

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

СТРАНИЦА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД 1

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 3

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 5 - 70

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 72 - 106

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Прил.	2020 г.	2019 г.
Приход от застрахователни премии	6	17,650	10,885
Отстъпени премии на презастрахователи	6	(382)	(93)
Нетни приходи от застрахователни премии		17,268	10,792
Приход от инвестиции, нетно	13	655	824
Общо приходи		17,923	11,616
Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане	9	(8,374)	(3,842)
Административни разходи	10	(4,634)	(3,717)
Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане	11	(4,656)	(2,718)
Други разходи, нетно	10	(419)	(587)
Общо разходи		(18,083)	(10,864)
Печалба/(Загуба) преди данъци		(160)	752
Приходи от/(Разходи за) данъци	21	25	(201)
Печалба/(Загуба) за годината		(135)	551
Друг всеобхватен доход			
Нетна преоценка на финансови активи на разположение за продажба	22	(94)	1,243
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии	22	(8)	(16)
Общ всеобхватен доход/(Общо всеобхватна загуба) за годината		(237)	1,778

Годишният финансов отчет е приет от Съвета на директорите на 19 март 2021 г. и е подписан на 07 април 2021 г. от:

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 08 април 2021 г.:

Атанасиос Петропулос
Прокурист
Мазарс ООД, рег. №169

Димитриос Папазис
Управител
Ейч Ел Би България ООД, рег. №017

Милена Младенова, рег. №641
Регистриран одитор, отговорен за одита
Мазарс ООД, рег. № 169

Светлана Павлова, рег. №633
Регистриран одитор, отговорен за одита
Ейч Ел Би България ООД, рег. №017

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Прил.	31 декември 2020 г.	31 декември 2019 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	12	6,257	2,863
Депозити и вземания от финансови институции	12	10,787	1,690
Финансови активи на разположение за продажба	13	38,559	34,968
Финансови активи държани за търгуване, свързани със застрахователни полици	13	5,958	-
Дялове в инвестиционни фондове	13	317	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	14	-	9,778
Вземания по застрахователни договори	15	8,436	3,430
Вземания по презастрахователни договори		65	-
Отсрочени данъци, нетно	20	125	93
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	7	833	17
Машини и съоръжения	16	203	161
Активи с право на ползване	16, 19	175	353
Нематериални активи	17	428	80
Отсрочени аквизиционни разходи	8	1,378	1,736
Други активи	18	415	322
Общо активи		73,936	55,491
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	23	7,400	7,400
Резерви		17,083	16,634
Неразпределена печалба		3,411	551
Общо собствен капитал		27,894	24,585
Застрахователни резерви	7	35,487	17,161
Краткосрочни заеми	20.2	-	8,238
Търговски и други задължения	20.1	10,555	5,507
Общо пасиви		46,042	30,906
Общо капитал и пасиви		73,936	55,491

Годишният финансов отчет е приет от Съвета на директорите на 19 март 2021 г. и е подписан на 07 април 2021 г. от

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 08 април 2021 г.:

Атанасиос Петропулос
Прокурист
Мазарс ООД, рег. №169

Димитриос Папазис
Управител
Ейч Ел Би България ООД, рег. №017

Милена Младенова, рег. №641
Регистриран одитор, отговорен за одита
Мазарс ООД, рег. № 169

Светлана Павлова, рег. №633
Регистриран одитор, отговорен за одита
Ейч Ел Би България ООД, рег. №017

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Акционерен капитал	Общи резерви	Преоценъ-чен резерв	Неразпре-делена печалба	Общо
Към 1 януари 2019 г.	7,400	12,471	1,555	1,381	22,807
Печалба за годината	-	-	-	551	551
Друг всеобхватен доход					
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 22)	-	5	(21)	-	(16)
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба, нетно от данъци (Прил. 22)	-	-	1,243	-	1,243
Общ всеобхватен доход	-	5	1,222	551	1,778
Операции със собствениците					
Разпределение на печалба към резерви	-	1,381	-	(1 381)	-
Към 31 декември 2019 г.	7,400	13,857	2,777	551	24,585
Към 1 януари 2020 г.	7,400	13,857	2,777	551	24,585
Загуба за годината	-	-	-	(135)	(135)
Неразпределена печалба, в резултат от бизнес комбинация	-	-	-	3,546	3,546
Друг всеобхватен доход					
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 22)	-	(8)	-	-	(8)
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба, нето от данъци (Прил. 22)	-	-	(94)	-	(94)
Общ всеобхватен доход	-	(8)	(94)	3,411	3,309
Операции със собствениците					
Разпределение на печалба към резерви	-	551	-	(551)	-
Към 31 декември 2020 г.	7,400	14,400	2,683	3,411	27,894

Годишният финансов отчет е приет от Съвета на директорите на 19 март 2021 г. и е подписан на 07 април 2021 г. от:

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 08 април 2021 г.:

Атанасиос Петропулос
Прокурист
Мазарс ООД, рег. №169

Димитриос Папазис
Управител
Ейч Ел Би България ООД, рег. №017

Милена Младенова, рег №641
Регистриран одитор, отговорен за одита

Светлана Павлова, рег. №633
Регистриран одитор, отговорен за одита
Ейч Ел Би България ООД, рег №017

Приложенията на страница 5 – 70 са неразделна част от годишния финансов отчет

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

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

	2020 г.	2019 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Получени премии от застраховане	15,688	10,739
Изплатени застрахователни обезщетения	(6,509)	(4,579)
Платени аквизиционни разходи	(4,183)	(2,790)
Платени такси и вноски	(314)	(302)
Плащания по презастрахователни договори	(179)	(126)
Плащания към доставчици и служители	(3,096)	(3,149)
Получени лихви	863	992
Други плащания за оперативна дейност, нетно	(266)	(442)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2,004	343
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	(604)	(4,139)
Увеличение на депозити над три месеца	(1,496)	-
Покупка на дялове в дъщерни предприятия	-	(9,778)
Постъпления от продажба/падежиране на инвестиции	4,518	4,831
Покупка на машини, съоръжения и нематериални активи	(198)	(190)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	2,220	(9,276)
Парични потоци от финансова дейност		
Получен краткосрочен заем	-	8,234
Погасен краткосрочен заем и лихви	(8,251)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	(8,251)	8,234
Изменение на парични средства и еквиваленти, преди ефект от бизнескомбинацията	(4,027)	(699)
Придобити парични средства, вследствие от бизнес комбинация	7,421	-
Изменение на парични средства и еквиваленти, след ефект от бизнескомбинацията	3,394	-
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	2,863	3,562
Парични средства в края на годината (Прил. 12)	6,257	2,863

Годишният финансов отчет е приет от Съвета на директорите на 19 март 2021 г. и е подписан на 07 април 2021 г. от:

Тихомир Минчев
Прокурист

Магдалена Ленинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 08 април 2021 г.:

Атанасиос Петропулос
Прокурист
Мазарс ООД, рег. №169

Димитриос Папазис
Управител
Ейч Ел Би България ООД, рег. №017

Милена Младенова, рег. №641
Регистриран одитор, отговорен за одита
Мазарс ООД, рег. № 169

Светлана Павлова, рег. №633
Регистриран одитор, отговорен за одита
Ейч Ел Би България ООД, рег. №017

1. Резюме на дейността

1.1 Обща Информация

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

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:.); Оливие Луиз Жорж Пекьо, гражданин на Република Франция; Пламен Иларионов Пантев – независим член, гражданин на Република България; Селин Болар – Изпълнителен директор., Флоранс Мартейл, гражданин на Република Франция (от 28 август 2020 г.); Деян Денев – независим член, гражданин на Република България (от 28 август 2020 г.).

Дружеството се управлява и представлява от Селин Болар и Тихомир Минчев - Прокурист.

Крайният собственик на Дружеството е „Групама Холдинг Филиали и Участия СА“, Франция.

Предметът на дейност е застрахователна дейност по застраховки, които са лицензирани съгласно разрешението за извършване на застрахователна дейност, както следва: застраховка „Живот“ и рента; допълнителна застраховка; застраховка „Злополука“; срочна застраховка, смесена застраховка, застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд, детска застраховка и женитбена застраховка. Към смесената и детската застраховки се продават и допълнителни застраховки – „Злополука“ и „Опрощаване на премия“.

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

Броят на персонала към 31 декември 2020 г. е 128 служители (към 31 декември 2019 г. 109 служители)

1.2 Съществени събития настъпили през 2020 г.

След взето решение от страна на Едноличния собственик на капитала на 21 юни 2019г. и след решение на Съвета на Директорите от 04 юли 2019 г. на „Групама Животозастраховане“ ЕАД на 10 юли 2019 г. Дружеството е сключило Договор за покупка на 100% от акциите на „ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД (наименование към 31 декември 2019 г. „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД, предходно наименование „ЗАД Сожелайф България“ АД), като по силата на въпросния договор е закупило от

- „Банка ДСК“ ЕАД - 42 082 хил. Обикновени, поименни, безналични акции, вписани в централния депозитар с ISIN BG1100057071 с номиналан стойност 100 лв. Всяка и обща стойност от 4 208 хил.лв., равняващи се приблизително на 58,45% от капитала на ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД
- „Експресбанк“ АД - - 29 918 хил. Обикновени, поименни, безналични акции, вписани в централния депозитар с ISIN BG1100057071 с номиналан стойност 100 лв. Всяка и обща стойност от 2 992 хил.лв., равняващи се приблизително на 41,55% от капитала на ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД

Придобиването на 100% от акциите на „ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД от страна на Дружеството е одобрено от Комисията за финансов надзор с Решение № 1109-ЖЗ на 10 октомври 2019 г. и от Комисията за защита на конкуренцията с Решение №1129 от 17 октомври 2019 г.

1. Резюме на дейността (продължение)

1.2 Съществени събития настъпили през 2020 г. (продължение)

На 31 октомври 2019 г. е извършено плащане на 100% от договорената цена и е вписана промяната в собствеността на 100% от акциите на ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД.

На 01 ноември 2019 г. е вписана промяна в наименованието на дъщерното дружество – „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД, съгласно влезло в сила (след изпълнение на отлагателното условие) Решение от Общото събрание на „ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД от 02 октомври 2019 г.

На 11 декември 2019 г., Съветите на Директорите на „Групама Животозастраховане“ ЕАД и „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД вземат решение на предложат на Едноличния собственик на капитала с цел оптимизиране на структурата на Групата в България да обединят структурите и ресурсите на двете животозастрахователни дружества в България посредством преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД. В изпълнение на взетите решения на 13 декември 2019 г. е сключен договор вливане между „Групама Животозастраховане“ ЕАД (като приемащо дружество) и „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД (като Преобразуващо се дружество), като 18 декември 2019 г. Договорът за вливане е вписан в Търговския регистър.

С решение №326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД е одобрено, като вливането е извършено на 31 май 2020 г. и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 01 юни 2020 г.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики

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

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

а) Съответствие с МСФО

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

б) Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети. Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

в) Историческа стойност

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

- финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност (включително такива на разположение за продажба, държани за търгуване и активи, държани за търгуване, обвързани със застрахователни продукти)
- пенсионни планове с дефинирани доходи – активи по плана по справедлива стойност.

г) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2020 г.:

- **Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане** (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)
- **Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8** (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)
- **Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7** (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

г) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството (продължение)

- **Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3** (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)
- **Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – Намаляване на наеми във връзка с COVID-19** (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

д) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2020 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

- **Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане на МСФО 9** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)
- **Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2** (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

е) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС:

- **МСФО 17 „Застрахователни договори“** (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), включително Изменение на МСФО 17 (издаден на 25 юни 2020 г.)
- **Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила** (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)
- **Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г.** (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.2. Сделки в чуждестранна валута

а) Функционална валута и валута на представяне

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

б) Сделки и салда

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

На 10 юли 2020 г. по искане на българските власти, финансовите министри на сраните-членки на Еврозоната, Президентът на Европейската централна банка и финансовите министри и гуверньорите на централните банки на Кралство Дания и Република България взеха единодушно решение да включат българския лев във Валутен Механизъм II (ERM II). Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро/1.95583 лева, като около този централен курс на лева ще бъде поддържан диапазон от плюс/минус 15 процента, също така след внимателна оценка на адекватността и устойчивостта на валутния борд (паричен съвет) в Република България, бе прието, че Република България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд (паричен съвет), като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към Европейската централна банка.

Курсовете на основните чуждестранни валути, в които са деноминирани активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2020 г. и 2019 г., са следните:

Валута	2020 г.	2019 г.
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1.59386	1.74099

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

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

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици), вкл. активно презастарховане

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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици), вкл. активно презастраховане (продължение)

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

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

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

Критерии за определяне на съществен застрахователен риск са:

- А) Определяне на застрахователното събитие;
- Б) Установяване, че застрахователното събитие има неблагоприятно въздействие върху застрахования;
- В) Установяване на сценарий/вариант, при който възниква застрахователното събитие;
- Г) Определяне сумата на плащането от застрахователя
- Д) Определяне на друг сценарий, в който застрахователното събитие не се случва
- Е) Установяване, че (е) също има търговски характер
- Ж) Определяне на печалбата от (ж)
- З) Сравняване на (д) и (з). Ако е необходимо, сравняване на актюерските и финансовите еквиваленти.
- И) 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.

Презастрахователни договори

Презастрахователните договори представляват сключени от Дружеството договори с презастрахователи, съгласно които срещу отстъпване на част от застрахователна премия Дружеството прехвърля част от поетите от него рискове по един или повече застрахователни договори. Очакваните ползи за Дружеството, произтичащи от сключените презастрахователните договори, се признават като презастрахователни активи.

Тези активи включват краткосрочни задължения на презастрахователите, както и вземания, които зависят от очакваните обезщетения и ползи, произтичащи от съответните презастраховани застрахователни договори. Сумите, възстановими от или на презастрахователите, се оценяват съвместно със сумите, свързани с презастрахованите застрахователни договори и в зависимост от условията на всеки презастрахователен договор. Презастрахователните задължения са предимно премии, дължими по презастрахователни договори и се признават като разход при възникване на задължението.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

Презастрахователни договори (продължение)

Дружеството преглежда презастрахователните активи за обезценка ежегодно. Ако съществува обективно доказателство за обезценка на презастрахователен актив, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата и признава загуба от обезценка в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Дружеството получава обективно доказателство, че даден презастрахователен актив трябва да бъде обезценен, като използва същия процес възприет за финансовите активи, отчитани по амортизируема стойност. Загубата от обезценка също се изчислява, като се използва методът, използван за тези финансови активи.

Премииите, цедирани от Дружеството, се записват като разход в рамките на застрахователния резултат в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Презастрахователните комисионни се изчисляват на база на цедирани премии, записани съгласно съответния презастрахователен договор.

Комисионните и възстановените от презастрахователи претенции се признават в рамките на резултата от застрахователна дейност в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Вземания и дължими суми, свързани със застрахователни договори

Вземанията и дължимите суми са регистрирани, когато трябва да бъдат получени или изплатени. Те включват дължими суми на и от агенти, брокери и застраховани лица.

Ако съществува обективно доказателство за обезценка на застрахователни вземания, Дружеството намалява балансовата стойност на застрахователните вземания и признава тази загуба от обезценка в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Дружеството оценява обективното доказателство, че дадено застрахователно вземане трябва да бъде обезценено, като използва същия процес възприет за заемите и вземанията.

2.4. Изплатени обезщетения

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

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

2.5. Застрахователни (технически) резерви

Застрахователните резерви се състоят от:

- резерв за предстоящи плащания (включващ резерв за предявени, но неизплатени претенции и резерв за възникнали, но непредявени претенции)
- резерв за неизтекли рискове

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

- математически резерв
- пренос-премиен резерв
- резерв по застраховка “Живот”, свързана с инвестиционен фонд.
- резерв за бъдещо участие в дохода
- резерв за бонуси и отстъпки
- отсрочени аквизиционни разходи

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

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

Пренос-премиен резерв

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

Пренос-премийният резерв се образува за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период. Образува се на база на признатия премиен приход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Пренос-премийният резерв включва частта от премийния приход по застрахователните договори, действащи към края на отчетния период, 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 или датата на следващ падеж на премията; 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 или датата на следващ падеж на премията, изразен в брой дни.

В случаите на отчетените като приход, но неполучени премии, при които 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Пренос-премийният резерв за презастрахователите се изчислява на същия принцип на изчисление както при brutния резерв, като се взема под внимание разпределението на риска по застрахователните договори и се приспадат презастрахователните комисионни.

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:

- Резерв за Предявени, но неизплатени претенции
- Резерв за Възникнали, но непредявени претенции
- Резерв за Разходи за уреждане на претенциите.

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

Резерв за предявени, но неизплатени претенции

Резервът за предстоящи плащания във връзка с предявени, но неизплатени претенции се определя по метода „Претенция по претенция“ за всяка една предявена претенция към 31 декември 2020 г., но неизплатена към края на отчетния период, както и разходите, които предстоят да бъдат извършени по уреждането на тези претенции. 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.

Резерв за възникнали, но непредявени претенции

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

Математически резерв

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Резерв по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд

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

Към 31 декември 2020 г. Дружеството признава резерв по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд в размер на 5,958 хил. лева, тъй като притежава активен портфейл от подобен вид полици, за разлика от периода към 31 декември 2019 г. Портфейлът от полици застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд е следствие на сливането на Групама Животозастраховане ЕАД и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД, осъществено на 31 май 2020 г. и подробно описано в бележка 14.2 от настоящия финансов отчет.

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.

Резерв за бъдещо участие в дохода

Резервът за бъдещо участие в дохода се образува по застраховките със спестовен елемент за покриване на очакваните бъдещи неблагоприятни отклонения в дохода от инвестиции. Резервът за бъдещо участие в дохода се използва за допълване на дохода за разпределение по застрахователните договори или за попълване недостига на доход от инвестиции за покриване на техническата лихва. Източник за образуване на резерва за бъдещо участие в дохода е разликата между дохода от инвестиции, намален с техническата лихва, и действително разпределената сума на застрахованите лица.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството заделя резерв за бъдещо участие в дохода по застраховка „Живот“ със спестовен характер „Утре“, като стойността му е 9 хил. лв. Този резерв се използва за допълване на дохода от инвестиции при разпределянето му между застрахователните договори или за попълване на недостатъчност в дохода от инвестиции по спестовния продукт.

Резерв за бонуси и отстъпки

Към 31 декември 2020 г. Дружеството заделя резерв за бонуси и отстъпки по договор за активно презастраховане с клауза за участие в печалбата. При квота на щета под 80 %, дружеството се ангажира да изплати 75% от 25% от положителния технически резултат. Портфейлът от договори по активно презастраховане е следствие на сливането на Групама Животозастраховане ЕАД и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД, осъществено на 31 май 2020 г. и подробно описано в бележка 14.2 от настоящия финансов отчет.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Резерв за бонуси и отстъпки

Към 31 декември 2020 г. Дружеството заделя резерв за бонуси и отстъпки по договор за активно презастраховане с клауза за участие в печалбата. При квота на щета под 80 %, дружеството се ангажира да изплати 75% от 25% от положителния технически резултат. Портфейлът от договори по активно презастраховане е следствие на сливането на Групама Животозастраховане ЕАД и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД, осъществено на 31 май 2020 г. и подробно описано в бележка 14.2 от настоящия финансов отчет.

