (продължение)

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

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

Пожар и други щети на имущество и Индустриален пожар:

- Работно покритие на база превиишение на загубата (Working excess of loss) - договорът е валиден за всички полици със застрахователна сума над 84,459.46 EUR. Водещ презастраховател е Hannover Rückversicherung AG с 20%, Groupama S.A Paris участва със 70%; - Deutsche Rückversicherung AG – 10% .

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

Гражданска отговорност

- Безлимитно покритие на база превиишение на загубата (Working excess of loss) – без лимитен договор с водещ презастраховател Swiss Re Europe с 25%; Groupama S.A Paris участва със 70%; Endurance Speciality Insurance Ltd. с 5%.

Помощ при пътуване

- Покритие на база превиишение на загубата (Travel excess of loss)– договорът се сключва за всички полици. Водещ презастраховател е Hannover Rückversicherung AG с 35%, Sirius International Ins. Corp.(Publ) участва с 35%, като Groupama S.A Paris участва с останалите 30%.

Обща гражданска отговорност

- Работно покритие на база превиишение на загубата (Working excess of loss) - договорът е валиден за всички полици със застрахователна сума над 160,000 EUR. Водещ презастраховател е Swiss Re Europe с 45%, следван от SCOR Global P&C Paris 5% и Groupama S.A Paris с останалите 50%.

Карго

- Работно покритие на база превиишение на загубата (Working excess of loss) - договорът е валиден за всички полици със застрахователна сума над 100,000 EUR.

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.

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

Риск на резерва

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

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

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

(б) Разходи

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

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.

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

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.

6.2. Финансов риск

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

6.2.1. Кредитен риск

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

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

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

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

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

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

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов риск (продължение)

6.2.1. Кредитен риск (продължение)

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

МАТУРИТЕТ Финансови активи на разположение за продажба	Към 31.12.2016 г.			
	до 1 год.	1-5 години	Над 5 години	ОБЩО
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	1,624	5,380	9,571	16,575

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

Към 31.12.2016 г.	Общо	BBB+	BBB	BBB-	Под BBB-
<i>Заеми и вземания</i>					
Пари и парични еквиваленти	833	-	833	-	-
Депозити и вземания от финансови институции	641	217	-	424	-
Финансови активи на разположение за продажба	16,575	-	6,242	10,333	-
<i>Вземания по застрахователни операции</i>					
Вземания от застраховани лица	2,350	-	-	-	2,350
Презастрахователни активи	381	-	-	-	381
Други финансови активи	60	-	-	-	60

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

6.2.2. Пазарен риск

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

Лихвен риск

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

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

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов риск (продължение)

6.2.2. Пазарен риск (продължение)

Дружеството управлява своя лихвен риск чрез диверсификация на портфолиото си от финансови активи, по начин, по който то може оптимално да избегне евентуалните неблагоприятни промени в лихвените проценти. Голяма част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с матуритет до три месеца.

Ценови риск

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

6.2.3. Ликвиден риск

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

Дружеството се стреми да поддържа баланс между средната продължителност на активите и гъвкавост чрез използване на задължения с интервал от падежи. Освен това, дружеството държи портфейл от ликвидни активи като част от стратегията за управление на риска на ликвидност.

За застрахователните договори падежът по договора се отнася за преценената дата, когато ще възникнат изискваните по договор парични потоци. Това зависи от фактори, като например, кога възниква застрахователното събитие и вероятността от отпадане.

Според методологията на Дружеството средната продължителност на активите, обезпечаващи застрахователния резерв, е 1 година. Средната продължителност на очакваните парични потоци (недисконтирани) за плащания е 1 година.

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

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов риск (продължение)

6.2.3. Ликвиден риск (продължение)

Дружеството непрекъснато оценява своя риск на ликвидност като идентифицира и контролира промените във финансирането, необходими за да се осъществят бизнес целите и планираните резултати по отношение на цялостната стратегия на дружеството.

Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива. Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие.

Бъдещите парични потоци, свързани с финансовите 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 Дружеството, анализирани по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж:

МАТУРИТЕТ		Към 31.12.2016 г.		
АКТИВИ	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	1,624	5,380	9,571	16,575
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	1,624	5,380	9,571	16,575
Банкови депозити	641	-	-	641
Вземания от застраховани лица	2,350	-	-	2,350
Парични средства	833	-	-	833
Презастрахователни активи	381	-	-	381
Други активи	100	-	-	100
Общо активи	5,929	5,380	9,571	20,880
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(8,733)	(1,034)	-	(9,767)
Задължения	(2,607)		(95)	(2,702)
Общо пасиви	(11,340)	(1,034)	(95)	(12,469)
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(5,411)	4,346	9,476	8,411

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

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

6. Управление на риска (продължение)

6.3. Оперативен риск

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

7. План за развитие през 2017 г.

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

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

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

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

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

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

8. Декларация за корпоративно управление

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

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

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

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

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

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

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

8.1. Съвет на Директорите

8.1.1 Органи на управление

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

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

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

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

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

8.1.2. Мандат

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

Текущият мандат на Съвета на Директорите изтича както следва:

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

8.1.3. Отговорност на Съвета на Директорите.

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

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

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.4 Отговорности на Председателя на Съвета на Директорите.

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

Правомощия на Съвета на директорите

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

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

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.4 Отговорности на Председателя на Съвета на Директорите (продължение)

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

8.1.5 Кодекс за Корпоративно управление

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

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

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

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

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.5 Кодекс за Корпоративно управление (продължение)

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

8.1.5. Дейност на Съвета на директорите през 2016

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

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

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

8.1.6. Вътрешни правила на Съвета на директорите

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

8.2. Комитети на съвета на директорите

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

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

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.2. Комитети на съвета на директорите (продължение)

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

8.2.1. Комитет за управление на риска и одит.

8.2.1.1. Състав

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

- Четиримата членове на Съвета на директорите
- Главен международен директор, представляващ на Одит отдела на Групама СА.

Вътрешния одитор на Групама Застраховане ЕАД представя отидните си доклади на Комитет за управление на риска и одит.

8.2.1.2. Отговорности

Комитет за Одит и Риск има следните отговорности:

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

8.2.1.3. Дейност през 2016

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.3. Информация относно предложенията за поглъщане

„Групама Застраховане ЕАД не притежава преки или косвени участия в дружества, чиито акции са официално регистрирани на фондова борса или борси, намиращи се или функциониращи на територията на една или повече държави-членки. Дружеството не е издавало ценни книжа със специални права на контрол. Дружеството може да издава привилегирани акции с право на гарантиран или допълнителен дивидент или дял в дружественото имущество при ликвидацията, както и с други особени права.

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

8.4. Система за вътрешен контрол

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

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

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

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

8.4.1. Управление на риска

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

8.4.1. Управление на риска (продължение)

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

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

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

Функция по Управление на Риска

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

Функция за Съответствие и постоянен контрол;

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

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

Актюерска функция

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

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

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

8.4.1. Управление на риска (продължение)

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

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

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

9. Политика на многообразието и оценка на квалификация.

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

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

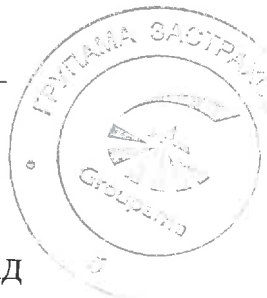
- Промяна в законодателството
- Значима промяна във вътрешната организация на Групама Застраховане ЕАД



Селин Болар

Изпълнителен директор

„Групама Застраховане“ ЕАД



София, България
23 март 2017 г.