

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

	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 ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5 - 57
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	58 - 93

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА 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	25,680	23,204
Отстъпени премии на презастрахователи	6	(1,282)	(1,006)
Нетни приходи от застрахователни премии		24,398	22,198
Приход от инвестиции, нетно	12	361	940
Общо приходи		24,759	23,138
Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане	8	(10,765)	(12,709)
Административни разходи	9	(5,352)	(4,691)
Аквизиционни разходи, нетно от презастраховане	10	(7,017)	(7,045)
Други разходи, нетно	9	(610)	(341)
Общо разходи		(23,744)	(24,786)
Печалба/ (загуба) преди данъци		1,015	(1,648)
Приходи от данъци	18	45	24
Печалба/ (загуба) за годината		1,060	(1,624)
Друг всеобхватен доход/(Друга всеобхватна загуба), подлежащ на рекласифициране в печалба или загуба			
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	19	(191)	324
Призната актюерска печалба/(загуба) при изчисление на провизии за пенсии	19	50	(11)
Общо всеобхватен доход/(Общо всеобхватна загуба) за годината		919	(1,311)

Финансовият 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 ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ

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

		Към 31 декември	
	Прил.	2020 г.	2019 г.
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	11	6,552	2,635
Депозити и вземания от финансови институции	11	5,413	3,575
Финансови активи на разположение за продажба	12	34,242	32,961
Вземания от застраховани лица	15	4,648	5,074
Отсрочени данъци, нетно	18	210	165
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	7	3,466	142
Отсрочени аквизиционни разходи	7	4,134	3,704
Други активи	15	346	359
Машини и съоръжения	13	101	104
Активи с право на ползване	13	199	397
Нематериални активи	14	211	161
ОБЩО АКТИВИ		59,522	49,277
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	20	7,000	7,000
Резерви		9,909	7,762
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)		1,060	(1,624)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		17,969	13,138
ПАСИВИ			
Застрахователни резерви	7	37,486	31,709
Задължения	16	4,067	4,430
ОБЩО ПАСИВИ		41,553	36,139
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		59,522	49,277

Финансовият 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 ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Акционен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба/ (Натрупана загуба)	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2019 г.	7,000	5,787	1,168	494	14,449
Загуба за годината	-	-	-	(1,624)	(1,624)
Друг всеобхватен доход					
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци (Прил. 19)	-	-	324	-	324
Призната актюерска (загуба) при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 19)	-	(11)	-	-	(11)
Общо всеобхватен доход	-	(11)	324	(1,624)	(1,311)
Отнасяне на печалба от предходна година към резерви	-	494	-	(494)	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.	7,000	6,270	1,492	(1,624)	13,138
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2020 г.	7,000	6,270	1,492	(1,624)	13,138
Печалба за годината	-	-	-	1,060	1,060
Друг всеобхватен доход					
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци (Прил. 19)	-	-	(191)	-	(191)
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии (Прил. 19)	-	50	-	-	50
Общо всеобхватен доход	-	50	(191)	1,060	919
Покриване на загуба от предходни години от резерви	-	(1,624)	-	1,624	-
Допълнителна парична вноска от страна на едноличния собственик на капитала	-	3,912	-	-	3,912
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.	7,000	8,608	1,301	1,060	17,969

Финансовият 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 ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Прил.	2020 г.	2019 г.
Парични потоци от основна дейност			
Получени премии от застраховане		24,915	23,230
Изплатени застрахователни обезщетения		(6,600)	(4,636)
Платени аквизиционни разходи		(7,447)	(7,291)
Платени такси към регулаторни органи		(1,088)	(1,215)
Плащания на доставчици и служители		(5,438)	(3,941)
Плащания по презастрахователни договори		(1,170)	(1,218)
Други парични потоци от основна дейност		(74)	(50)
Получени лихви		553	724
Нетни парични потоци от оперативна дейност		3,651	5,603
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на инвестиции на разположение за продажба	12	(5,996)	(10,335)
Увеличение на Депозитите над 90 дни		(1,833)	-
Постъпления от инвестиции на разположение за продажба	12	4,326	5,126
Покупка на машини, съоръжения и нематериални активи		(143)	(162)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(3,646)	(5,371)
Парични потоци от финансова дейност			
Транзакции със собствениците на капитал		3,912	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		3,912	-
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		3,917	232
Парични средства и еквиваленти в началото на годината		2,635	2,403
Парични средства и еквиваленти в края на годината	11	6,552	2,635

Финансовият 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 ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

1. Резюме на дейността

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

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

Дружеството се представлява заедно от Селин Болар – Изпълнителен директор и Тихомир Минчев - Прокурист.