Отсрочени аквизиционни разходи

Комисионни и други аквизиционни разходи, свързани с новосключени или с подновяването на съществуващи договори, се представят като актив. Отложените аквизиционни разходи впоследствие се амортизират съобразно срока на застрахователната полица.

Тест за достатъчност на застрахователните резерви (LAT тест)

Към датата на финансовия отчет се извършват тестове за адекватност на задълженията, за да се гарантира адекватността на задълженията по застрахователните договори. При извършването на тези тестове се изчислява настоящата стойност на бъдещи парични потоци, съгласно поетите задължения по застрахователните договори.

При това изчисление се прави най-добра оценка на бъдещите разходи за покриване на щети и административни разходи. За изчисляване на настоящата стойност се използва свободен от риск лихвен фактор.

2.6. Аквизиционни разходи (комисионни)

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

2.7. Машини и съоръжения оборудване и нематериални активи

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на Машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

В Дружеството се използва линеен метод за начисляване на амортизации.

Използваните годишни амортизационни норми за целите на финансовия отчет са както следва:

• Машини, оборудване	20%
• Компютри, някои софтуери	50%
• Автомобили	25%
• Други, вкл. стопански инвентар, офис оборудване	15%

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

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Нематериалните активи включват предимно програмни продукти и нематериални активи, в процес на разработване. Те се оценяват по цена на придобиване, включително всички разходи за пускането им в употреба, намалена с тяхната амортизация. Разходите, свързани с поддръжката на компютърни софтуерни програми, се признават като разход при тяхното възникване. Разходи, които са пряко свързани с разграничими и уникални софтуерни продукти, притежавани от Дружеството, които е вероятно, че ще генерират икономически ползи, надвишаващи разходите за период над една година, се признават като нематериални активи.

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

• Софтуер, право на ползване на софтуер	20%
• Подобрения на наети активи	Според срока на договора

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

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

Избраният праг на същественост за дълготрайните материални и нематериални активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.8 Лизинг

Основни дефиниции и признаване на лизингов договор

Дружеството отчита лизинг когато встъпва в договор за ползване на идентифициран актив за даден период от време и съгласно условията на този договор упражнява контрол върху договорения актив за този период от време срещу заплащане на договорена цена, извличайки от това ползване значителни икономически изгоди.

При първоначалното отчитане на лизингов договор, Дружеството признава актив с право на ползване и лизингово задължение. Изключение правят договорите за краткосрочен лизинг и лизинг на актив с ниска стойност.

Договори за лизинг с опция за покупка не могат да бъдат считани за краткосрочни или за такива с ниска стойност.

Договори за лизинг с прекратяване само от страна на лизингополучателя могат да се считат за краткосрочни само в случай, че опцията за прекратяване се упражни в рамките на 12 месеца от началото на договора, включително и срока на предизвестие, заложен в договора. В противен случай договорът се счита за дългосрочен.

Договори за лизинг с прекратяване само от страна на лизингодателя, както и с прекратяване по взаимно съгласие, не може да бъде класифициран като краткосрочен (само поради наличието на такава клауза).

Договори за лизинг могат да бъдат считани за краткосрочни при изпълнение на няколко условия: срокът им да е до 12 месеца, да не съдържат опция за закупуване, да няма значителна санкция при прекратяването им.

Дружеството приема като договори за лизинг на ниска стойност всички, които са със стойност на наетия договорен актив до левовата равностойност на USD 5 000 за периода на ползване, при условие, че няма опция за закупуване.

Отчитане на лизингово задължение

Дружеството първоначално отчита лизинговото задължение по настояща стойност на бъдещите лизингови плащания.

Дружеството дисконтира лизинговите плащания, като използва лихвения процент, заложен в лизинга, в случай, че е известен или допълнителните разходи на лизингополучателя за заеми.

Паричните потоци, използвани в изчисляването на настоящата стойност, включват:

- Фиксираните плащания, намалени с евентуални отстъпки;
- Променливите плащания, базирани на индекс;
- Стойността на опцията за покупка, ако в договора е заложена такава;
- Неустойките, които се очаква лизингополучателя да заплати при предсрочно прекратяване на договора.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.8 Лизинг (продължение)

Отчитане на лизингово задължение (продължение)

С течение на времето, лизинговото задължение се увеличава с лихвата върху непогасеното задължение и намалява с извършените лизингови плащания.

Дружеството може да извърши преизчисляване на лизинговото задължение, в случай на промяна в срока или в схемата на плащане по лизинга.

Отчитане на активи с право на ползване

Дружеството първоначално отчита активите с право на ползване по разходи за придобиване, които включват:

- Първоначалната стойност, по която заведено лизинговото задължение;
- Плащанията, направени преди началото на лизинга, намалени с евентуални отстъпки;
- Всички разходи по въвеждане в експлоатация;
- Всички разходи по извеждане от експлоатация.

Разходите по извеждане от експлоатация, ако има такива, се отчитат като провизия.

Активите с право на ползване се амортизират на същата база, както собствените активи.

Активите с право на ползване се представят отделно от останалите активи в Отчета за финансовото състояние на Дружеството.

2.9. Обезценка на нефинансови активи

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

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

2.10. Данъчно облагане

Текущият разход за данък се изчислява върху финансовия резултат за годината, преобразуван за данъчни цели с необлагаеми приходи или непризнати разходи по текущата данъчна ставка към датата на финансовия отчет. Данъчната ставка за корпоративния данък за 2020 и 2019 година е 10%.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.10. Данъчно облагане (продължение)

Отсрочени данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на годишния финансов отчет, като се използва балансовият метод на задълженията.

За определяне на отсрочените данъци са прилагат данъчните ставки, при които тези данъци ще бъдат реализирани в бъдещи отчетни периоди. Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики.

Текущите и отсрочените данъци се начисляват в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или се отнасят директно в собствения капитал (чрез Другия всеобхватен доход), когато данъкът се отнася за позиции, които са отнесени или начислени в същия или различен период, директно в собствения капитал (чрез другия всеобхватен доход).

2.11. Финансови инструменти

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории – депозити и вземания от финансови институции (като част от общата класификация за заеми и вземания), заеми и вземания, финансови активи на разположение за продажба, финансови активи, държани за търгуване (вкл. финансови активи, държани за търгуване, свързани със застрахователни продукти). Класификацията зависи от целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното признаване и извършва последваща преценка към всяка отчетна дата.

Заеми и вземания

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

Методът на ефективния лихвен процент е метод на изчисление на амортизираната стойност на финансов актив/пасив и за разпределение на прихода/разхода за лихви през съответния период.

Ефективният лихвен процент е процентът, който дисконтира очакваните парични постъпления/плащания до нетната балансова стойност на финансовия актив/пасив на база предполагаемия живот на този актив/пасив или ако е подходящо, за по-къс период.

Обезценката на кредити и вземания се начислява, когато има обективно доказателство, че Дружеството няма да може да събере всички дължими суми съгласно първоначалните им условия.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Финансови инструменти (продължение)

Заеми и вземания (продължение)

Депозитите и вземанията от финансови институции като част от общата класификация за заеми и вземания

Депозитите и вземанията от финансови институции са оценени по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент. Методът на ефективния лихвен процент е метод на изчисление на амортизираната стойност на финансов актив/пасив и за разпределение на прихода/разхода за лихви през съответния период.

Ефективният лихвен процент е процентът, който дисконтира очакваните парични постъпления/плащания до нетната балансова стойност на финансовия актив/пасив на база предполагаемия живот на този актив/пасив или ако е подходящо за по-къс период.

Обезценката на кредити и вземания се начислява, когато има обективно доказателство, че Дружеството няма да може да събере всички дължими суми съгласно първоначалните им условия.

Финансови активи, на разположение за продажба

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

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

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

Финансови активи, на разположение за продажба се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност на финансовите активи класифицирани като активи, на разположение за продажба се признават в други всеобхватен доход (респективно в преоценъчен резерв на собствения капитал). Когато финансовите активи, класифицирани като активи, на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като нетни реализирани печалби или загуби от финансови активи на разположение за продажба.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените „купува“ на пазара. Ако пазарът на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Дружеството установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на най-скорошни пазарни сделки с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, отразяващи максимално пазарните условия и колкото се може по-малко информация, специфична за конкретната компания.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи, на разположение за продажба (продължение)

Дружеството управлява активно своите финансови активи на разположение за продажба, като при текущата си оценка взема предвид дългосрочната си стратегия за ограничаване на загубите в справедливата стойност, които са резултат от намаляващия срок до края на падежа на съответния актив (по отношение на лихвоносните инструменти с фиксиран матуритет).

Както е оповестено в пояснение 11 „Финансови активи на разположение за продажба“ Дружеството извършва ежегодна оценка на очакванията стойност при продажба преди настъпване на падеж на финансовите активи на разположение за продажба и промяната в приблизителната оценка е отчетена в Отчета за печалбата или загубата и другия весобхватен доход.

Финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба, държани за търгуване (включително финансови активи, държани за търгуване, свързани със застрахователни продукти)

Финансови активи, държани за търгуване, са активи, които са придобити с цел печалба от краткосрочни колебания в цената или дилърския марж, или са включени в портфейл, за който е характерно търгуване с краткосрочно извличане на печалба.

Финансовите активи, държани за търгуване, първоначално се отчитат по справедлива стойност, включително разходи по сделката, след което се преоценяват по справедлива стойност като се използват текущи пазарни цени, валидни към датата на отчета. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби се отразяват като нетна печалба от търговия в периода, в който възникват.

Лихвите, получени за срока на държане на финансовите активи за търгуване, се отчитат като приход от лихви. 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.

Дружеството оценява като Финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба, държани за търгуване както клиентските дялове в инвестиционни фондове, базирани на застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд, така и собствения си портфейл от такива дялове.

Към 31 декември 2020 г. стойността на клиентските дялове в инвестиционни фондове е 5,958 хил. лв., а стойността на собствените дялове в инвестиционни фондове е 317 хил. лв.

Финансови пасиви

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.12. Обезценка на финансовите активи

Финансови активи по амортизируема стойност

Към датата на финансовия отчет Дружеството преценява дали съществуват обективни доказателства дали финансов актив или група финансови активи трябва да бъдат обезценени. Финансов актив или група финансови активи се обезценяват и се отчита загуба от обезценка само ако съществува обективно доказателство за обезценка в резултат на възникване на едно или повече събития след първоначалното признаване на актива („събитие, водещо до загуба”) и това събитие (или събития) оказва влияние върху предвидените бъдещи парични постъпления от финансовия актив или Дружеството финансови активи, които могат надеждно да бъдат оценени.

Обективни доказателства за обезценка на финансов актив или група финансови активи са налични данни, станали достояние на Дружеството относно:

- (i) съществени финансови затруднения на издателя на финансовия актив или дебитора;
- (ii) нарушаване на договор като забава или неизвършване на плащания;
- (iii) вероятност издателят на финансовия актив или длъжникът да бъде обявен в несъстоятелност или да претърпи друго финансово реструктуриране;
- (iv) загуба на активен пазар за финансов актив, поради финансови затруднения; или
- (v) налична информация, показваща съществено намаление на предвидените бъдещи парични потоци от група финансови активи след първоначалното признаване на тези активи, въпреки че намалението все още не може да бъде определено за отделен финансов актив в Дружеството, включително:
 - негативни промени в платежното състояние на издателя на финансовия актив или дебитора на Дружеството активи; или
 - национални или местни икономически условия, които са свързани с неизпълнение на задълженията по финансовите активи в Дружеството от страна на издателя на финансовия актив и/или дебитора.

Дружеството първоначално преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка на отделни съществени финансови активи. Ако Дружеството прецени, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на отделен съществен или несъществен финансов актив, той се включва в група финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и се проверяват заедно за наличие на обезценка. Активи, които се проверяват индивидуално за наличие на обезценка, и за които е призната или продължава да се признава загуба от обезценка, не се оценяват на групово ниво.

Ако съществува обективно доказателство за загуба от обезценка на заеми или вземания, или държани до падеж инвестиции, отчитани по амортизируема стойност, сумата на загубата се определя като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на изчислените бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите загуби по кредита), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и загубата се признава в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.12. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Финансови активи по амортизируема стойност (продължение)

От практични съображения, Дружеството може да определи обезценката на база справедливата стойност на финансовия инструмент, като се използва сравнима пазарна цена. За целта на пълното определяне на обезценката, финансовите активи се групират на база подобни характеристики на кредитен риск (тоест на база политиката за категоризиране на Дружеството, която отчита вида на актива, индустрията, географското разположение, минали просрочия и други фактори).

Тези характеристики са необходими за определяне на бъдещите парични потоци за групи подобни активи, тъй като са показателни за платежоспособността на издателя по отношение на всички суми, дължими съгласно договорените условия на оценявания дългов инструмент. Ако в следващ период, сумата на загубата от обезценка намалее и това намаление може обективно да се свърже със събитие, възникнало след признаване на обезценката (като например подобрен кредитен рейтинг), признатата преди загуба от обезценка се възстановява като се коригира корективната сметка. Възстановената сума се признава в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява като приход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Застрахователният договор се прекратява при неплащане на дължимата вноска от застрахованото лице в рамките на определен срок (90 дни за дългосрочни застрахователни договори). Застрахователното вземане се отписва в намаление на прихода от застрахователни премии, заедно с намалението на задения застрахователен резерв и двете операции се отразяват в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

Финансови активи по справедлива стойност

На датата на изготвяне на финансовия отчет, Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка дългови ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба”, наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под цена на придобиване се счита за индикатор за наличие на обезценка.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.12. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Финансови активи по справедлива стойност (продължение)

Ако съществува доказателство за обезценка на „финансовите активи на разположение за продажба“, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход), се прехвърлят от преоценъчния резерв на собствения капитал и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.13. Приходи от лихви

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

2.14. Доходи на наети лица

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

(а) Пенсионно осигуряване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд“, съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета доходите за периода, за който се отнасят.

(б) Задължения за изплащане на пенсионни доходи

Според изискванията на Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството е направило приблизителна оценка на провизията за пенсиониране. Стойността ѝ е в размер на 238 хил. лева. (към 31 декември 2019 г.: 178 хил.лв.).

2.15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.16. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото да получи дивидента.

Към 31 декември 2019 Дружеството притежава инвестиции в дъщерно дружество – 100% акционерно участие в придобитето през 2019 г. дружество „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД (предишни наименования: „Експрес Животозастраховане“ АД и „ЗАД Сожелайф България“ АД), като детайлна информация за придобиването е представена в Пояснение 14.1 „Инвестиции в дъщерни дружества“.

С решение №326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД е одобрено, като вливането е извършено на 31 май 2020 г. и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 01 юни 2020 г. детайлна информация за което е представена в Пояснение 14.2 „Сливане“.

2.17. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният/Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Допълнителният капитал/Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;
- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана;
- резерви от преоценка на финансови активи на разположение за продажба и от хеджиране на парични потоци – включват печалби или загуби, свързани с тези групи финансови инструменти.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период. Както през 2019 г., така и през 2020 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.18. Условни задължения, условни активи и провизии

Дружеството оповестява за всеки клас условни задължения в края на отчетния период кратко описание на характера на тези условни пасиви и когато е възможно:

- (а) прогноза за финансовия ефект от условното задължение;
- (б) индикация за несигурността по отношение на сумата или времето на изтичане и
- (в) възможността за погасяване.

Условното задължение се оповестява според изискванията на параграфа по-горе, освен ако възможността за изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи, е малка. Когато едно лице е солидарно отговорно за дадено задължение, частта от това задължение, която се очаква да бъде платена от друго лице, се третира като условно задължение. Дружеството признава провизия за частта от задължението, за която се очаква изходящ паричен поток, освен в случаите, когато не може да се направи надеждна оценка. Условните задължения могат да се развият по начин, различен от първоначално очаквания. Ето защо е необходимо да се оценяват постоянно, за да се оцени вероятността за сбъждане на един изходящ поток на ресурси, носещ икономически ползи.

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.

3.1. Основни приблизителни оценки и преценки

Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са описани по-долу:

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

Определянето на задълженията по дългосрочни застрахователни договори зависи от приблизителни оценки, направени от Дружеството. Приблизителни преценки са направени по отношение на очаквания брой на смъртни случаи за всяка от годините, в които Дружеството е изложено на риск.

Тези преценки се основават на националните таблици за смъртност, които са коригирани с ефекти от историческия опит на Дружеството.

Очакваният брой на смъртните случаи, определя стойността на изплащаните доходи и стойността на премиите. Основният източник на несигурност е, че епидемиите, като СПИН и Ковид - 19 и широкообхватните промени в начина на живот като хранене, пушене и вредни навици, биха могли да доведат в бъдеще до значително по-лоши нива на смъртност, в сравнение с миналото, за възрастовите групи, в които дружеството има значителна експозиция на риска "смърт".

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

3.1. Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

Някои от горепосочените фактори вече е бил разгледан от компанията, като, факторът СПИН е изключен риск, докато при някои от застрахователните продукти на Дружеството пандемичния риск, свързан с Ковид – 19 не е изключен, тегло, тютюнопушене, професионалните и вредните навици се обсъждат в процеса на подписване на застрахователния договор. Този риск е намален с продължаващото подобряване на медицинските грижи и социални условия, които биха могли да доведат до подобряване на фактора дълголетие. Следователно, излагането на Дружеството на риска "смърт" е ограничено.

(1) Процес на вземане на решения на база предположения

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

Към предположенията се добавя и марж за риск и несигурност. Тези предположения са "заклучени" за срока на договора. Нови прогнози се правят всяка следваща година, с цел да се определи дали предишните задължения са достатъчни от гледна точка на последните оценки. Ако задълженията се считат за подходящи, предположенията не се променят. Ако те не са подходящи, предположенията са променят ("отключват"), за да отразят най-добрите приблизителни оценки.

Основна характеристика на изследването на адекватността за тези договори е, че ефектите от промените в предположенията за измерване на задълженията и свързаните с тях активи, не са симетрични.

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

Смъртност

Като подходяща е избрана базовата таблица за смъртност 1997 – 1998 г.

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

Неработоспособност

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

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

3.1. Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

Анулиране/Запазване

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

Възвръщаемост на инвестициите

Правят се приблизителни оценки и по отношение на бъдещите приходи от инвестиции, възникващи от активите, обезпечаващи дългосрочни застрахователни договори. Тези приблизителни оценки се базират върху текущата пазарна възвръщаемост, както и върху очакванията за бъдещото икономическо и финансово развитие.

Средният очакван размер на приходите от инвестиции е 3%. При отклонение 1% на средната бъдеща възвръщаемост от инвестициите от преценката на ръководството застрахователната отговорност ще се увеличи или намали с 3 хил. Лв.. В този случай няма да е налице облекчение, произтичащо от презастрахователни договори.

(2) Промяна в предположенията

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

(3) Анализ на чувствителността

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

За задълженията по дългосрочни застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия, промените в предположенията няма да предизвикат промяна в размера на отговорността, освен ако промяната е достатъчно тежка, за да доведе до задължение за корекция на тест за адекватност.

Таблицата по-долу показва нивото на съответната променлива, която ще предизвика корекция, а след това показва промяната на задълженията в резултат на по-нататъшно влошаване на променливата.

Променлива	Влошаване на променливата	Неблагоприятна промяна на задълженията	Благоприятна промяна на задълженията
Влошаване на смъртността	+10.00%	2	-
Намаление на дисконтовия фактор	-1.00%	537	-

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

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(б) Окончателно задължение, възникващо от претенции, по застрахователни договори

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

Дружеството счита, че отговорността за настъпили, но непредявени претенции към края на годината е адекватна.

(в) 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 финансовия отчет. Всяко обезщетение е разгледано на база на обстоятелствата около плащането, на база на цялата информация, която е на разположение на специалистите по уреждания на обезщетения и на база на историческите тенденции за такива щети. Оценката на обезщетенията са редовно разглеждани и допълвани, когато нова информация е достъпна. Застрахователни задължения са представени на база на достъпната информацията и на база на статистическите и практични оценки.

(в) Застрахователни договори (продължение)

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

Дружеството прави нужните преценки за броя на смъртните случаи, застрахователни приходи, инвестиционните приходи и административните разходи при сключването на дългосрочните застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия и договори с елемент на допълнителен негарантиран доход. Груповите животозастрахователни договори дават на Дружеството договорното право да увеличи премиите, фактурирани в бъдещи години, с оглед на новия опит по отношение на смъртността.

(г) Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

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

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(д) Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

3.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения годишен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

(а) Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

(б) Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

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

3.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки (продължение)

(б) Полезен живот на амортизируеми активи (продължение)

Към 31 декември 2020 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 16 и 17 Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

(в) Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

(г) Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи.

(г) Оценяване по справедлива стойност (продължение)

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

(д) Провизии

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

4. Управление на риска

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

4.1 Застрахователен риск

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

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

Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси. Основното средство за смекчаване на риска е цедиране на част от премиата (и съответно на риска) към презастраховател. При избора на презастрахователи е важно достигането на известна диверсификация и гаранция, че презастрахователните партньори са финансово стабилни.

Премийен риск

Премийният риск е рискът от поддържане на твърде ниски премийни ставки, имайки предвид действителния опит с претенции. 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 тарифи (контрол върху щетите). Анализите се извършват на тримесечна база на ниво критерии за определяне на ставки, вземайки предвид всички релевантни технически променливи. Нещо очевидно е отчетено в рамките на нашата отчетна система и са предприети мерки за противодействие.

Риск на резерва

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

4. Управление на риска (продължение)

Риск на резерва (продължение)

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, включва следните основни предположения:

(а) Сегментация

Дружеството сегментира продуктите в няколко хомогенни групи в зависимост от характеристиките на индивидуалните продукти (вид на продукта, гарантирани лихвени проценти). За всяка група се прави отделен тест за адекватност на задълженията. Несъответствията в задълженията на отделната група не компенсират излишъците, идващи от друга група при определяне на допълнителна отговорност.

Нетната настояща стойност на бъдещите парични потоци, изчислена с помощта на предположенията, описани по-долу, се сравняват за всяка група продукти по отделно. Ако сравнението покаже, че балансовата стойност на застрахователните задължения не е достатъчна от гледна точка на очакваните парични потоци, целият недостиг се признава в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход чрез създаването на допълнителен резерв.

(б) Ниво на смърт и заболяемост

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

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

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

Концентрация на застрахователен риск

Ключов аспект, пред който се изправя дружеството, е степента на концентрация на застрахователния риск, която определя степента, до която определено събитие или серия от събития би могло да повлияе значително върху задълженията на Дружеството. Такива концентрации могат да произтичат от един застрахователен договор или от няколко свързани договора, от които може да възникнат съществени задължения.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

Концентрация на застрахователен риск (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.

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

31 декември 2020 г.

	Брой щети	Застрахователна сума	% обща застрахователна сума
0 - 5,000	279	494,468	8%
5,000-10,000	110	867,219	13%
10,000-25,000	109	1,818,090	28%
25,000-50,000	58	2,127,209	33%
Над 50,000	11	1,185,052	18%
Общо	567	6,492,039	100%

31 декември 2019 г.

	Брой щети	Застрахователна сума	% обща застрахователна сума
0 - 5,000	86	176,362	6%
5,000-10,000	73	601,874	20%
10,000-25,000	40	668,663	22%
25,000-50,000	33	1,145,119	38%
Над 50,000	6	432,654	14%
Общо	238	3,024,673	100%

Географски и секторни концентрации на риска

Рисковете, записани от Дружеството са разположени само в България, но след вливаенто на Групава Животозастраховане Експрес също така и в Република Северна Македония. В рамките на застраховането мениджмънтът смята, че дружеството няма съществена концентрация на излагане на риск към която и да е група полицедържатели.

Застрахователен риск - анализ на чувствителността

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

Застрахователен риск - анализ на чувствителността (продължение)

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

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

Променлива	Промяна в променливата	Благоприятна промяна в печалбата и загубата	Неблагоприятна промяна в печалбата и загубата
Квота на щетите	+/-10%	2,345	(2,345)
Коефициент на разходите	+/-10%	2,323	(2,323)

Анализът на чувствителността представен отгоре е валиден както за 2020 г., така и за 2019 г.

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

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

При симулирано намаление на дисконтовия фактор с 10%, това би довело до необходимостта за заделяне на допълнителни резерви за сумата от 537 хил. лева.

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

Развитие на щетите

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

Плащания

Година на събитието	Закъснение в години					
	0	1	2	3	4	5
2015	1,129	1,876	1,980	2,000	2,029	2,044
2016	1,492	2,392	2,452	2,458	2,475	
2017	1,616	2,380	2,439	2,518		
2018	1,786	2,577	2,692			
2019	2,110	2,809				
2020	2,598					
Общо	10,730	12,035	9,563	6,975	4,504	2,044

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

Развитие на щетите (продължение)

Заявяване на иски

Година на събитието	Закъснение в години					
	0	1	2	3	4	5
2015	2,221	1,948	2,016	2,034	2,088	2,112
2016	2,283	2,550	2,589	2,550	2,593	
2017	2,406	2,539	2,683	2,669		
2018	2,688	2,862	2,982			
2019	3,003	3,044				
2020	4,359					
Общо	16,960	12,944	10,270	7,252	4,681	2,112

Риск за развитие на щетите на портфолиото, придобито при сливането с Групама Животозастраховане Експрес ЕАД

Платени претенции – закъснение в години спрямо годината на възникване на събитието:

Общо претенции

Година на събитие	на	0	1	2	3	4	5	6	7
2011		644	264	18	1	0	0	0	0
2012		1,054	1,415	1,456	1,456	1,459	1,459	1,459	1,459
2013		1,179	1,757	1,776	1,804	1,809	1,809	1,809	1,809
2014		1,706	2,110	2,160	2,204	2,224	2,224	2,224	
2015		1,148	1,580	1,642	1,649	1,649	1,649		
2016		1,323	1,629	1,651	1,661	1,663			
2017		1,254	1,595	1,596	1,893				
2018		1,357	1,666	1,746					
2019		1,747	2,518						
2020		1,243							
Общо		12,655	14,535	12,046	10,667	8,803	7,140	5,492	3,268

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

Развитие на щетите (продължение)

Застраховка „Живот“ (Clipri) на кредитополучатели на Банка ДСК АД, представляваща най-голям дял в резерва за възникнали, но непредявени претенции:

Година на събитие	0	1	2	3	4	5	6	7
2012	923	1,270	1,295	1,295	1,298	1,298	1,298	1,298
2013	1,036	1,360	1,378	1,406	1,411	1,411	1,411	1,411
2014	1,544	1,925	1,974	2,018	2,039	2,039	2,039	
2015	1,028	1,447	1,499	1,499	1,499	1,499		
2016	1,231	1,517	1,538	1,548	1,550			
2017	1,221	1,547	1,548	1,844				
2018	1,324	1,598	1,672					
2019	1,684	2,217						
2020	1,203							
Общо	11,195	12,879	10,905	9,610	7,796	6,246	4,747	2,709

4.2. Управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на финансов риск чрез своите финансови активи, финансови пасиви, презастрахователни активи и застрахователни пасиви. В частност, основният финансов риск е, че постъпленията от неговите финансови активи могат да не бъдат достатъчни за финансиране на задълженията, възникващи от застрахователните му договори.

Най-важните компоненти на този финансов риск са пазарният риск, кредитният риск и ликвидният риск. Тези рискове възникват от откритите позиции в лихвени, валутни продукти, всички от които са изложени на общи и специфични движения на пазара.

4.2.1. Кредитен риск

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

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

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.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

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

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

Към 31.12.2020 г.	Общо	BBB+	BBB	BB+	Нерейтинго- вани
Пари и парични еквиваленти	6,257		4 748	1	1,508
Депозити и вземания от финансови институции	10,787	737	6,611	3,439	0
Финансови активи на разположение за продажба	38,559		38,559		
Дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица	5,958				5,958
Дялове в инвестиционни фондове на Дружеството	317				317
Вземания по застрахователни договори	8,436				8,436
Вземания по презастрахователни договори	65				65
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	833				833
Други финансови активи	208				208
Общо финансови активи	71,420	737	49 918	3,440	17,325

Към 31.12.2019 г.	Общо	BBB+	BBB	BB+	Нерейтинго- вани
Пари и парични еквиваленти	2,863	-	2,858	-	5
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	737	153	800	-
Финансови активи на разположение за продажба	34,968	-	34,968	-	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	9,778	-	-	-	9,778
Вземания по застрахователни договори	3,430	-	-	-	3,430
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	17	-	-	-	17
Други финансови активи	176	-	-	-	176
Общо финансови активи	52,922	737	37,979	800	13,406

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

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

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

4.2.2. Пазарен риск

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

Лихвен риск

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

Дружеството управлява своя лихвен риск чрез диверсификация на портфолиото си от финансови активи, по начин, по който то може оптимално да избегне евентуалните неблагоприятни промени в лихвените проценти. Значителна част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с месечен матуритет. Инвестициите в държавни ценни книжа се извършват до степен, необходима за покриване на техническите застрахователни резерви.

Ценови риск

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

Дружеството управлява използването на капиталови инвестиции в отговор на променящите се пазарни условия и ограничава риска като поддържа диверсифициран портфейл.

Към 31 декември 2019 Дружеството притежава капиталови инвестиции – 100% акционерно участие в придобитето през 2019 г. дружество Групама Животозастраховане Експрес ЕАД (предишни наименования: Експрес Животозастраховане АД и ЗАД Сожелайф България АД), като детайлна информация за придобиването е представена в Пояснение 14.1 „Инвестиции в дъщерни дружества“.

С решение №326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД е одобрено, като вливането е извършено на 31 май 2020 г. и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 01 юни 2020, детайлна информация за което е представена в Пояснение 14.2 „Бизнескомбиниания“.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството не притежава капиталови инвестиции.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск

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

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

Структурата на финансовите активи по валути към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. е както следва:

Към 31.12.2020 г.

Финансови активи	Лева	Щатски долари	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	16,405		22,154	38,559
Дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица			5,958	5,958
Дялове в инвестиционни фондове на Дружеството			317	317
Депозити и вземания от финансови институции	9,708		1,079	10,787
Други финансови активи	208			208
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	666		167	833
Вземания по застрахователни договори	1,993	1	6,442	8,436
Вземания по презастрахователни договори			65	65
Пари и парични еквиваленти	4,228	12	2,017	6,257
				71,4
Общо финансови активи	33,207	13	38,199	20
Финансови пасиви				
Застрахователни резерви	(19,180)		(16,307)	(35,487)
Други задължения	(4,843)		(5,712)	(10,555)
				25,3
Нетна валутна позиция	9,185	13	16,180	78

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2019 г.

Финансови активи	Лева	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	9,903	25,065	34,968
Инвестиции в дъщерни предприятия	9,778	-	9,778
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	-	1,690
Други финансови активи	176	-	176
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	17	17
Вземания по застрахователни договори	1,544	1,886	3,430
Пари и парични еквиваленти	975	1,888	2,863
Общо финансови активи	24,066	28,856	52,922
Финансови пасиви			
Застрахователни резерви	(10,347)	(6,814)	(17,161)
Краткосрочни заеми	-	(8,238)	(8,238)
Други задължения	(2,915)	(2,592)	(5,507)
Нетна валутна позиция	10,804	11,212	22,016

4.2.3. Анализ на чувствителността

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

Разумен вариант на промяна

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

В прогнозите разумната възможна промяна на обменния курс е еднаква за всички валути. Сумите, посочени в таблиците, представят ефекта в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, който ще бъде признат на датата на финансовия отчет, ако описаният горе сценарий се случи. Анализ на чувствителността на финансовите активи на рейтинг на емитента към 31.12.2020 г.

Ефект върху собствения капитал

Промяна в цената на лихвоносните активи	7,103
Промяна в стандартната крива на доходност	110
Общо	7,213

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск

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

Дружеството непрекъснато оценява своя риск на ликвидност като идентифицира и контролира промените във финансирането, необходими за да се осъществят бизнес целите и планираните резултати по отношение на цялостната стратегия на дружеството. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, наближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват, за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива. Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие. Бъдещите парични потоци, свързани с финансовите активи и пасиви, представени в анализа на ликвидността в следващата таблица са равни на несконтираните договорни такива.

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

МАТУРИТЕТ

Към 31.12.2020 г.

	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Безсроч- ни	Общо
Финансови активи					
Финансови активи На разположение за продажба:	3,820	16,770	17,969		38,559
- В т.ч. Държавни ценни книжа	3,820	16,770	17,969		38,559
Дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица	413	2,795	2,750		5,958
Дялове в инвестиционни фондове на Дружеството				317	317
Вземания по застрахователни договори	8,436				8,436
Вземания по презастрахователни договори	65				65
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	833				833
Парични средства и парични еквиваленти	6,257				6,257
Депозити и вземания от финансови институции	10,787				10,787
Други финансови активи	208				208
Общо финансови активи	30,819	19,565	20,719	317	71,420

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

Финансови пасиви

Застрахователни резерви	(10,408)	(7,019)	(18,060)	-	(35,487)
Други финансови задължения	(10,555)				(10,555)
Общо финансови пасиви	(20,963)	(7,019)	(18,060)	-	(46,042)

Разлика в падежите на активи и пасиви

9,856	12,546	2 658	317	25,378
--------------	---------------	--------------	------------	---------------

Оповестената по-горе матуритетна структура на дяловете в инвестиционни фондове на застрахованите лица в размер на 5,958 хил. лв. (към 31 декември 2019 г: - хил. лв.) е базирана на падежната структура на застрахователните полици, с които тези инвестиции са свързани.

МАТУРИТЕТ

Към 31.12.2019 г.

	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Безсроч- ни	Общо
Финансови активи					
Финансови активи На					
разположение за продажба:	4,379	12,788	17,801	-	34,968
- В т.ч. Държавни ценни книжа	4,379	12,788	17,801	-	34,968
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-	9,778	9,778
Вземания по застрахователни договори	3,430	-	-	-	3,430
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	17	-	-	-	17
Парични средства и парични еквиваленти	2,863	-	-	-	2,863
Депозити и вземания от финансови институции	1,690	-	-	-	1,690
Други финансови активи	176	-	-	-	176
Общо финансови активи	12,555	12,788	17,801	9,778	52,922
Финансови пасиви					
Застрахователни резерви	(7,580)	(4,432)	(5,149)	-	(17,161)
Краткосрочни заеми	(8,238)	-	-	-	(8,238)
Други финансови задължения	(4,883)	(447)	(178)	-	(5,507)
Общо финансови пасиви	(20,701)	(4,878)	(5,327)	-	(30,906)
Разлика в падежите на активи и пасиви	(8,146)	7,910	12,474	9,778	22,016

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

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

МАТУРИТЕТ Финансови активи на разположение за продажба	Към 31.12.2020 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
-Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	3,820	16,770	17,969	38,559

МАТУРИТЕТ Финансови активи на разположение за продажба	Към 31.12.2019 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
-Държавни ценни книжа, емитирани от Република България	4,379	12,788	17,801	34,968

4.2.5. Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

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

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

Групама Животозастраховане е дружество, лицензирано за продажба както на застраховки „Живот“, така и на застраховки „Злополука“.

Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал, съгласно изискванията на Делегиран Регламенти 2015/35 за Дружеството към 2020 и 2019 г. е 12,400 хил. лв., но поради факта, че през 2020 г., както и през 2019 г., нивото на продажби на продукти от Застраховки „Злополука“ е под изискуемия десет процентов праг, Дружеството не се счита за композитно по смисъла на Кодекса за застраховане, Директива 2009/138/ЕИО и Делегиран Регламент 2015/35 и минималният изискуем капитал е 7,400 хил. лв.

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2.5. Капиталов риск (продължение)

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН):, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	14,872	7,811
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	7,400	7,400

Капиталова адекватност	2020 г.	2019 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	134%	270%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	263%	285%

4.3. Други рискове (COVID 19)

Обща информация

През 2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на „Пандемия“ от развилият се в края на 2019 г., нов коронавирус COVID-2019 (Ковид-19), който бързо се пренесе в целия свят, като Европа бе силно засегната. В резултат на това Република България обяви извънредно положение на територията на страната за периода от 13 март 2020 до 13 май 2020 г., а впоследствие беше обявена и извънредна епидемиологична обстановка, която продължава и към 31 декември 2020 г., и към момента на издаване на настоящия отчет. Въведени са строги противоепидемиологични мерки и ограничения, имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса.

Поради пандемията от Covid-19, голяма част от световната икономика се забави, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. На глобално ниво последвалите резултати за бизнеса от икономическите смущения причинени от пандемията са - влошени икономически перспективи, значително увеличение на очакваните кредитни загуби и други обезценки, както и намаление на приходите породени от по-ниските обеми и намалена активност на клиентите.

Пандемията оказва неблагоприятно влияние върху икономическата активност в страната и света, фондовите пазари, туризма, транспорта, автомобилната индустрия и много други отрасли. Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България в резултат на Covid19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството, и в частност краткосрочният спад в цените на финансовите активи на световните пазари, последван от значително ниво на несигурност, който би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на дружеството, ако негативната тенденция се запази.

4. Управление на риска (продължение)

4.3. Други рискове (COVID 19) (продължение)

Към настоящия момент остава значителна несигурност при оценката на продължителността на разпространението на коронавируса и неговото въздействие. През четвърто тримесечие на 2020 г. настъпи втора вълна на засилване на заразата след известно затишие през летните месеци, което наложи приемането на нови мерки и ограничения от правителствата, довели до ново ограничаване на социалния живот и цели сектори на икономиката и до понижаване на икономическата активност. Към настоящия момент силата на заболяемостта не намалява въпреки това в някои държави започна постепенно отхлабване на мерките основаващо се на започналото ваксиниране на населението

Ефект върху икономиката на Република България

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на Република България, съгласно данните на Международния валутен фонд, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Covid-19 (Коронавирус).

	Исторически Данни			Прогноза			
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
Икономически ръст на БВП	3.5%	3.1%	3.4%	3.2%	(4.0)%	2.8%	6.0%

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на държавите от Еврозоната (представляващи основния външен пазар на Република България), съгласно данните на Международния валутен фонд, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Covid-19 (Коронавирус).

	Исторически Данни			Прогноза			
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
Икономически ръст на БВП	1.9%	2.5%	1.9%	1.4%	(7.5)%	1.3%	4.7%

Видно от горните данни, Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на Република България и на основните ѝ търговски партньори, като на някои от пазарите очакваното намаление на Брутният вътрешен продукт би било значително, но взема предвид и общите очаквания за възстановяване в периода 2021-2022 с очаквания за завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди Covid-19 (Коронавирус), вследствие на предприетите мерки от страна на правителствата за ваксинация и мерки стимулиращи икономическата активност.