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

Предметът на дейност е застрахователна дейност по следните видове застраховки: Пожар и други щети имущество, включително и Индустриален пожар; Гражданска отговорност на притежателите и ползвателите на моторни превозни средства; Злополука на местата в превозните средства; Застраховка КАСКО; Застраховка Обща гражданска отговорност; Застраховка Разни финансови загуби; Застраховка Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други); Помощ при пътуване с асистанс; Помощ при пътуване на картодръжателите на Банка ДСК; Индивидуална и групова застраховка Злополука.

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

Броят на персонала към 31 декември 2020 г. е 156 служители. (към 31 декември 2019 г: 139)

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 такива на разположение за продажба), отчитани по справедлива стойност;
- 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.)**
- **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.)**

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)

- **Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – Намалвяване 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 финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в лева, която е функционална валута на Дружеството и валута на представяне.

(б) Сделки и салда

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

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

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:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици)

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

Застрахователен е всеки риск, 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 застраховател, се извършва на база на тест за съществен застрахователен риск.

Критерии за определяне на съществен застрахователен риск са:

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

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

Признаване и оценка на договорите

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

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

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.

Вземания и дължими суми, свързани със застрахователни договори

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

Презастрахователни договори

Презастрахователни договори представляват сключени от Дружеството договори с презастрахователи, съгласно които срещу отстъпване на част от застрахователна премия Дружеството прехвърля част от поетите от него рискове по един или повече застрахователни договори. Ползите за Дружеството, произтичащи от сключените презастрахователните договори, се признават като презастрахователни активи. Тези активи включват краткосрочни задължения на презастрахователите, както и вземания, които зависят от очакваните обезщетения и ползи, произтичащи от съответните презастраховани застрахователни договори.

Сумите, възстановими от или на презастрахователите, се оценяват съвместно със сумите, свързани с презастрахованите застрахователни договори и в зависимост от условията на всеки презастрахователен договор.

Презастрахователните задължения са предимно премии, дължими по презастрахователни договори, и се признават като разход при възникване на задължението.

Дружеството преглежда презастрахователните активи за обезценка ежегодно. Ако съществува обективно доказателство за обезценка на презастрахователен актив, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата и признава загуба от обезценка в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

Презастрахователни договори (продължение)

Премиите, 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.

2.4. Изплатени обезщетения

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

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

2.5. Застрахователни (технически) резерви

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

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

Пренос-премиен резерв

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

Образува се на база на признатия премиен приход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Пренос-премийният резерв включва частта от премийния приход по застрахователните договори, действащи към края на отчетния период. Размерът на резерва се изчислява по метода на точната дата. Премията, която се пренася за следващия отчетен период, се определя в зависимост от датата, на която договорът влиза в сила, и датата на изтичането на срока му; премиата се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период, разделен на срока на договора, изразен в брой дни.

Базата за определяне на пренос-премийния резерв съответства на базата за признаване на премийния приход в годишния отчет на дружеството.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

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.

Резерв за предстоящи плащания

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

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

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

Резервът за предстоящи плащания във връзка с предявени но неизплатени претенции се определя по метода „Претенция по претенция“ за всяка една предявена претенция към 31.12.2020 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 разноси по делата, като се редуцират с коригиращ коефициент. Претенциите предявени по съдебен ред, по които има произнасяне на съда, се включват в резерва с пълния размер на уважената претенция, включително присъдените лихви и разноси.

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

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.5. Застрахователни (технически) резерви (продължение)

Резерв за предстоящи плащания (продължение)

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

Методът за образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции към края на финансовата година по „Гражданска отговорност на автомобилистите” подлежи на предварително одобрение от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор (КФН) в съответствие с изискванията на чл. 92, ал. 1 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

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.