4. Управление на риска (продължение)

4.3. Други рискове (COVID 19) (продължение)

Ефект върху кредитните рейтинги

В резултат от очакваните икономически ефекти от забавената обща активност, част от рейтинговите агенции влошиха своите перспективи по дългосрочните дългови позиции, както по отношение на суверенния дълг, така и по отношение на корпоративните дългови позиции. В таблицата по-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от Fitch на Република България.

	Преди Covid-19		След Covid-19	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB	Позитивна	BBB	Позитивна

Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг на множество държави, Ръководството счита, че преди изтичане на по-дълъг период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Дружеството оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже.

Предприети мерки от страна на Ръководството

Очакванията на Ръководството са за запазване стабилността на финансовите параметри, запазване на застрахователния портфейл и постигане на адекватна за ситуацията печалба от дейността, запазвайки устойчиви ликвидни и капиталови буфери.

Предприети са допълнителни мерки за ежедневен мониторинг и управление на ликвидните средства, както и мониторинг на пазарната стойност на портфейла от ценни книжа, които се състоят от нискорискови държавни облигации и от депозити във финансови институции.

Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който цели без забавяне може да изпълни ежедневните си задължения, свързани с плащанията, както в нормална пазарна среда, така и в условията на криза. Дружеството инвестира предимно в ликвидни активи и преобладаващата част от инвестиционния портфейл са ликвидни държавни ценни книжа на Република България, които дружеството може да продаде, за да покрие нарастващ обем на плащанията при извънредна ситуация. Също така Дружеството поддържа достатъчно средства по разплащателни сметки (значително над минимално необходими налични средства), които да може да обезпечат ежедневните плащания.

Освен, че наблюдава повишения оперативен риск, Дружеството следи много внимателно свързаното с това макроикономическо въздействие, включително влиянието върху местните пазари на намаляването на растежа на БВП в Китай и Европейския съюз в момент, когато икономиката вече е в крехко състояние. Финансовите пазари също изглеждат силно чувствителни към рисковете, свързани с коронавируса, като фондовите пазари, лихвените проценти и цените на петрола са волатилни.

Финансовите параметри, заложи в бюджета за следващата година, са съобразени с продължаващата и в началото на 2021 г. пандемията COVID-19. Въпреки че поставят пазара в ситуация на сериозен стрес, досега тези събития не са повлияли на ликвидността на Дружеството.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

5. Йерархия в справедливата стойност

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

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

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

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

Към 31.12.2020 г. и към 31.12.2019 г. Дружеството не притежава финансови активи или пасиви, упоменати в ниво 2 и ниво 3.

	31 декември 2020 г.	31 декември 2019 г.
	Ниво 1	Ниво 1
Финансови активи на разположение за продажба:		
- Държавни ценни книжа	38,559	34,968
Финансови активи, държани за търгуване:		
- Дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица	5 958	-
- Дялове в инвестиционни фондове на Дружеството	317	-
Финансови активи на разположение за продажба	44 834	34,968

6. Приход от застрахователни премии

	2020 г.	2019 г.
Застрахователни договори		
–Записани премии	16,990	11,527
–Промяна в пренос-премийния резерв	1,557	(562)
–Промяна в математическия резерв	(195)	(85)
–Промяна в резерва по застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд	(566)	-
–Промяна в резерва за бъдещо уч.в печалбата	(136)	5
Презастрахователни договори		
– Отстъпени премии	(360)	(92)
- Промяна в пренос-премийния резерв	(5)	-
– Промяна в математическия резерв	(17)	(1)
Общо реализирани застрахователни премии	17,268	10,792

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

6. Приход от застрахователни премии (продължение)

Записани премии по продукти:	2020 г.	2019 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот“	834	573
- В.т.ч. Смесена Застраховка „Живот“	660	345
- В.т.ч. Рискова Застраховка „Живот“	-	17
- В.т.ч. Застраховка „Живот“ за пенсия или рента	174	211
Групова застраховка „Живот“	4	5
Застраховка „Живот на кредитополучатели“	14,734	10,315
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	610	-
	16,182	10,893
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	525	622
Групова застраховка „Злополука“	1	2
Застраховка „Злополука на картодържатели“	79	-
Застраховка „Злополука на кредитополучатели“	203	10
	808	634
Общо записани застрахователни премии	16,990	11,527

7. Застрахователни резерви

През 2020 г. и през 2019 г. се запазва начинът на представяне на пренос-премийния резерв, като се отчита брутната сума на пренос-премийния резерв, а отложените аквизиционни разходи се изчисляват и представят самостоятелно.

Таблиците по-долу отразяват застрахователните резерви по видове застраховки към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. са както следва:

	2020 г.		2019 г.	
	Живот	Злополука	Живот	Злополука
Математически резерви	13,911	-	8,243	-
-застрахователни резерви	13,911	-	8,243	-
Пренос-премийен резерв	3,769	335	5,158	326
-застрахователни резерви	3,769	335	5,158	326
Резерви за предстоящи плащания	9,146	1,391	3,145	289
-застрахователни резерви	9,979	1,391	3,145	289
-презастрахователни резерви	(833)	-	-	-
Резерв за бъдещо уч. в печалбата	9	-	-	-
-застрахователни резерви	9	-	-	-
Резерв за бонуси и отстъпки	136	-	-	-
-застрахователни резерви	136	-	-	-
Резерв по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	5,958	-	-	-
-застрахователни резерви	5,958	-	-	-
Салдо към 31 декември	32,928	1,726	16,546	615

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

7. Застрахователни резерви (продължение)

2020 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Преносим премиен резерв	Резерв за бърз. уч. в печалбата	Резерв за бонуси и отстъпки	Математически резерв застр. Живот с инв. фонд	Общо резерви
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2019 г.	8,243	3,434	5,484	-	-	-	17,161
Промяна през годината							
- Увеличение	142,440	89,239	54,614	17	136	43,212	329,658
- в т.ч. (увеличение) в резултат на бизнескомбинация	10,555	7,204	1,507	9	0	7,289	26,564
- Намаление	(136,772)	(81,303)	(55,994)	(8)	-	(37,255)	(311,332)
Салдо към 31 декември 2020 г.	13,911	11,370	4,104	9	136	5,957	35,487
2020 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Преносим премиен резерв	Резерв за бърз. уч. в печалбата	Резерв за бонуси и отстъпки	Математически резерв застр. Живот с инв. фонд	Общо резерви
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2019 г.	(17)	-	-	-	-	-	(17)
Промяна през годината							
- (Увеличение)	(64)	(2,080)	(5)	-	-	-	(2,150)
- в т.ч. (увеличение) в резултат на бизнескомбинация	-	(609)	(5)	-	-	-	(614)
- Намаление	81	1 247	5	-	-	-	1,333
Салдо към 31 декември 2020 г.	-	(833)	-	-	-	-	(833)
Нетни резерви 31 декември 2020 г.	13,911	10,537	4,104	9	136	5,957	34,654

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

7. Застрахователни резерви (продължение)

2019 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Пренос-премиен резерв	Резерв за бърз. уч. в печалбата	Общо резерви
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2018 г.	8,158	3,249	4,922	5	16,334
Промяна през годината					
- Увеличение	97,182	34,128	63,883	-	195,193
- (Намаление)	(97,097)	(33,943)	(63,321)	(5)	(194,366)
Салдо към 31 декември 2019 г.	8,243	3,434	5,484	-	17,161

2019 г.	Математически резерви	Резерви за предстоящи плащания	Пренос-премиен резерв	Резерв за бърз. уч. в печалбата	Общо резерви
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2018 г.	(18)	-	-	-	(18)
Промяна през годината					
- (Увеличение)	(158)	(30)	-	-	(188)
- Намаление	159	30	-	-	189
Салдо към 31 декември 2019 г.	(17)	-	-	-	(17)
Нетни резерви 31 декември 2019 г.	8,226	3,434	5,484	-	17 144

Дружеството прилага изискванията на груповата политика, при която се извършват месечни операции по начисляване на техническите резерви, което е представено на ниво отделен вид технически резерв за 2020 г. и 2019 г. по-горе, като нетната промяна в техническите резерви е представена в общите данни за спечелените премии и техническите резерви.

През 2020 г., във връзка с портфолиото, придобито при сливането на Групама Животозастраховане ЕАД и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД, осъществено на 31 май 2020 г., Дружеството заделя Резерв за бъдещо участие в печалбата, Резерв за бонуси и отстъпки и Математически резерв по застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

8. Отсрочени аквизиционни разходи

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Начално салдо	1,736	1,664
Амортизирани през годината	(1,736)	(1,664)
Отсрочени през годината	1,378	1,736
Общо	1,378	1,736

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

	31 декември 2020 г.	31 декември 2019 г.
Смесена Застраховка „Живот“	110	2
Рискова Застраховка „Живот“ (вкл. застраховка „Живот на кредитополучатели“)	1,101	1,647
Застраховка „Живот“ за пенсия или рента	57	1
Застраховка Злополука	110	86
Общо отсрочени аквизиционни разходи	1,378	1,736

9. Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане

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

	2020 г.			2019 г.		
	Бруто	Презаст- раховане	Нето	Бруто	Презаст- раховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	5,531	(42)	5,489	3,042	(30)	3,012
Откупи и падежирали застраховки „Живот“	1,071	-	1,071	645	-	645
Промяна в резерва за предстоящи плащания	2,170	(356)	1,814	185	-	185
Общо застрахователни обезщетения	8,772	(398)	8,374	3,872	(30)	3,842

Изплатени застрахователни обезщетения по продукти

	2020 г.	2019 г.
Изплатени обезщетения		
Живот:		
Групова застраховка „Живот“	6	1
Индивидуална застраховка „Живот“	15	14
Застраховка „Живот на кредитополучатели“	5,384	2,855
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	9	-
	5,414	2,870

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

9. Изплатени обезщетения, нето от презастраховане (продължение)

	2020 г.	2019 г.
Изплатени обезщетения		
Злополука:		
Индивидуална застраховка „Злополука”	34	151
Групова застраховка „Злополука”	-	-
Застраховка „Злополука на кредитополучатели”	37	-
	71	151
Общо застрахователни обезщетения	5,485	3,021
Разходи за уреждане на застрахователни обезщетения	46	21
Общо изплатени обезщетения	5,531	3,042

10. Административни разходи и други разходи, нето

	2020 г.	2019 г.
Разходи за персонала	2,339	1,863
Външни услуги	1,082	839
Други разходи за дейността	312	293
Амортизация	486	348
- <i>В т.ч. амортизация на активи с право на ползване</i>	275	226
Разходи за осигуровки	332	272
Материали	83	102
Общо административни разходи	4,634	3,717

Възнаграждението за независим финансов одит за 2020 г. (на годишните отчети) е в размер на 102 хил. лв., разпределено както следва:

- За Мазарс ООД – 63 хил. лв.
- За Ейч Ел Би България ООД - 39 хил. лв.

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. (на индивидуалните и консолидирани отчети) е в размер на 89 хил. лв., разпределено както следва:

- За Мазарс ООД – 54 хил. лв.
- За Ейч Ел Би България ООД - 35 хил. лв.

През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита, с изключение на договорени процедури във връзка с проверката на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ.

Договореното възнаграждение за 2020 г. възлиза на 25 хил. лв., разпределено както следва:

- За Мазарс ООД – 15 хил. лв.
- За Ейч Ел Би България ООД - 10 хил. лв.

Договореното възнаграждение за 2019 г. възлиза на 23 хил. лв., разпределено както следва:

- За Мазарс ООД – 14 хил. лв.
- За Ейч Ел Би България ООД - 9 хил. лв.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

10. Административни разходи и други разходи, нето (продължение)

През 2020 г. и през 2019 г. във връзка със задълженията си като част от групата на одитора на Групата на Групама Животоастраховане ЕАД – Groupama Assurances Mutuelles, Мазарс ООД е предоставило и услуги за изразяване на сигурност по отношение на отчетността за групови цели на Групама Застраховане ЕАД в размер на 6 хил. лв. (2019 г.: 6 хил.лв.)

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

Други приходи/(разходи) нето

	2020 г.	2019 г.
Други застрахователни приходи/(разходи) нето	(527)	(584)
- в т. ч. отписване на премия от предходна година	(391)	(426)
Извънредни приходи/(разходи) нето	107	16
Други приходи/(разходи) нето	1	(19)
Общо други (разходи)/приходи нето	(419)	(587)

11. Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане

През 2017 г. Дружеството променя начина на представяне на аквизиционните разходи, като представя отсрочените аквизиционни разходи отделно от пренос-премийния резерв. През текущата и предходната година Дружеството запазва начина на представяне на аквизиционните разходи, като подробна информация за размера на отсрочените аквизиционни разходи е представен в Пояснение 8 „Отсрочени Аквизиционни Разходи“.

	2020 г.	2019 г.
Комисионни по застраховки	4,052	2,686
Други аквизиционни разходи	132	104
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	472	(72)
Общо аквизиционни разходи	4,656	2,718

Оповестеиите в таблицата по-горе други аквизиционни разходи в размер на 131 хил.лв. (2019 г.: 104 хил. лв.) са непреки разходи, които са свързани с процеса на подписваческа дейност на Дружеството.

Комисионни по застраховки

	2020 г.	2019 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот“	4	-
Застраховка „Живот на кредитополучатели“	3,781	2,525
Застраховка „Живот, свързана с инвестиционен фонд“	16	-
	3,801	2,525
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука“	130	154
Застраховка „Злополука на кредитополучатели“	115	7
Застраховка „Злополука на картодържатели“	6	-
	251	161
Общо комисионни по застраховки	4,052	2,686

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

12. Пари и парични еквиваленти, депозити и вземания от финансови институции

Съгласно Кодекса за застраховането, застрахователните дружества управляват два отделни портфейла – един, в който инвестират средства, свързани с управлението на застрахователните си резерви и втори за управление на собствените си средства. Инвестициите в двата портфейла включват различни класове активи - банкови депозити, държавни ценни книжа и др.

Към 31 декември 2020 г. Групама Животозастраховане ЕАД е инвестирало парични средства под формата на банкови депозити в размер на 9,708 хил.лв. (2019 г.: 1,690 хил. лв.).

	<u>31.12.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
Парични средства в каси		
- в български лева	3	3
- в чуждестранни валути	2	2
Парични средства в банки		
- в български лева	4,225	972
- в чуждестранни валути	2,027	1,886
Общо	<u>6,257</u>	<u>2,863</u>

	<u>31.12.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
Срочни депозити в лева		
- за срок, над 90 дни	9,708	1,690

	<u>31.12.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
Срочни депозити в чуждестранна валута		
- за срок, над 90 дни	1,079	-
Общо	<u>10,787</u>	<u>1,690</u>

	<u>31.12.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
Парични наличности в каса и по банкови сметки	6,257	2,863
Парични средства и парични еквиваленти, представени в отчета за паричните потоци	<u>6,257</u>	<u>2,863</u>
Депозити с матуритет над 3 месеца	10,776	1,690
- в т.ч. придобити в резултат от бизнескомбинации	7,589	-
Начислена лихва през отчет за печалбата или загубата	11	-
Начислена лихва от бизнескомбинации	2	-
Получена лихва	(2)	-
Парични средства, парични еквиваленти и депозити	<u>17,044</u>	<u>4,553</u>

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

13. Финансови активи на разположение за продажба и финансови активи, държани за търгуване

13.1. Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба	Държавни ценни книжа
Балансова стойност към 1 януари 2019 г.	34,584
Начислена лихва	900
Получени суми от купон /лихва/	(992)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	2,104
Реализирана печалба	861
Новопридобити	4,139
Отписани (падежирали/продадени)	(4,831)
Амортизация	(1,797)
Към 31 декември 2019 г.	34,968
Балансова стойност към 1 януари 2020 г.	34,968
Начислена лихва	907
- призната в отчета за печалбата или загубата	528
- призната в резултат от бизнескомбинации	379
Получени суми от купон /лихва/	(860)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	(94)
Новопридобити	8,059
- чрез покупка	-
- в резултат от бизнескомбинации	8,059
Отписани (падежирали/продадени)	(4,265)
Амортизация	(156)
Към 31 декември 2020 г.	38,559

Дружеството е класифицирало притежаваните от него държавни ценни книжа като финансови активи, на разположение за продажба, което означава, че разликата между тяхната първоначална покупна цена и тяхната справедлива стойност е отчитана през годините като част от Преоценъчния резерв на Дружеството (част от Собствения му капитал), а промяната в справедливата стойност в Другия всеобхватен доход.

През 2020 г. отписването на държавни ценни книжа на стойност 4,265 хил. лв. е в следствие на настъпил падеж на ценните книги. Имайки предвид, че Дружеството е отчитало тяхната преоценка през годините по ефективен лихвен процент, към момента на падежиране на ценните книги то не реализира стойност, която да се отрази в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

През 2019 г. намалението на портфейла от държавни ценни книжа е на стойност 4,831 хил. лв. и е следствие на продажба на ценните книги. Поради продажбата Дружеството е реализирало доходност от 861 хил. лв., която представлява обратното проявление на преоценъчния резерв на Дружеството като финансови приходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

13. Финансови активи на разположение за продажба и финансови активи, държани за търгуване (продължение)

13.1. Финансови активи на разположение за продажба (продължение)

Всички позиции, свързани с бизнескомбинации през 2020 г., са сумите, произтекли от операциите по сливането на Групама Животозастраховане ЕАД и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД, осъществено на 31 май 2020 г.

13.2. Финансови активи, държани за търгуване

През 2020 г., в следствие на сливането на Групама Животозастраховане ЕАД и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД, осъществено на 31 май 2020 г., Дружеството придобива собствени дялове в инвестиционни фондове и дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд.

Финансови активи, държани за търгуване	Дялове в инвестиционни фондове на Дружество	Дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2020 г.	-	-	-
Новопридобити	304	5,947	6,251
- чрез покупка	-	604	604
- от бизнескомбинации	304	5,343	5,647
Преоценка по пазарна цена нето през отчет за печалбата или загубата	13	264	277
Отписани	-	(253)	(253)
Към 31 декември 2020 г.	317	5,958	6,275

Дружеството класифицира собствените си дялове в инвестиционни фондове и дяловете в инвестиционни фондове на застрахованите лица по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд, като финансови активи, държани за търгуване. От тук следва, че разликата между първоначалната цена на придобиване и пазарната цена на тези дялове се отчита като финансов приход или финансов разход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Резултатът от операциите с дяловете в инвестиционни фондове на застраховани лица по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд не влияе при образуване на финансовия резултат на Дружеството, тъй като той се елиминира с резултата от преоценката на заделения резерв по застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

13. Финансови Активи на разположение за продажба и финансови активи, държани за търгуване (продължение)

13.2. Финансови активи, държани за търгуване (продължение)

Следващата таблица показва преоценката на дяловете в инвестиционни фондове на Дружеството за 2020 г.:

Към 31.12.2020 г. **лева**

Дялове в инвестиционни фондове на Дружеството	13
- положителна преоценка	20
- отрицателна преоценка	(7)

Следващата таблица показва преоценката на дяловете в инвестиционни фондове на застрахованите лица и промяната в заделения резерв по застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд за 2020 г.