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

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.6. Аквизиционни разходи (комисионни)

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

2.7. Машини, 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.

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 отчета 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

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

- | | |
|---|--------------------------|
| • Софтуер, право на ползване на софтуер | 20% |
| • 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 нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.8. Лизинг (продължение)

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.

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 налице 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.9. Обезценка на нефинансови активи (продължение)

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

Нефинансовите активи, различни от положителна репутация, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

2.10. Данъчно облагане

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

Отсрочени данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на индивидуалния финансов отчет, като се използва балансовият метод на задълженията. За определяне на отсрочените данъци са прилагат данъчните ставки, при които тези данъци ще бъдат реализирани в бъдещи отчетни периоди. Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики.

Текущите и отсрочените данъци се начисляват в Отчета за 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. 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Финансови инструменти (продължение)

Заеми и вземания (продължение)

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.

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.

Финансовите активи на разположение за продажба

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

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

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

Финансови активи, на разположение за продажба се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност на финансовите активи класифицирани като активи, на разположение за продажба се признават в 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.11. Финансови инструменти (продължение)

Финансовите активи на разположение за продажба (продължение)

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

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 12 „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 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.

2.12. 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;

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.12. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Финансови активи по амортизируема стойност (продължение)

- (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. 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.12. Обезценка на финансовите активи (продължение)

Финансови активи по амортизируема стойност (продължение)

Застрахователният договор се прекратява при неплащане на дължимата вноска от застрахованото лице в рамките на определен срок (15 дни за краткосрочни застрахователни, включително и за задължителната застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ договори и 90 дни за дългосрочни застрахователни договори). Застрахователното вземане се отписва в намаление на прихода от застрахователни премии, заедно с намалението на заделения застрахователен резерв и двете операции се отразяват в Отчета за 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.

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 ефективният лихвен процент. Когато вземане бъде обезценено, Дружеството намалява отчетната стойност до неговата възстановима стойност, която представлява очаквания паричен поток, дискантиран по първоначалния ефективен лихвен процент на инструмента.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.14. Доходи на служители

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

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

(а) Пенсионно осигуряване

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 за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 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 края на годината Дружеството е направило приблизителна оценка на провизията за пенсиониране. Стойността ѝ към 31 декември 2020 г. е в размер на 267 хил. лева (към 31 декември 2019 г.: 244 лв).

2.15. Парични средства и парични еквиваленти

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

2.16. 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.

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди (продължение)

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 2020 г., така и през 2019 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

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

2.17. 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 събдяване на един изходящ поток на ресурси, носещ икономически ползи.

Признатите условни задължения са оповестени подробно в пояснение 22 „Условни задължения“.

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

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки

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

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

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

3.1 Основни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(а) 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. Въпреки това, едно увеличение на квотата на щетимост с 10 % би довело до признаване на допълнителна загуба в размер на 1,193 хил. лв.

(б) Застрахователни договори

Характерът на бизнеса налага употребата на счетоводни пресмятания, за да се определи оценката на очакваните обезщетения, които могат да се претърпят от Дружеството за застрахователните договори, подписани до датата на финансовия отчет. Всяко обезщетение се разглежда на база на обстоятелствата около плащането, на цялата информация, която е на разположение на специалистите по уреждания на обезщетения и на историческите тенденции за такива щети. Оценката на обезщетенията са разглежда и допълва редовно, когато е достъпна нова информация.

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

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

(в) 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.

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

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 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. 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 13 и 14. 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.

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

3.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки (продължение)

(в) Задължение за изплащане на дефинирани доходи (продължение)

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. 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. Застрахователни рискове

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

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователния риск, които се отнасят както до индивидуални, така и до общи застрахователни рискове. Тези методи се състоят от модела за измерване на индивидуални рискове, анализ на чувствителността (изменението), анализ на сценария и стрес тест.

Прилага се теория на вероятностите в процеса на ценообразуване и обезпечаване на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваното. Застрахователните събития не следват определен модел и действителният размер и обем на събитията за дадена година може да бъде различен от това, което се е очаквало или е било предвидено и изчислено с помощта на обичайните статистически методи и техники.