Към 31.12.2020 г. **лева**

Дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица	264
- положителна преоценка	360
- отрицателна преоценка	(96)

Промяна на резерв по застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	(264)
Заделен резерв	(360)
Освободен резерв	96

Нетна позиция на преоценките на дяловете в инвестиционни фондове на застрахованите лица и заделения резерв по застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	-
---	----------

	2020 г.	2019 г.
Финансови приходи от операции с инвестиции	380	861
- в т.ч. по дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица	360	-
Приходи от лихви	560	-
Финансови загуби от операции с инвестиции	(285)	(37)
- в т.ч. по дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица	(96)	-
Общо приходи от инвестиции	655	824

13. Финансови Активи на разположение за продажба и финансови активи, държани за търгуване (продължение)

Както е оповестено в Пояснение 2.11 „Финансови активи“, Дружеството извършва ежегодна оценка на приложимостта на презумпциите за очаквана доходност при приближаването до падеж на своите финансови, класифицирани като такива на разположение за продажба. През 2020 г. Дружеството е преценило презумпциите си за очакваната доходност на финансовите си инструменти във връзка с общата си политика по управлението на портфейлите си, в резултат на което е отчело загуба от операции с инвестициите в размер на 285 хил. лв. (2019 г.: загуба от операции с инвестициите в размер на 37 хил. лв.) и финансови приходи от операции с инвестиции в общ размер на 380 хил. лв. Приходите от операции с инвестиции за 2020 г. се дължат на преоценката на финансовите активи, държани за търгуване както следва: на дяловете в инвестиционни фондове на Дружеството – положителна преоценка в размер на 20 хил. лв.; на дяловете в инвестиционни фондове на застраховани лица - положителна преоценка в размер на 360 хил. лв. (за 2019 г. финансовите приходи от операции с инвестиции са в размер на 861 хил. лв. и се дължат на реализирана печалба от продажбата на държавни ценни книжа, класифицирани като финансови инструменти на разположение за продажба)

14. Инвестиции в дъщерни дружества и Бизнес комбинация

14.1 Инвестиция в дъщерно дружество

След взето решение от страна на Едноличния собственик на капитала на 21 юни 2019 г. и след решение на Съвета на Директорите от 04 юли 2019 г. на „Групама Животозастраховане“ ЕАД на 10 юли 2019 г. Дружеството е сключило Договор за покупка на 100% от акциите на „ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД (текущо наименование „Групама Животозастраховане Експерс“ ЕАД, предходно наименование „ЗАД Сожелайф България“ АД), като по силата на въпросния договор е закупило от:

- Банка ДСК ЕАД - 42 082 хил. обикновени, поименни, безналични акции, вписани в централния депозитар с ISIN BG1100057071 с номиналан стойност 100 лв. Всяка и обща стойност от 4 208 хил.лв., равняващи се приблизително на 58,45% от капитала на ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД;
- Експресбанк АД - 29 918 хил. Обикновени, поименни, безналични акции, вписани в централния депозитар с ISIN BG1100057071 с номиналан стойност 100 лв. Всяка и обща стойност от 2 992 хил.лв., равняващи се приблизително на 41,55% от капитала на ЗАД Експрес Животозастраховане АД.

Придобиването на 100% от акциите на ЗАД Експрес Животозастраховане АД от страна на Дружеството е одобрено от Комисията за финансов надзор с Решение № 1109-ЖЗ на 10 октомври 2019 г. и от Комисията за защита на конкуренцията с Решение №1129 от 17 октомври 2019 г.

На 31 октомври 2019 г. е извършено плащане на 100% от договорената цена и е вписана промяната в собствеността на 100% от акциите на ЗАД Експрес Животозастраховане АД.

На 01 ноември 2019 г. е вписана промяна в наименованието на дъщерното дружество – Групама Животозастраховане Експрес ЕАД, съгласно влезло в сила (след изпълнение на отлагателното условие) Решение от Общото събрание на ЗАД Експрес Животозастраховане АД от 02 октомври 2019 г.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

14. Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

14.1 Инвестиция в дъщерно дружество (продължение)

	31 декември 2020 г.		31 декември 2019 г.	
	Участие в капитала	Стойност на участието (хил.лв.)	Участие в капитала	Стойност на участието (хил.лв.)
Групама Животозастраховане Експрес ЕАД	-	-	100,00%	9, 779
Общо инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	9,779

Инвестицията в дъщерното дружество е отразена във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2020 г. и 2019 г. Дружеството не е получило дивиденди.

На 11 декември 2019 г. Съветите на Директорите на „Групама Животозастраховане“ ЕАД и „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД вземат решение да предложат на Едноличния собственик на капитала, с цел оптимизиране на структурата на Групата в България, да обединят структурите и ресурсите на двете животозастрахователни дружества в България посредством преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД.

В изпълнение на взетите решения на 13 декември 2019 г. е сключен договор за вливане между „Групама Животозастраховане“ ЕАД (като приемащо дружество) и „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД (като преобразуващо се дружество), като на 30 декември 2019 г. Договорът за вливане е обявен в Търговския регистър.

14.2 Бизнескомбинация

С решение № 326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД е одобрено, като в изпълнение на изискванията на Търговския закон то е завършено на 31 май 2020 г. и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 01 юни 2020 г..

На 31 май 2020 г., всички активи и пасиви на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД, преминвата в патримониума на „Групама Животозастраховане“ ЕАД и Дружеството става техен пълне правоприменик.

На датата на преобразуването чрез вливане, активите и пасивите на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД са представени по-долу:

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

14. Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

14.2 Бизнескомбинация (продължение)

	31 май 2020 г.
Активи	
Пари и парични еквиваленти	7,437
Депозити и вземания от финансови институции	7,592
Финансови активи на разположение за продажба	7,832
Финансови активи държани за търгуване, свързани със застрахователни полици	5,391
Дялове в инвестиционни фондове	255
Инвестиции в дъщерни предприятия	-
Вземания по застрахователни договори	830
Вземания по презастрахователни договори	126
Отсрочени данъци, нето	-
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	482
Машини и съоръжения	41
Активи с право на ползване	-
Нематериални активи	388
Отсрочени аквизиционни разходи	-
Други активи	105
Общо активи	30,479
Собствен капитал и пасиви	
Собствен капитал	
Акционерен капитал	7,200
Резерви	766
Премии от емисии	4,386
Неразпределена печалба	(377)
Неразпределена печалба/(загуба) текущ период	738
Общо собствен капитал	12,713
Застрахователни резерви	16,701
Краткосрочни заеми	-
Търговски и други задължения	1,065
Общо пасиви	17,766
Общо капитал и пасиви	30,479

За периода от 01 януари 2020 г. до 31 май 2020 г., : Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД е осъществявало нормално своята дейност по управление на съществуващия си портфейл от застрахователни полици, като резултатът от тази дейност е представена по-долу:

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

14. Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

14.2 Бизнескомбинация (продължение)

	<u>01 януари 2020 – 31 май 2020..</u>
Приход от застрахователни премии	5,638
Отстъпени премии на презастрахователи	(168)
Нетни приходи от застрахователни премии	5,470
Приход/(разход) от инвестиции, нетно	(179)
	5,291
Общо приходи	
Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане	(2,328)
Административни разходи	(719)
Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане	(1,311)
Други разходи, нетно	(147)
Общо разходи	(4,505)
Печалба/(Загуба) преди данъци	786
Разходи за данъци	(48)
Печалба/(Загуба) за периода	738
Друг всеобхватен доход	
Нетна преоценка на финансови активи на разположение за продажба	(419)
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии	-
Общ всеобхватен доход за периода	319

Реализираният финансов резултат от операциите на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД е отчетет в позиция „Неразпредлена печалба“ на „Групама Животозастраховане“ на 31 май 2020 г.,

15. Вземания по застрахователни договори

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. вземанията от застраховани лица са съответно в размер на 8,436 хил. лв. и 3,430 хил. лв. и представляват начислените, но неполучени премии по активни застрахователни договори. Увеличението в размер на 5,006 хил. лв. се дължи главно на увеличението в застрахователния портфейл на Дружеството в следствие на сливането на Групама Животозастраховане ЕАД и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД, извършено на 31 май 2020 г. и оповестено подробно в бележка 14.2.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

16. Машини, съоръжения, оборудване и активи с право на ползване

	Офис оборудване	Компю- търно оборудване	Транс- портни средства	Активи с право на ползване	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Към 1 януари 2019 г.						
Отчетна стойност	161	436	387	-	-	984
Натрупана амортизация	(137)	(408)	(302)	-	-	(847)
Балансова стойност	24	28	85	-	-	137
Годината, приключваща на 31 декември 2019 г.						
Придобити	7	55	42	579	26	709
Отписани	(81)	(86)	-	-	-	(167)
Амортизация	(8)	(29)	(69)	(226)	-	(332)
Отписана амортизация	81	86	-	-	-	167
Балансова стойност	23	54	58	353	26	514
Към 31 декември 2019 г.						
Отчетна стойност	87	405	429	579	26	1,526
Натрупана амортизация	(64)	(351)	(371)	(226)	-	(1,012)
Балансова стойност	23	54	58	353	26	514
Годината, приключваща на 31 декември 2020 г.						
Придобити чрез покупка	-	23	90	97	17	227
Придобити в следствие на бизнескомбинация	63	152	63	-	-	278
Отписани	(68)	(164)	(89)	(25)	-	(346)
Амортизация през отчет за печалбата и загубата	(8)	(47)	(47)	(275)	-	(377)
Амортизация в следствие на бизнескомбинация	(41)	(135)	(63)	-	-	(239)
Отписана амортизация	46	161	89	25	-	321
Трансфер	6	20	-	-	(26)	-
Балансова стойност	21	64	101	175	17	378
Към 31 декември 2020 г.						
Отчетна стойност	88	436	492	651	17	1,684
Натрупана амортизация	(67)	(372)	(391)	(476)	-	(1,306)
Балансова стойност	21	64	101	175	17	378

Представените по-горе Активи с право на ползване са свързани с недвижими имоти, които Дружеството използва в своята дейност – централен офис и агенции, като подробна информация за тях е представена допълнително в Пояснение 19 „Лизинг“.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

17. Нематериални активи

	Софтуер	Подобрения на наети активи	Разходи за придобиване на активи	Общо
Към 1 януари 2019 г.				
Отчетна стойност	980	97	-	1,077
Натрупана амортизация	(961)	(75)	-	(1,036)
Балансова стойност	19	22	-	41
Годината, приключваща на 31 декември 2019 г.				
Придобити	16	8	36	60
Отписани	(218)	(3)	-	(221)
Амортизация	(7)	(9)	-	(16)
Отписана амортизация	216	-	-	216
Балансова стойност	26	18	36	80
към 31 декември 2019 г.				
Отчетна стойност	778	103	36	917
Натрупана амортизация	(752)	(85)	-	(837)
Балансова стойност	26	18	36	80
Годината, приключваща на 31 декември 2020 г.				
Придобити чрез покупка	-	-	68	68
Придобити в следствие на бизнескомбинация	852	-	-	852
Отписани	(114)	-	-	(114)
Амортизация през отчет за печалбата и загубата	(98)	(11)	-	(109)
Амортизация в следствие на бизнескомбинация	(463)	-	-	(463)
Отписана амортизация	114	-	-	114
Балансова стойност	317	7	104	428
към 31 декември 2020 г.				
Отчетна стойност	1,516	103	104	1,723
Натрупана амортизация	(1,199)	(96)	-	(1,295)
Нетна балансова стойност	317	7	104	428

18. Други активи

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Разходи за бъдещи периоди	128	62
Аванси към доставчици	5	5
Съдебни вземания	1	5
Вземания от Държавния бюджет	204	175
Вземания от персонала	4	1
Други	73	74
Общо	415	322

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

19. Лизинг

Считано от 1 януари 2019 г. Дружеството прилага изискванията на МСФО 16 Лизинг при отчитане на договорите си за наем. Дружеството анализира договорите си за наем и ги класифицира като договори за оперативен лизинг.

	Лизинг
Към 1 януари 2019 г.	
Отчетна стойност	-
Погасено задължение	-
Балансова стойност	-
Годината, приключваща на	
31 декември 2019 г.	
Увеличаване на лизингово задължение	(579)
Погасяване на лизингово задължение	224
Балансова стойност	(355)
към 31 декември 2019 г.	
Отчетна стойност	(579)
Погасено задължение	224
Балансова стойност	(355)
Годината, приключваща на	
31 декември 2020 г.	
Увеличаване на лизингово задължение	(98)
Погасяване на лизингово задължение	275
Балансова стойност	(178)
към 31 декември 2020 г.	
Отчетна стойност	(677)
Погасено задължение	499
Нетна балансова стойност	(178)

В следващата таблица е представена информация за разходите по лизинг за 2020 г. и 2019 г.:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Разходи за амортизация на активи право на ползване	275	226
Разходи за лихви по лизингови договори	2	4
Общо разходи за лизинг	277	230

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

20. Търговски и други задължения

20.1 Търговски и застрахователни задължения

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Задължения по преки застрахователни операции	8 539	3 683
- В т.ч. Към застраховани лица	6 059	2 688
- В т.ч. Към застрахователни агенти	2 480	995
Задължения към презастрахователи	410	6
Други задължения	1 606	1 818
- В т.ч. задължения към доставчици	571	735
- В т.ч. задължения по услуги – информационни технологии	70	81
- В т.м. лизингови задължения (по оперативен лизинг)	178	354
- В т.ч. задължения към персонала, включително по бонуси и неизползвани отпуски	563	493
- В т.ч. задължения към Държавния бюджет	26	29
- В т.ч. по вноска към Обезпечителен фонд	198	126
Общо търговски и други задължения	10 555	5 507

Оповестените по-горе задължения към застраховани лица, които към 31 декември 2020 г. са в размер на 6,059 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 2,688 хил. лв.), включват задължения по падежирали полици Застраховка „Живот“ и Застраховка „Живот, свързана с инвещиционен фонд“ в размер на 2,325 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. 2,465 хил. лв.), дължими за плащане суми по щети по застраховка Живот със спестовен характер в размер на 21 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: -), както и получените от клиенти премии с ненастъпил падеж в размер на 3,713 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 222 хил. лв.).

Увеличението в размера на получените премии с ненастъпил падеж през 2020 г. – 3,713 хил. лв., спрямо същите към края на 2019 г. – 222 хил. лв., се дължи главно на придобития портфейл от застрахователни договори в следствие на сливането на Групама Животозастраховане ЕАД и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД.

Оповестените по-горе задължения към персонала, които към 31 декември 2020 г. са в размер на 563 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 493 хил. лв.) включват отчетена провизия за неизползвани отпуски в размер на 94 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 93 хил. лв.), задължения за бонуси и допълнителни възнаграждения на служителите в размер на 231 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 222 хил.лв.) и провизия за пенсионни задължения в размер на 238 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 178 хил. лв.).

Оповестените по-горе задължения по договори за лизинг в размер на 178 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 354 хил.лв.) представляват задължения по активни договори за оперативен лизинг (наем) на недвижими имоти, които се използват в дейността на Дружеството – централен офис, и агенции. По-подробна информация за задълженията, свързани с лизинг, е представена в Пояснение 19 „Лизинг“.

Оповестените по-горе задължения към доставчици, които към 31 декември 2020 г. са в размер на 571 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 735 хил.лв.), включват и провизирани задължения, в резултат на прогнозиран разходи към края на годината в размер на 453 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. 702 хил. лв.).

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

20. Търговски и други задължения (продължение)

20.2. Получени заеми

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Задължения по краткосрочни заеми	-	8,238
- В т.ч. Главница по краткосрочен заем	-	8,234
- В т.ч. Лихва по краткосрочен заем	-	4
Задължения по получени заеми	-	8,238

На 7 октомври 2019 г., във връзка с финансирането на описаното в пояснение 14.1 „Инвестиции в дъщерни дружества“ придобиване на 100% от акционерния капитал на ЗАД Експрес Животозастраховане АД (текущо наименование „Групама Животозастраховане Експерс“ ЕАД, (предходно наименование „ЗАД Сожелайф България“ АД), Дружеството е сключило Договор за заем с Groupama Assurance Mutuelles.

Размерът на отпуснатия заем е 4,210 хил. евро (8,234 хил.лв.), като срокът му за погасяване е 07 октомври 2020 г., с възможност за удължаване на срока с допълнителни 3 месеца, освен ако изрично не е заявено намерението за неговото погасяване.

Договореният лихвен процент е плаваща и се състои от сбора на нивото на Eonia (което към момента на сключване на договора е в размер на (0,46)%) и надбавка от 65 базисни пункта, като лихвата е дължима в края на 12-месечния период.

През месец ноември 2020 г. Дружеството изплаща задължението си по главницата на получения краткосрочен заем в размер на 4,210 хил. евро (8,234 хил. лв.) и начислената лихва съгласно договора за заем в размер на 8 хил. евро (16 хил. лв.) към Groupama Assurance Mutuelles.

21. Разходи за данъци

Съпоставката между счетоводната загуба/печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. са представени в следната таблица:

	2020 г.	2019 г.
Печалба преди данъци	(160)	752
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	16	(75)
Данъчен ефект от постоянни разлики	9	(1)
Данъчен ефект от преоценка на инвестиции в портфейл на разположение за продажба	-	(125)
Данък върху приходите – разход / (кредит)	25	(201)
Признати в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход		
Текущи приходи/(разходи) за данъци	(7)	(213)
Отсрочени приходи/(разходи) за данъци	32	12
ОБЩО:	25	(201)

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

21. Разходи за данъци (продължение)

Таблицата по-долу представя разбивка на отсрочените данъчни активи и пасиви и техния ефект върху Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или върху капитала:

Отсрочени данъчни активи	Временни разлики		Данъчен ефект в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
	Салдо към 31.12.2020 г.	Салдо към 31.12.2019 г.	
Неизползвани отпуски	9	9	-
Провизия за несъбираеми вземания	53	-	53
Провизия за задължения	65	85	(20)
	127	94	33

Отсрочени данъчни пасиви	Временни разлики		Данъчен ефект в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
	Салдо към 31.12.2020 г.	Салдо към 31.12.2019 г.	
Дълготрайни активи	2	1	1
Отсрочени данъци, нетно	125	93	32

Към 31 декември 2020 и към 31 декември 2019 г. Дружеството е признало отсрочени данъчни активи за всички временни разлики, явяващи се между данъчните стойности на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовия отчет, тъй като за тях се очаква вероятна бъдеща облагаема печалба.

22. Компоненти на другия всеобхватен доход

	2020 г.	2019 г.
Активи на разположение за продажба:		
Резерви от преоценки на държавни ценни книжа	(94)	1,243
Общо активи на разположение за продажба	(94)	1,243
Призната актюерска печалба (загуба) при изчисляване на провизии за пенсии	(8)	(16)
Общо друг всеобхватен доход	(102)	1,227

Към 31 декември 2020 г. резервът за преоценка на финансовите активи на разположение за продажба се е намалил с 94 хил. лв. (2019 г.: увеличение спрямо предходната година с 1,234 хил.лв.), като общият размер на преоценъчния резерв, свързан с финансовите активи на разположение на подажба достига до 2,683 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. 2,777 хил.лв.)

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

23. Акционерен капитал

През 2020 г. основният капитал на дружеството е в размер на 7,400 хил. лв., разпределен в 740 хил. обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка. Основният капитал е изцяло внесен с парични вноски.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Групама Холдинг Филиали и Участия СА”.

През 2020 г., по решение на едноличния собственик на капитала, реализираната през 2019 г. печалба в размер на 551 хил. лв. е отнесена в увеличение на средствата във фонд резервен.

Дружеството не е разпределяло дивиденди, нито през 2020 г., нито през 2019 г.

24. Свързани лица

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

Доходите за 2020 г. на ключовия ръководен персонал включват краткосрочни доходи в размер на 876 хил. лв., в сравнение със същите през 2019 г. в размер на 518 хил. лв. увеличението се дължи главно на увеличението в броя на ключовия ръководен персонал в следствие на осъществено на 31 май 2020 г. сливане на Групама Животозастраховане ЕАД с Групама Животозастраховане Експрес ЕАД.

За 2020 година сделките със свързани лица са:

(а) Разходи, свързани с предоставени услуги

Наименование на свързаното лице	2020 г.	2019 г.
Групама Съпорт & Сървис/(Групама Системс Д'Информацион)	70	79
Групама Застраховане ЕАД	6	6
Групама СА	81	33
Общо	157	118

(б) Приходи от застрахователни и презастрахователни услуги

Наименование на свързаното лице	2020 г.	2019 г.
Групама СА	1	15
Общо	1	15

(в) Задължения към свързани лица

Наименовани на свързаното лице	2020 г.	2019 г.
Групама Съпорт & Сървис	70	79
Групама СА (получен заем)	-	8 238
Групама СА (получени услуги)	-	7
Общо	70	8,324

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

25. Условни задължения

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

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

26. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали други значителни коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на приемането му от Съвета на директорите освен оповестените по-долу:

- През първите няколко месеца на 2021 г. отрицателното въздействие COVID-19 не е намаляло поради разпространението на нов щам на вируса в световен мащаб, продължаването на ограничителните мерки и удължаване на извънредната епидемична обстановка до 30 април 2021 г. (с решение на Министерския съвет от 26 януари 2021 г.) . Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.
- От края на миналата година доминират новините за одобрените от Европейския съюз ваксини. Те гарантират предпазване от тежко и фатално протичане на болестта и намаляват силно риска да се развият симптомите на вируса. В България вече стартира процес по ваксиниране. Ръководството счита това за некоригиращо събитие след датата на отчетния период.
- Официалното напускане на Европейския съюз от страна на Обединеното Кралство в началото на 2021 г. полага началото на нови икономически отношения между Обединеното кралство и страните от Европейския съ. Ръководството внимателно следи ситуацията и планира да предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти върху Дружеството в тази връзка.

27. Одобрение на годишния финансов отчет

Годишният отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 19 март 2021 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ЗА ПЕРИОД
1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

19 март 2021 г.
София

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

1. Въведение

Настоящият доклад обхваща дейността на Групама Животозастраховане ЕАД (Дружеството), гр. София, за годината, приключваща на 31 декември 2020 година. Той представя преглед на финансовото състояние и друга съществена информация относно резултатите от дейността на Дружеството. Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 и чл. 40 от Закона за счетоводството, както и чл. 247 от Търговския закон.

2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление

2.1. Обща информация

Групама Животозастраховане ЕАД е еднолично акционерно дружество, ЕИК 131272330.

2.2. Адрес на управление

Към 31 декември 2019 г. адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. Цариградско шосе №47А.

2.3. Лицензи

Групама Животозастраховане ЕАД притежава разрешение за извършване на застрахователна дейност като Животозастрахователно дружество, издадено с разрешение на Комисията за Финансов надзор №1- ЖЗ/01.07.2004 година. Застрахователните продукти, които са лицензирани съгласно разрешението за извършване на застрахователна дейност, са както следва: застраховка „Живот и рента“; допълнителна застраховка; застраховка „Злополука“; женитбена и детска застраховка и застраховка „Живот, свързана със инвестиционен фонд“.

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

2.4.1. Акционери

С решение № 1609-ЖЗ/17.12.2008 г., Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“ на основание чл.16, ал.1, т.3 от Закона за комисията за финансов надзор и чл.16, ал.7 от Кодекса за застраховането е одобрил прякото придобиване на 100% от капитала на ЖЗК „ДСК Гаранция“ от ГРУПАМА СА посредством вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНESHЪНЪЛ в ГРУПАМА СА при условията на универсално правоприемство. Вливането на ГРУПАМА ИНТЕРНESHЪНЪЛ в ГРУПАМА СА е извършено без ликвидация на ГРУПАМА ИНТЕРНESHЪНЪЛ и е окончателно приключено на 31 декември 2008 г. Извършеното вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНESHЪНЪЛ в ГРУПАМА СА е надлежно вписано в регистъра на търговския съд в град Париж с дата 04.03.2009 г.

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

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

С решение от 02.10.2017г. Комисията за финансов надзор одобрява вътрешногруповото придобиване на квалифицирано участие от Групама Холдинг Филиали и Участия, Република Франция, в размер на 100% от капитала на застрахователно дружество Групама Животозастраховане ЕАД.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

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

2.4. Акционери, Основен Капитал на дружеството и органи на управление (продължение)

2.4.1. Акционери (продължение)

Групама Холдинг Филиали и Участия (Groupama Holding Filiales et Participations) е дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Франция. Групама Холдинг Филиали и Участия е учредено на 22 август 2016 г. специално за осъществяването на Вътрешно груповото реструктуриране. Дружественият капитал на Групама Холдинг Филиали и Участия е изцяло собственост на Групама СА (100 % от дружествения капитал).

2.4.2. Основен Капитал

Към 31.12.2020 г. и към 31.12.2019 г. основният капитал на Дружеството е в размер на 7,400 хил. лв., разпределен в 740 хил. обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка. Основният капитал е изцяло внесен с парични вноски. Решението е взето във връзка с промяна в чл.192 от Кодекса за застраховането.

През 2020г. и през 2019 г. Дружеството няма придобити или прехвърлени собствени акции.

През 2020 г., по решение на едноличния собственик на капитала, реализираната през 2019 г. печалба в размер на 551 хил. лв. е отнесена в увеличение на средствата във фонд резервен.

Дружеството не е разпределяло дивиденди, нито през 2020 г., нито през 2019 г.

2.4.3. Органи на управление

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

2.4.3.1. Съвет на директорите

Към 31.12.2020 г. съставът на Съвета на директорите е:

1. Г-н Оливие Луис Жорж Пекьо – гражданин на Франция, член
2. Г-н Пламен Иларионов Пантев – гражданин на България, член
3. Г-жа Селин Едит Болар – гражданин на Франция, член, Изпълнителен директор.
4. Г-жа Флоранс Мартейл - гражданин на Франция, член (от 28 август 2020 г.)
5. Г-н Деян Денев – гражданин на България, член (от 28 август 2020 г.)

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

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

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

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

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

2.4. Акционери, Основен Капитал на дружеството и органи на управление (продължение)

2.4.3. Органи на управление (продължение)

2.4.3.3. 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, Учредител и член на СД на Насекомо АД, съдружник в Беоксис ООД и УиКоуч Тийм ООД

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

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

Г-н Деян Денев – член на СД в Групама Животозастраховане ЕАД, съдружник в Българска инвестиционна Група ООД.

Г-жа Флоранс Мартейл – член на СД в Групама Животозастраховане ЕАД

Прокуристът Тихомир Минчев няма участия, включително в управленски органи на други дружества освен Групама Застраховане ЕАД.

2.4.3.4. Възнаграждение на Съвета на директорите

За периода януари - декември 2020 г. 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 2020 г. и 2019 г. няма сключени договори между Дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на дружеството или да се отклоняват от пазарните условия.

2.5. Дъщерни, асоциирани предприятия и клонове

След взето решение от страна на Едноличния собственик на капитала на 21 юни 2019 г. и след решение на Съвета на директорите от 04 юли 2019 г. на „Групама Животозастраховане“ ЕАД на 10 юли 2019 г. Дружеството е сключило Договор за покупка на 100% от акциите на „ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД (наименование към 31 декември 2019 г. - „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД, предходно наименование „ЗАД Сожелайф България“ АД), като по силата на въпросния договор е закупило от

- „Банка ДСК“ ЕАД - 42 082 хил. обикновени, поименни, безналични акции, вписани в централния депозитар с ISIN BG1100057071 с номиналан стойност 100 лв. всяка и обща стойност от 4 208 хил.лв., равняващи се приблизително на 58,45% от капитала на ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД

- „Експресбанк“ АД - 29 918 хил. обикновени, поименни, безналични акции, вписани в централния депозитар с ISIN BG1100057071 с номиналан стойност 100 лв. всяка и обща стойност от 2 992 хил.лв., равняващи се приблизително на 41,55% от капитала на ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД

Придобиването на 100% от акциите на „ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД от страна на Дружеството е одобрено от Комисията за финансов надзор с Решение № 1109-ЖЗ на 10 октомври 2019 г. и от Комисията за защита на конкуренцията с Решение №1129 от 17 октомври 2019 г.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

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

2.5. Дъщерни, асоциирани предприятия и клонове (продължение)

На 31 октомври 2019 г. е извършено плащане на 100% от договорената цена и е вписана промяната в собствеността на 100% от акциите на ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД.

На 01 ноември 2019 г. е вписана промяна в наименованието на дъщерното дружество – „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД, съгласно влезло в сила (след изпълнение на отлагателното условие) Решение от Общото събрание на „ЗАД Експрес Животозастраховане“ АД от 02 октомври 2019 г.

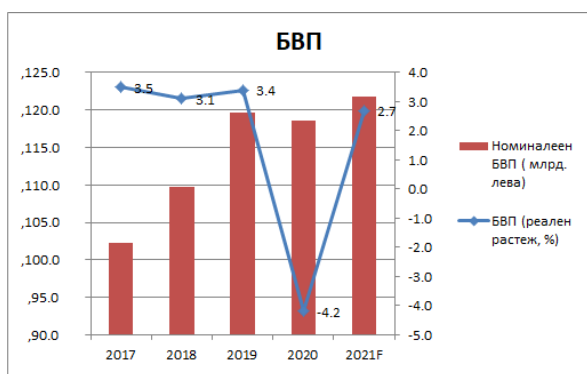
На 11 декември 2019 г., Съветите на директорите на „Групама Животозастраховане“ ЕАД и „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД вземат решение да предложат на Едноличния собственик на капитала, с цел оптимизиране на структурата на Групата в България, да обединят структурите с ресурсите на двете животозастрахователни дружества в България посредством преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД. В изпълнение на взетите решения на 13 декември 2019 г. е сключен договор за вливане между „Групама Животозастраховане“ ЕАД (като приемащо дружество) и „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД (като преобразуващо се дружество). На 18 декември 2019 г. Договорът за вливане е вписан в Търговския регистър.

След взето решение от страна на Едноличния собственик на капитала и след решение на КФН от 14.05.2020 г. и регистриране в Търговския регистър на 1.06.2020 г., се извърши преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД

Съгласно сключения договор между „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД и „Групама Животозастраховане“ ЕАД, за счетоводна дата на вливането е избрана 31.05.2020 г.

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството

3.1.Пазарна среда



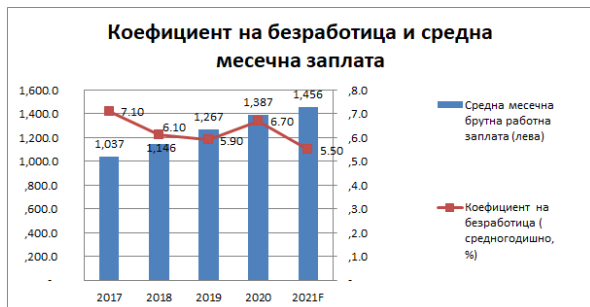
През 2020 г. икономиката на България беше силно повлияна от пандемичната ситуация свързана с разпространението на Ковид-19. Брутният вътрешен продукт намалю с 4.2%, повлиян от значителен спад в износа (-13%) и при вноса (-12%). Инфлацията намалю до 0.1%. Очакванията за развитието на 2021 г. са все още доста динамични и ще бъдат силно повлияни от бързината на справяне с Ковид-19. Предвижда се възстановяване на икономиката през втората половина на годината и ръст на БВП с 2.7% спрямо 2020 г.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

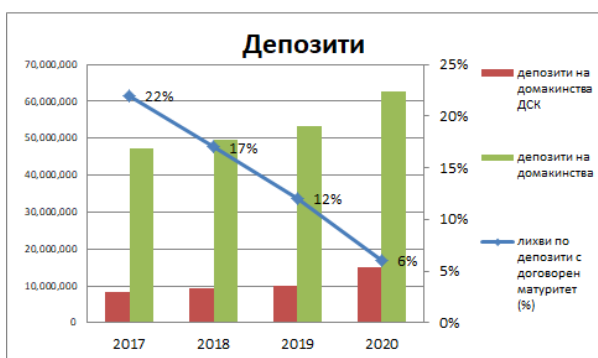
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1. Пазарна среда (продължение)



Коефициентът на безработица се увеличи през 2020 г., достигайки 6.7%, което бе с 0.8 пр.п. по-високо от нивото на безработицата за 2019 г. На този фон средната месечна работна заплата се увеличи през годината с 9% до 1,387 лв. средно-месечно. През 2021 г. се очаква безработицата да намалее до 5.5%, а заплатите да продължат посоката си на нарастване с 5%.



Депозитите на домакинствата продължават да нарастват през 2020 г., достигайки нива от 62 млрд. лв. и ръст от 17% на годишна база.

Същевременно лихвите продължават да намаляват достигайки нива от 0.06%. Доходността по дългосрочните ДЦК запази нивото от предходна година, като към края на 2020 г. достигнаха нива от 0.25% спрямо 0.24% година по-рано.



Потребителските кредити също отбелязаха ръст през 2020 г. от 3.6%. Лихвите по краткосрочни кредити продължиха посоката си на намаляване до 5.47%. Банка ДСК, стратегически партньор на Групата, успя да увеличи своето портфолио с 27.5%, най-вече в резултат от придобиването на Експресбанк ЕАД.



Ипотечните кредити нарастват с 10%. Лихвите по дългосрочни кредити намаляват, достигайки нива от 4.22%. През 2020 г. се забелязва спад на ръста на цените на жилищата (2020: 3.2%; 2018: 4.3%). Въведените в експлоатация нови жилища отбелязват ръст спрямо 2019 г. с 27%. Банка ДСК значително увеличава своя портфейл жилищни ипотечни кредити в резултат от сливането с Експресбанк АД, като достига ръст от 43%.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1.Пазарна среда (продължение)

Кредитните агенции S&P и Fitch потвърдиха през 2020г. положителния дългосрочен кредитен рейтинг на България, като този на S&P е BBB, със стабилна перспектива, а този на Fitch BBB, със стабилна перспектива (като през м. март перспективата на кредитния рейтинг беше подобрена на положителна). През м. октомври 2020 г. Moody's повиши рейтинга на България до Baa1, със стабилна перспектива.

Застрахователен пазар

Брутният премиен приход, реализиран от животозастрахователните компании към ноември 2020 г., е 400,580 хил.лв., с което се реализира спад от 11% на годишна база.

Към декември 2020 г. застраховка Живот и рента отбелязва спад от 14%. Намалението се дължи на всички видове застраховки, предлагани в тази линия. Смесена застраховка "Живот" отбелязва спад от 6%. Рискова застраховка Живот отбелязва спад от 21% Премийния приход по Застраховка Пенсия или рента спада с 19%. Пазарният дял на този вид застраховка продължава да намалява, като към края на 2020 г. достига нива от 48% (2019: 49%).

Застраховка „Живот, свързана с инвестиционен фонд“ отбелязва ръст от 15% спрямо 2020 г. като достига пазарен дял от 24% (2019: 18%). Лидер в продажбите на този вид застраховка остава ЗАД "Алианц България Живот", но силно развитие отбелязва "ДЗИ-Животозастраховане" ЕАД.

Застраховка „Заболяване“ отбелязва значителен спад от 39% спрямо предходна година, предизвикан от сериозния ръст в приходите през предходна година на „ДЗИ Животозастраховане“ (+82%), които през 2020 г. не се реализират. Допълнителна застраховка отбелязва ръст от 24% .

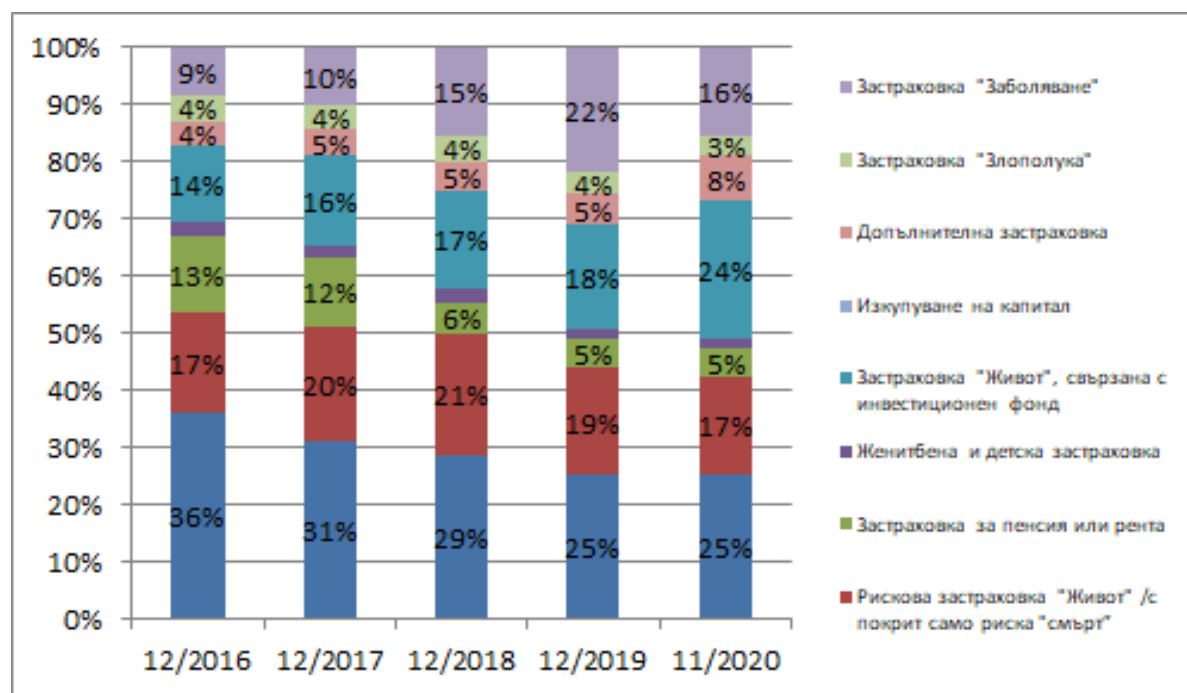
Видове Застраховки		30.11.2020	30.11.2019	Промяна %
1	Застраховка "Живот" и рента	190,512	220,855	-14%
1a	Застраховка "Живот"	170,058	195,731	-13%
-	Смесена застраховка "Живот"	100,946	107,807	-6%
-	Рискова застраховка "Живот" /с покрит само риска "смърт"	69,112	87,925	-21%
1б	Застраховка за пенсия или рента	20,454	25,124	-19%
2	Женитбена и детска застраховка	6,469	7,034	-8%
3	Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	96,657	83,973	15%
4	Изкупуване на капитал	-	-	0%
5	Допълнителна застраховка	30,690	24,847	24%
6	Застраховка "Злополука"	13,686	17,101	-20%
7	Застраховка "Заболяване"	-	-	0%
Общо:		338,014	353,810	-3%

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1.Пазарна среда (продължение)



3.2.Пазарен дял

По данни на КФН към края на ноември 2020 г. лидери в животозастраховането в страната са „ДЗИ Животозастраховане“ – 25.8%, ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“ – 24.2%, и ЗАД „Алианц България Живот“ – 22.5%. Водещите пет (от общо 12) компании реализират 91.7% от brutния премиен приход, като този процент се увеличава с почти 10 п.т. спрямо 2019 г.

Към края на ноември 2020 г. пазарният дял на „Групама Животозастраховане“ ЕАД е 4.9%.

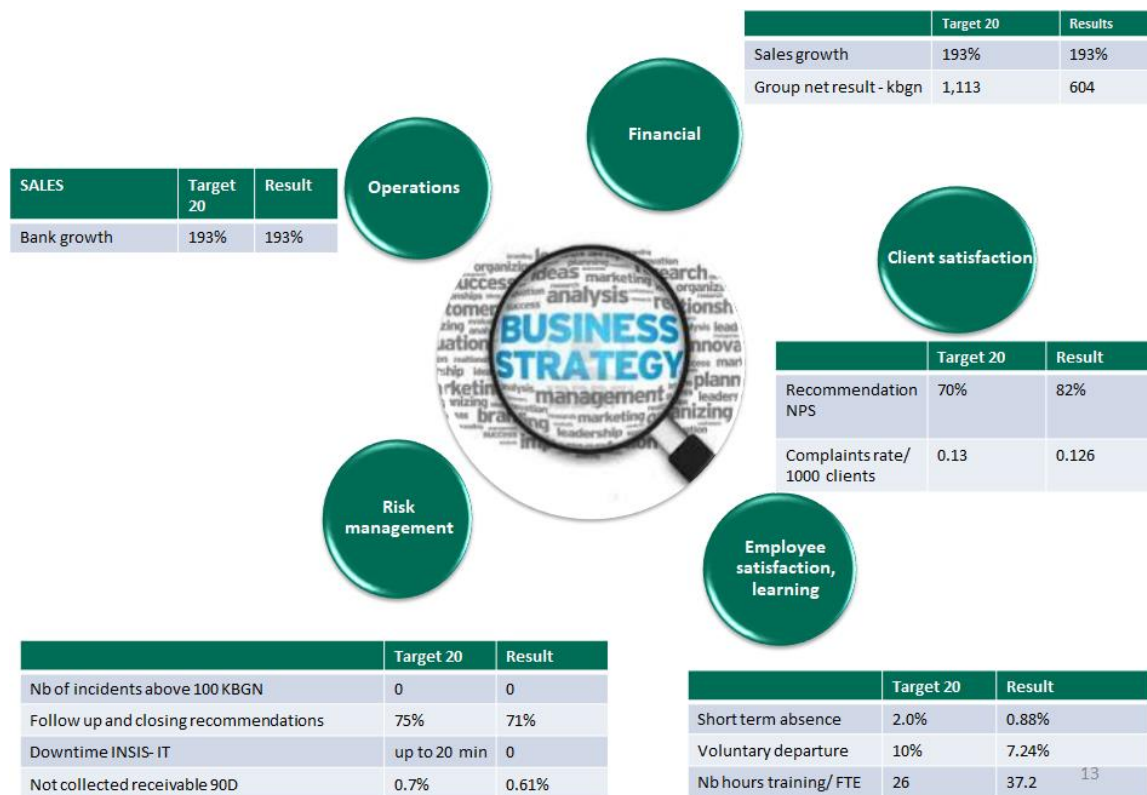
	30 ноември 2020 г.	30 ноември 2019 г.
Пазарен дял		
- Пазарен дял	4.9%	2.3%

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.3. Развитие на Дружеството



През 2020 г. Дружеството продължи да преследва своята стратегия, основана на 5 основни стълба, като постигна задоволителни резултати при всеки един от тях.

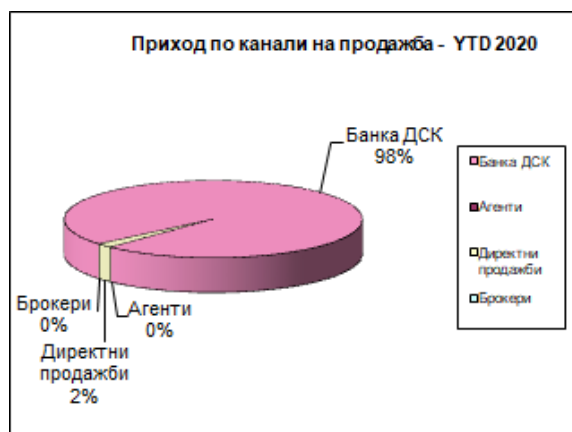
- **Финансови резултати.** По отношение на първия стълб, основните цели на Дружеството бяха групирани в две категории: ръст на продажбите и финансов резултат след данъци. Групама изпълни своите цели по отношение на продажбите. Финансовият резултат не беше изпълнен като цел, в следствие на влошената квота на щетимост в резултат от Ковид-19.
- **Обслужване на клиентите.** Чрез вторият стълб в стратегията на Групама, Дружеството иска да постави като основен фокус във всички свои операции и процеси удовлетвореността на клиентите. Дружеството измерва напредъка чрез два показателя: коефициент за удовлетвореност на клиентите и процент на подадени жалби на 1000 клиента. И в двата показателя дружеството преизпълнява своите цели.
- **Удовлетвореност на клиентите.** Дружеството смята, че в основата на доброто обслужване на клиентите, стои компетентността и удовлетвореността на служителите на Групама. В тази връзка Дружеството следи 3 показателя – краткосрочни отсъствия, доброволно текучество и човекочасове обучение, като всички са в рамките на поставените цели.
- **Управление на риска** – стълб особено важен за застрахователния сектор, който цели да установи добро управление на Дружеството. През 2020 г. Групама изпълни поставените цели.

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.3. Развитие на Дружеството (продължение)

- Операции. Това е петият важен стълб в стратегията на Групама, като Дружеството си поставя за цел да има бързи опростени и ефективни процеси. Дружеството преизпълнява критерия дни за обработване на щети. Целта Ръст в банково застраховане не беше изпълнена поради забавяне на пускането на нов продукт свързан с банкови кредити.

3.4. Дистрибуционни канали



През 2020 г. Дружеството запазва структурата на разпределение на премийния приход по канали продажба от предходната година. Групама Животозастраховане реализира 98% от премийния си приход през каналите на своя стратегически партньор Банка ДСК. Директните продажби намаляват до 2%, а продажбите през агенти и брокери записват 0,1%. Разпределението на прихода по канали на продажба отразява стратегията на Дружеството да се фокусира върху продажбите през Банка ДСК.

4. Финансови резултати 2020 г.

4.1. Платежоспособност

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

Групама Животозастраховане е дружество, лицензирано за продажба както на застраховки „Живот“, така и на застраховки „Злополука“. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, поради факта, че през 2020 г. и през 2019 г. нивото на продажби на продукти от Застраховки „Злополука“ е под изискуемия 10% (десет процента праг), Дружеството не се счита за композитно по смисъла на Кодекса за застраховане, Директива 2009/138/ЕИО и Делегиран Регалемнт 2015/35 и минималният изискуем капитал е 7,400 хил. лв.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН), съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

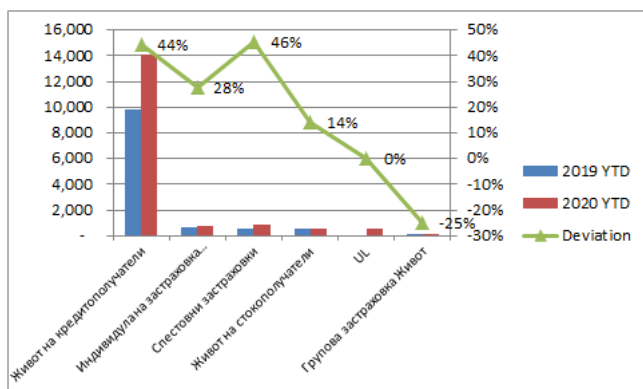
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

4. Финансови резултати 2020 г. (продължение)

4.1.Платежоспособност (продължение)

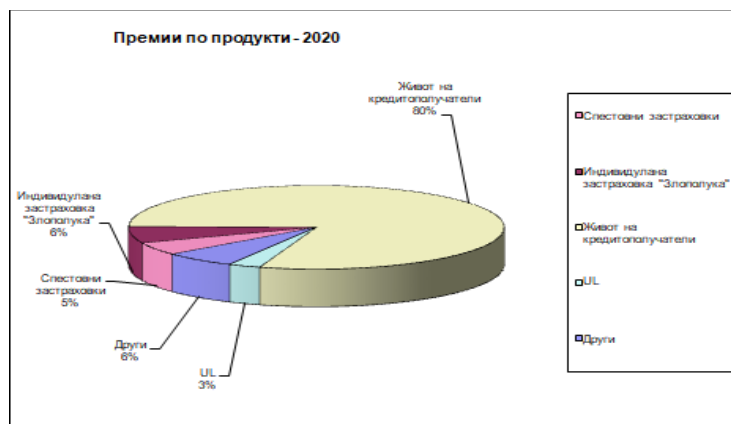
	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	14,872	7,811
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	7,400	7,400
Капиталова адекватност	2020 г.	2019 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	134%	270%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	263%	285%

4.2.Премиен Приход



Общият записан премиен приход на Групама Животозастраховане ЕАД за 2020 г. нараства с 47% спрямо предходната година. Основната причина за това нарастване, е вливането на Групама Животозастраховане Експрес в Групама Животозастраховане. Анализът на премиения приход по видове застрахователни продукти показва значителен ръст в продажбите по застраховка „Живот на кредитополучатели“, отбелязвайки ръст от 44%. Застраховката се продава от Банка ДСК и е пряко свързана с кредитната активност на банката, като проникването по тази застраховка нараства. Индивидуална застраховка „Злополука“ отбелязва ръст от 28%, предизвикана от сливането на компаниите.

Застраховка Живот на кредитополучатели заема най-голям дял от 80%.



ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

4. Финансови резултати 2020 г. (продължение)

4.3. Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане

Изплатените суми и обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на щетите. През 2020 г. коефициентът на щетимост се увеличава от 31.3% на 45.3%, предизвикано от увеличение на претенциите свързани с пандемията Ковид-19.

	2020 г.			2019 г.		
	Бруто	Презаст- раховане	Нето	Бруто	Презаст- раховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	5,531	(42)	5,489	3,042	(30)	3,012
Откупи и падежирали застраховки „Живот”	1,071	-	1,071	645	-	645
Промяна в резерва за предстоящи плащания	2,170	(356)	1,814	185	-	185
Общо застрахователни обезщетения	8,772	(398)	8,374	3,872	(30)	3,842

Изплатени застрахователни обезщетения по продукти:

	2020 г.	2019 г.
Изплатени обезщетения		
Живот:		
Групова застраховка „Живот”	6	1
Индивидуална застраховка „Живот”	15	14
Застраховка „Живот на кредитополучатели”	5,384	2,855
Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд	9	-
	5,414	2,870

	2020 г.	2019 г.
Изплатени обезщетения		
Злополука:		
Индивидуална застраховка „Злополука”	34	151
Групова застраховка „Злополука”	0	-
Застраховка „Злополука на кредитополучатели”	37	-
	71	151

Общо застрахователни обезщетения	5,485	3,021
Разходи за уреждане на застрахователни обезщетения	46	21
Общо изплатени обезщетения	5,531	3,042

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

4. Финансови резултати 2020 г. (продължение)

4.4. Административни разходи

През 2020 г. административните разходи на Дружеството нарастват с 32% спрямо предходна година, като увеличението се дължи основно на разходите за заплати и външни услуги и е в резултат от вливането на Групама Животозастраховане Експрес.

	2020 г.	2019 г.
Разходи за персонала	2,339	1,863
Външни услуги	1,082	839
Други разходи за дейността	312	293
Амортизация	486	348
- В т.ч. амортизация на активи с право на ползване	275	226
Разходи за осигуровки	332	272
Материали	83	102
Общо административни разходи	4,634	3,717

4.5. Аквизиционни разходи

	2020 г.	2019 г.
Комисионни по застраховки	4,052	2,686
Други аквизиционни разходи	132	104
Участие в дохода по договори за презастраховане	-	-
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	472	(72)
Общо аквизиционни разходи	4,656	2,718

Оповестените в таблицата по-горе други аквизиционни разходи в размер на 132 хил.лв. (2019 г.: 104 хил.лв.) са непреки разходи, които са свързани с процеса на подписвателска дейност на Дружеството.

Комисионни по застраховки

	2020 г.	2019 г.
Живот		
Индивидуална застраховка „Живот”	4	-
Застраховка „Живот на кредитополучатели”	3,781	2,525
Застраховка „Живот, свързана с инвестиционен фонд”	16	-
	3,801	2,525
Злополука		
Индивидуална застраховка „Злополука”	130	154
Застраховка „Злополука на кредитополучатели”	115	7
Застраховка „Злополука на картодържатели”	6	-
	251	161
Общо комисионни по застраховки	4,052	2,686

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

4. Финансови резултати 2020 г. (продължение)

4.6. Маркетинг и реклама

През 2020 г. Дружеството продължи политиката за налагане на Групама Животозастраховане ЕАД като предпочитан и надежден партньор на българския пазар. Партньор, който разполага със сериозен международен опит и който се ангажира с въвеждането на тези добри практики на българския пазар. В допълнение към това стремежът на Групама беше насочен към осигуряване на максимално добра клиентска защита на достъпни цени.

Групама провежда ежегодно проучване на разпознаваемостта на Дружеството, както и на мнението на клиентите ѝ. През 2020 г. клиентите на Групама отчитат стремежа на Дружеството да полага специално отношение към всеки един от тях, като показателя надежден застраховател достига до 43% (2019:42%).

Друг показател, който представлява основен стълб в стратегията на Групама е иновативен застраховател. Този показател намалява до 23%, като Дружеството предприема действия за анализ и възобновяване на нивата от 2019 г.

Показателят „бързо обслужване в случай на претенция“ също отбелязва спад. Дружеството имплементира улеснение на процедурите, свързани с обработка на претенции, за да подобри тези показатели.

STATEMENTS	2021	2020
With traditions in insurance sector	57%	56%
Reliable insurer	43%	42%
Company that I trust	34%	33%
Attentive attitude to customers	31%	37%
Prices correspond to the overall service quality	30%	33%
Maintains uncompromising quality of the service	27%	30%
Expensive insurer	27%	30%
Innovative/ modern insurer	23%	28%
Correct indemnity payment	21%	26%
Rapid response in the event of accidents/incidents	20%	25%
Rapid indemnity payment	20%	21%
Offers online services	17%	-
Offers discounts and incentives upon concluding/ renewing the insurance	16%	21%
Simplified procedure for filing/justifying claims (damages)	14%	19%
Protects important public causes	13%	-
Poor customer service	6%	3%
Poor service quality	6%	4%
Insurer which is unknown to me	4%	4%
Slightly preferred insurer	4%	4%
It has a bad reputation lately	4%	5%
Slightly popular on the market	4%	4%
Suspiciously low service price	2%	2%

4.7. Научноизследователска и развойна дейност

През 2020 г. Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

4.8. Корпоративна социална отговорност

През 2020 г. Групама Животозастраховане ЕАД стартира своя нов проект за корпоративна социална отговорност – Greenama. Greenama е насочена към 3 основни процеса, организирани изцяло от доброволци от Групама.

4. Финансови резултати 2020 г. (продължение)

4.8. Корпоративна социална отговорност (продължение)



- Грижа за духа и тялото – С активностите по това направление искаме да напомним на нашите служители колко е важно здравословното хранене и активния начин на живот.

Какво направи Групама досега	Какво ще направи Групама в бъдеще
Спортни карти Содексо: Обучения за здравословно хранене Допълнително здравословно осигуряване	Спортни активности Тийм билдинг Други активности

- Грижа за планетата – В нашата професия ние защитаваме домовете на нашите клиенти, но не по-малко важно е да защитим дома за всички нас – нашата планета. Второто направление е насочено към инициативи, свързани с добри практики за опазване на околната среда.

Какво направи Групама досега	Какво ще направи Групама в бъдеще
Почистване на парковете Инициативи за опазване на чистия въздух	Участие в кампанията „Да изчистим България Заедно“ Партньорство и подкрепа на проектите на WWF Green office challenge

- Грижа за децата – Децата на нашето бъдеще! Нашата отговорност е да се грижим за тях и да ги напътстваме. В това направление ще насърчаваме детски таланти и ще им осигурим по-добро бъдеще и образование.

Какво направи Групама досега	Какво ще направи Групама в бъдеще
Спонсорство на „Операция Плюшено мече“	Продължава подкрепата си за Операция Плюшено мече“ Други активности

5. Събития след края на отчетния период

В Дружеството не са настъпили събития след датата на баланса, които да дават отражение на финансовото състояние и резултати за отчетната година, освен оповестените по-долу:

- През първите няколко месеца на 2021 г. отрицателното въздействие на COVID-19 не е намаляло поради разпространението на нов щам на вируса в световен мащаб. Продължени са ограничителните мерки и е удължена извънредната епидемична обстановка до 30 април 2021 г. (с решение на Министерския съвет от 26 януари 2021 г.). Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.
- От края на миналата година доминират новините за одобрените от Европейския съюз ваксини. Те гарантират предпазване от тежко и фатално протичане на болестта и намаляват силно риска да се развият симптомите на вируса. В България вече стартира процес по ваксиниране. Ръководството счита това за некоригиращо събитие след датата на отчетния период.
- Официалното напускане на Европейския съюз от страна на Обединеното Кралство в началото на 2021 г. полага началото на нови икономически отношения между Обединеното кралство и страните от Европейския съюз. Ръководството внимателно следи ситуацията и планира да предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти върху Дружеството в тази връзка.

6. Управление на риска

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

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

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

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

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

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

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователен риск

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

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

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

Премияен риск

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

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

Риск на резерва

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

Въпреки това, в отсъствието на пазарни сделки в икономиките, в които дружеството оперира, остават значителни затруднения при изготвянето на предположения използвани от Дружеството в теста за адекватност на задълженията относно явни пазарни условия в повечето случаи. Поради нивата на несигурност в бъдещото развитие на застрахователните пазари и портфейла на дружеството, Дружеството използва консервативни предели на риска и несигурност в рамките на теста за адекватност на задълженията.

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

Входните предположения се актуализират веднъж годишно въз основа на новия натрупан опит. Методологията на тестване взема предвид текущите изчисления на всички бъдещи договорни парични потоци.

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

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

(б) Ниво на смърт и заболяемост

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

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

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

Концентрация на застрахователен риск

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

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

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователен риск (продължение)

Географски и секторни концентрации на риска

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

6.2. Управление на финансовия риск

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

6.2.1. Кредитен риск

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

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

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

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

Основният кредитен риск на Дружеството произтича от закупуването на дългови ценни книжа и депозити в банки.

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

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.1. Кредитен риск (продължение)

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

Към 31.12.2020 г.	Общо	BBB+	BBB	BB+	Нерейтинго- вани
Пари и парични еквиваленти	6,257		4748	1	1,508
Депозити и вземания от финансови институции	10,787	737	6,611	3,439	-
Финансови активи на разположение за продажба	38,559		38,559		
Дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица	5,958				5,958
Дялове в инвестиционни фондове на Дружеството	317				317
Вземания по застрахователни договори	8,436				8,436
Вземания по презастрахователни договори	65				65
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	833				833
Други финансови активи	208				208
Общо финансови активи	71,420	737	49,918	3,440	17,325

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

6.2.2. Пазарен риск

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

Лихвен риск

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

Дружеството управлява своя лихвен риск чрез диверсификация на портфолиото си от финансови активи, по начин, по който то може оптимално да избегне евентуалните неблагоприятни промени в лихвените проценти. Значителна част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с месечен матуритет. Инвестициите в държавни ценни книжа се извършват до степен, необходима за покриване на техническите застрахователни резерви.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.2. Пазарен риск (продължение)

Ценови риск

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

Дружеството управлява използването на капиталови инвестиции в отговор на променящите се пазарни условия и ограничава риска като поддържа диверсифициран портфейл. С решение №326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД е одобрено, като вливането е извършено на 31 май 2020 г. и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 01 юни 2020 г. В резултат към 31 декември 2020 г. Дружеството не притежава капиталови инвестиции.

Валутен риск

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

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

В таблицата по-долу е представена информация за валутния риск, на който е изложено Дружеството към 31 декември 2020 г.

Финансови активи	Лева	Щатски долари	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	16,405		22,154	38,559
Дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица			5,958	5,958
Дялове в инвестиционни фондове на Дружеството			317	317
Депозити и вземания от финансови институции	9,708		1,079	10,787
Други финансови активи	208			208
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	666		167	833
Вземания по застрахователни договори	1,993	1	6,442	8,436
Вземания по презастрахователни договори			65	65
Пари и парични еквиваленти	4,228	12	2,017	6,257
Общо финансови активи	33,208	13	38,199	71,420

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Финансови пасиви

Застрахователни резерви	(19,180)	(16,307)	(35,487)
Други задължения	(4,843)	(5,712)	(10,555)
Нетна валутна позиция	9,185	13	16,180
			25,378

6.2.3. Ликвиден риск

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

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

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

Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, 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 исовете, матуритети и откупи на необичайно високи нива.

Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие.

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

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.3. Ликвиден риск (продължение)

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

МАТУРИТЕТ	Към 31.12.2020 г.				
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Безсроч- ни	Общо
Финансови активи					
Финансови активи на разположение за продажба:	3,820	16,770	17,969		38,559
- В т.ч. Държавни ценни книжа	3,820	16,770	17,969		38,559
Дялове в инвестиционни фондове на застраховани лица	413	2,795	2,750		5,958
Дялове в инвестиционни фондове на Дружеството				317	317
Вземания по застрахователни договори	8,436				8,436
Вземания по презастрахователни договори	65				65
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	833				833
Парични средства и парични еквиваленти	6,257				6,257
Депозити и вземания от финансови институции	10,787				10,787
Други финансови активи	208				208
Общо финансови активи	30,819	19,565	20,719	317	71,420
Финансови пасиви					
Застрахователни резерви	(10,408)	(7,019)	(18,060)	-	(35,487)
Други финансови задължения	(10,555)				(10,555)
Общо финансови пасиви	(20,963)	(7,019)	(18,060)	-	(46,042)
Разлика в падежите на активи и пасиви	9,856	12,546	2 658	317	25,378

Оповестената по-горе матуритетна структура на дяловете в инвестиционни фондове на застрахованите лица в размер на 5,958 хил. лв. е базирана на падежната структура на застрахователните полици, с които тези инвестиции са свързани, а не с безсрочния им инвестиционен характер.

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Управление на финансовия риск (продължение)

6.2.4. Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

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

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

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.

6.4. Други Рискове – Коронавирус (Covid-19)

Обща информация

През 2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на „Пандемия“ от развилият се в края на 2019 г., нов коронавирус COVID-19 (Ковид-19), който бързо се пренесе в целия свят, като Европа бе силно засегната. В резултат на това Република България обяви извънредно положение на територията на страната за периода от 13 март 2020 до 13 май 2020 г., а впоследствие беше обявена и извънредна епидемиологична обстановка, която продължава и към 31 декември 2020 г., и към момента на издаване на настоящия отчет. Въведени са строги противоепидемиологични мерки и ограничения, имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса.

Поради пандемията от COVID-19, голяма част от световната икономика се забави, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. На глобално ниво последвалите резултати за бизнеса от икономическите смущения причинени от пандемията са - влошени икономически перспективи, значително увеличение на очакваните кредитни загуби и други обезценки, както и намаление на приходите породени от по-ниските обеми и намалена активност на клиентите.

Пандемията оказва неблагоприятно влияние върху икономическата активност в страната и света, фондовите пазари, туризма, транспорта, автомобилната индустрия и много други отрасли.

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.4. Други Рискове – Коронавирус (Covid-19) (продължение)

Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството, и в частност краткосрочният спад в цените на финансовите активи на световните пазари, последван от значително ниво на несигурност, който би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на дружеството, ако негативната тенденция се запази.

Към настоящия момент остава значителна несигурност при оценката на продължителността на разпространението на коронавируса и неговото въздействие. През четвърто тримесечие на 2020 г. настъпи втора вълна на засилване на заразата след известно затишие през летните месеци, което наложи приемането на нови мерки и ограничения от правителствата, довели до ново ограничаване на социалния живот и цели сектори на икономиката и до понижаване на икономическата активност. Към настоящия момент силата на заболяемостта не намалява въпреки това в някои държави започна постепенно отхлабване на мерките основаващо се на започналото ваксиниране на населението

Ефект върху икономиката на Република България

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на Република България, съгласно данните на Международния валутен фонд, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с COVID-19 (Коронавирус).

	Исторически Данни			Прогноза			
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
Икономически ръст на БВП	3.5%	3.1%	3.4%	3.2%	(4.0)%	2.8%	6.0%

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на държавите от Еврозоната (представляващи основния външен пазар на Република България), съгласно данните на Международния валутен фонд, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с COVID-19 (Коронавирус).

	Исторически Данни			Прогноза			
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
Икономически ръст на БВП	1.9%	2.5%	1.9%	1.4%	(7.5)%	1.3%	4.7%

6. Управление на риска (продължение)

6.4. Други Рискове – Коронавирус (Covid-19) (продължение)

Ефект върху икономиката на Република България (продължение)

Видно от горните данни, Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на Република България и на основните ѝ търговски партньори, като на някои от пазарите очакваното намаление на брутния вътрешен продукт би било значително, но взема предвид и общите очаквания за възстановяване в периода 2021 – 2022 г. с очаквания за завръщане до средните прогнозиран нива на растеж преди COVID-19 (Коронавирус), вследствие на предприетите мерки от страна на правителствата за ваксинация и мерки стимулиращи икономическата активност.

Ефект върху кредитните рейтинги

В резултат от очакваните икономически ефекти от забавената обща активност, част от рейтинговите агенции влошиха своите перспективи по дългосрочните дългови позиции, както по отношение на суверенния дълг, така и по отношение на корпоративните дългови позиции. В таблицата по-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от Fitch на Република България.

	Преди COVID-19		След COVID-19	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB	Позитивна	BBB	Позитивна

Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг на множество държави, Ръководството счита, че преди изтичане на по-дълъг период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Дружеството оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който COVID-19 (Коронавирус) може да окаже.

Предприети мерки от страна на Ръководството

Очакванията на Ръководството са за запазване стабилността на финансовите параметри, запазване на застрахователния портфейл и постигане на адекватна за ситуацията печалба от дейността, запазвайки устойчиви ликвидни и капиталови буфери.

Предприети са допълнителни мерки за ежедневен мониторинг и управление на ликвидните средства, както и мониторинг на пазарната стойност на портфейла от ценни книжа, които се състоят от нискорискови държавни облигации и от депозити във финансови институции.

Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който цели без забавяне може да изпълни ежедневните си задължения, свързани с плащанията, както в нормална пазарна среда, така и в условията на криза. Дружеството инвестира предимно в ликвидни активи и преобладаващата част от инвестиционния портфейл са ликвидни държавни ценни книжа на Република България, които дружеството може да продаде, за да покрие нарастващ обем на плащанията при извънредна ситуация. Също така Дружеството поддържа достатъчно средства по разплащателни сметки (значително над минимално необходими налични средства), които да може да обезпечат ежедневните плащания.

6. Управление на риска (продължение)

6.4. Други Рискове – Коронавирус (Covid-19) (продължение)

Предприети мерки от страна на Ръководството (продължение)

Освен, че наблюдава повишения оперативен риск, Дружеството следи много внимателно свързаното с това макроикономическо въздействие, включително влиянието върху местните пазари на намаляването на растежа на БВП в Китай и Европейския съюз в момент, когато икономиката вече е в крехко състояние. Финансовите пазари също изглеждат силно чувствителни към рисковете, свързани с коронавируса, като фондовите пазари, лихвените проценти и цените на петрола са волатилни.

Финансовите параметри, заложи в бюджета за следващата година, са съобразени с продължаващата и в началото на 2021 г. пандемия COVID-19. Въпреки че поставят пазара в ситуация на сериозен стрес, досега тези събития не са повлияли на ликвидността на Дружеството.

7. Планове за развитие през 2021 г.

Групама Животозастраховане 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 2021 г. ще бъдат и в посока иновации, с цел подобряване на обслужването на клиентите на Групама Застраховане ЕАД. Дружеството продължава да развива своята нова стратегия SCALE. Тази програма ще продължи до 2021 г. и включва действия по увеличаване на качеството на обслужване, автоматизиране и опростяване на процесите и увеличение на премийния приход.

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

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

8. Декларация за корпоративно управление

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

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

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

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

През 2020 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.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството се управлява от петчленен Съвет на директорите, като

- трима директори, включително председател на Съвета на Директорите
- двама независими членове

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

40% 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 2024
- на Независимия член през 2025
- на Директора през 2025
- на Изпълнителен директор през 2021

8.1.3. Отговорност на Съвета на Директорите

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.3. Отговорност на Съвета на Директорите (продължение)

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

Правомощия на Съвета на директорите:

- осигурява изпълнението на решенията на Едноличния собственик;
- взема решения за придобиване и разпореждане с недвижими имоти и друго имущество, както и за поемане на задължения над определена, съгласно вътрешните правила на Дружеството стойност, доколкото тези решения съгласно Учредителния акт не са в правомощията на Едноличния собственик;
- определя метода за образуване на застрахователни резерви и други фондове, когато тези методи не са уредени изрично в действащата нормативна уредба, определя реда за набирането и изразходването им;
- приема застрахователно-технически планове, общи условия на застрахователните договори и застрахователни тарифи, взема решение за кои видове застраховки да бъде поискано разрешение от компетентния орган за застрахователен надзор;
- разпределя нетния инвестиционен доход от инвестирането на застрахователните резерви между договори по застраховки със спестовен елемент;
- одобрява планове, програми и прогнози за дейността на Дружеството, с изключение на плановете, чието одобрение е в правомощията на Едноличния собственик;
- взема решения за вътрешно-управленската структура на Дружеството;
- взема решения за откриване или закриване на клонове
- съставя годишния финансов отчет, доклада за дейността на Дружеството и предложение за разпределение на печалбата;
- взема решение за учредяване или участие в сдружение, съюз, дружество или друга организация в страната или чужбина, освен когато това решение е в правомощията на Едноличния собственик;
- упражнява правата по притежаваните от Дружеството дялове и акции в търговски дружества, определя лицата, които да бъдат предложени за участие в управителните и надзорните органи на дружества, в които Дружеството придобива или е придобило дял от капитала;
- взема решение за 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;

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.3. Отговорност на Съвета на Директорите (продължение)

Правомощия на Съвета на директорите (продължение)

- избира от състава си председател и заместник-председател на Съвета на директорите, един или няколко изпълнителни директори и други лица, определя правата и отговорностите им, освобождава ги от позицията, за която ги е избрал;
- взема решение за делегиране на свои правомощия на един или повече от членовете си;
- приема правила за работата си, вътрешни правила за работа в Дружеството, правила за разпределянето на застрахователни комисиони, правила за разглеждане и решаване на застрахователни претенции и други правила регулиращи дейността на Дружеството или изискващи се съгласно закона;
- създава помощни и консултативни органи като определя техния състав, правомощия и правила за работа;
- одобрява договори за предоставяне или получаване от Дружеството на заем или кредит над сума, определена във вътрешните правила за работа в Дружеството.
- взема решение за обезсилване на акциите в случаите на чл.14, ал.2, т.1 и предлага нови акции на мястото на обезсилените;
- взема всякакви други решения, които съгласно закона, Учредителния акт или друг вътрешен за Дружеството акт са отнесени в неговите правомощия.

8.1.4 Кодекс за Корпоративно управление

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

Групама СА прилага Кодекса за Корпоративно управление, приети във Франция, следвайки изискванията на AFEP-MEDEF. Въпреки това, Групама Животозастраховане ЕАД не прилага всичките препоръки на кодекса, най-вече заради затворената структура на своя капитал. Групама Животозастраховане ЕАД е 100% собственост на Групама Холдинг Филиали и Участия, а близо 100% от капитала на Групама СА се притежава от Регионални взаимозастрахователни кооперации. Регионалните взаимозастрахователни кооперации и Групама СА се отказаха от публичното ѝ предлагане на капитала. Подобно на 2019 г., през 2020 г. 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 5 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 33% от общия брой директори в състава на Съвета на директорите (изключвайки тези избрани от служителите), а не една трета, което е препоръчително за компании, които имат Надзорен съвет. Въпреки това, Дружеството смята този брой за подходящ, отчитайки решението акциите да не се предлагат на публична продан 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.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.4 Кодекс за Корпоративно управление (продължение)

• В Комитета за възнаграждения и назначения 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 възнаграждения и назначения, вярвайки че този орган не е най-доброто място за представяване на служителите.

8.1.5. Дейност на Съвета на директорите през 2020

През финансовата 2020 г. Съветът на директорите на Групама Животозастраховане ЕАД е заседавал 8 пъти. Това включва 4 редовни заседания и 4 неprisъствени. Процентът на присъствие на членовете на Съвета на директорите през 2020 г. е 100%, (2019 г.: 100%). Изпълнителния директор изпълнява ролята на Секретар на Съвета на Директорите.

През 2020 г. Съвета на директорите се занимава основно със следните дейности:

- Преглед на доклад за дейността на отдел „Вътрешен одит“ за 2019 г.
- Преглед на план за дейността на отдел „Вътрешен одит“ за 2020 г.
- Преглед на доклад за дейността на дирекция „Управление на риска, осигуряване на качеството и постоянен контрол“ на отдел „Вътрешен одит“ за 2019 г.
- Приемане на Презастрахователна програма за 2020 г.
- Доклад за изпълнението на препоръки на отдел „Вътрешен одит“ към 31.12.2019
- Доклад за дейността на функциите по управление на риска и съответствие за 2019 г. и такива за всяко тримесечие за 2020 г.
- Промяна в организационната структура.
- Одобряване на бюджет 2021 г.
- Резултати от Преглед на активите и пасивите на застрахователните дружества.
- Резултати от реален тест на Плана за осигуряване на непрекъснатост на бизнес процесите.
- Разпределение на нетна техническа печалба по Смесена застраховка „Живот“.
- Одобрение на продукти „Моего Утре“ и „Протект Инвест“.
- Приемане на встъпителен баланс на Дружеството във връзка с преобразуване чрез вливане на Групама Животозастраховане Експрес.

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 8.12.2011 г. като от тогава няма значителни промени, налагащи тяхната актуализация.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.2. Комитети на съвета на директорите

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

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

8.2.1. Одитен комитет.

8.2.1.1. Състав

Одитният комитет е съставен от трима членове, назначени от Съвета на Директорите, както следва:

- Един член на Съвета на директорите
- Двама независими членове

Вътрешния одитор на Групама Животозастраховане ЕАД представя одитните си доклади на Комитет за управление на риска и одит.

8.2.1.2. Отговорности

Одитният комитет 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. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.2. Комитети на съвета на директорите (продължение)

8.2.1. Одитен комитет (продължение)

8.2.1.3. Дейност през 2020 г.

- Одобрение на одитори за извършване на одит на Финансовите отчети на Дружеството
- Преглед на доклад за дейността на вътрешен одит за 2019 г.
- Преглед на Годишния план за вътрешен одит за 2020 г.
- Преглед на доклад за Дейностите по съответствие и управление на рисковете за 2019 г.
- Преглед на проследяването на изпълнението на одитните препоръки
- Преглед на докладите на Вътрешен одит
- Преглед на Мемо за дейностите по съответствие на рисковете за съответното тримесечие.

8.3. Информация относно предложенията за поглъщане

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

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

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

Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съизмерни 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.

На 11 декември 2019 г., Съветите на Директорите на Групама Животозастраховане ЕАД и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД вземат решение на предложат на Едноличния собственик на капитала с цел оптимизиране на структурата на Групата в България да обединят структурите и ресурсите на двете животозастрахователни дружества в България посредством преобразуване чрез вливане на Групама Животозастраховане Експрес ЕАД в Групама Животозастраховане ЕАД.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.3. Информация относно предложенията за поглъщане (продължение)

В изпълнение на взетите решения на 13 декември 2019 г. е сключен договор вливане между Групама Животозастраховане ЕАД (като приемащо дружество) и Групама Животозастраховане Експрес ЕАД (като Преобразуващо се дружество), като на 18 декември 2019 г. Договорът за вливане е вписан в Търговския регистър.

С решение №326-ЖЗ от 14 май 2020 г. на Комисията за финансов надзор, планираното преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД е одобрено. На 1 юни 2020 г. вливането е вписано в Търговския регистър и като в изпълнение на изискванията на Търговския закон процесът е приключен. За счетоводна дата на вливането е избрана 31 май 2020 г.

8.4. Система за вътрешен контрол

Групама Животозастраховане 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. 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.

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:

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

8.4.1. Управление на риска (продължение)

- 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:

- Изследване на рентабилността на продуктите;
- Оценка на техническите резерви на дружествата, продаващи продукти от общо застраховане, както и техническо подпомагане и потвърждаване на коректността им;
- Софтуер за моделиране на задълженията на Групово ниво, изключвайки стохастичните модели, които са отговорност на Инвестиционен отдел;
- Разработване, потвърждаване и имплементиране в Дружествата на стандартна формула за подписвачески риск в общото застраховане;

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

8.4.1. Управление на риска (продължение)

Актюерска функция (продължение)

- Изследване на рентабилността на новите продукти;
- Оценка на техническите резерви и потвърждаване на тяхната адекватност;
- Софтуер за моделиране на задълженията използван от Групама 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;

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 прокуриснт, вътрешен одитор, отговорен актюер, Директор Управление на Риска, Съответствие и Постоянен контрол. Политиката е разработена и приета следвайки изискванията на директивата Платежоспособност II. Тя описва изискванията към компетенциите и опита по отношение на позициите, влизащи в обхвата ѝ.

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

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

Тихомир Минчев

Прокуриснт

Групама Животозастраховане ЕАД

София, България
19 март 2021 г.