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

Използва се и презастраховане, за да се управлява застрахователния риск. Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетното излагане на риск. Това обаче не освобождава дружеството от отговорността като основен застраховател.

Ако даден презастраховател не плати дадена претенция поради някаква причина, дружеството остава отговорно за плащането към застрахования. Кредитоспособността на презастрахователите се отчита на годишна база, като се разглежда финансовата им стабилност преди да се финализира който и да е договор.

Основното средство за смекчаване на риска е цедиране на част от премията към презастраховател. При избора на презастрахователи е важно достигането на известна диверсификация и гаранция, че презастрахователните партньори са финансово стабилни.

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

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

„Пожар и други щети на имущество”, „Любим дом”, „Комфорт за дома и семейството”, „Индустиален пожар”, „Авария на Мадини”, „Прекъсване на дейността” и „Строително-монтажни рискове“:

- Покритие на база превиишение на загубата за риск (Risk excess of loss reinsurance contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Hannover Rückversicherung AG с 20%, Groupama S.A. Paris участва със 70%; - Deutsche Rückversicherung AG – 10% .

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

„Каско“

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

„Гражданска отговорност на автомобилистите“:

- Безлимитно покритие на база превиишение на загубата (Excess of loss reinsurance agreement) – безлимитен договор с водещ презастраховател Swiss Re Europe с 25%; Groupama S.A. Paris участва със 70%; Sompo/ Endurance Speciality Insurance Ltd. с 5%.

„Помощ при пътуване“:

- Покритие на база превиишение на загубата (Travel excess of loss reinsurance contract) – договорът се сключва за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Mapfre Re SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama S.A. Paris участва с останалите 50%.

„Обща гражданска отговорност“

- Покритие на база превиишение на загубата за риск (Excess of loss Reinsurance Contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Swiss Re Europe с 45%, следван от SCOR Global P&C SE - 5% и Groupama S.A. Paris с останалите 50%.

„Карго“

- Покритие на база превиишение на загубата (Marine excess of loss reinsurance treaty) - договорът е валиден за всички полици.

Договорът е пласиран на 47.5 % от презастрахователните Брокери Willis Limited и Guy Carpenter & Company, SAS (JLT Re) на следните презастрахователни компании:

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Презастраховател	Държава	Дял
Sirius	Швеция	10.00%
Swiss RE	Люксембург	8.00%
Munich Re	Германия	6.00%
Hannover	Германия	4.00%
MS AMLIN	Швейцария	3.00%
ODYSSEY RE	САЩ	2.50%
BARBICAN SYNDICATE	Англия	1.50%
Пласирано от Willis Limited общо:		35.00%
Transatlantic Re	САЩ	2.50%
PARTNER RE	Ирландия	3.00%
ENDURANCE/Sompo	Англия	5.00%
NACIONAL	Испания	2.00%
Пласирано от Guy Carpenter & Company, SAS/ JLT RE общо:		12.5%

Директно са пласирани:

Презастраховател	Държава	Дял
Hannover	Германия	2.50%
Groupama S.A Paris	Франция	50.00%
Директно пласирани общо:		52.50%

Премиен риск

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

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

Риск на резерва

Рискът на резерва е рискът от създаване на недостатъчни резерви за покриването на бъдещи разходи. Текущият контрол върху риска на резерва възприема формата на регулярни експертни оценки на резерви и контрол върху резултатите от развитието на щетите. Рискът на резерва е определен количествено чрез прилагане на общоприети научни модели. Адекватността на застрахователния резерв се тества в теста за адекватност на задълженията. Там където има надеждни пазарни данни, предположенията се извличат от явни пазарни цени. Въпреки това, в отсъствието на пазарни сделки в икономиките, в които дружеството оперира, остават значителни затруднения при изготвянето на предположения използвани от дружеството в теста за адекватност на задълженията относно явни пазарни условия в повечето случаи.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Риск на резерва (продължение)

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

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

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

(б) Разходи

Оценките за бъдещи разходи за подновяване и поддръжка включени в теста за адекватност на задълженията се извличат от бизнес плана на дружеството за периода 2020 – 2019 г.

За застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ методът за образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции към края на финансовата година подлежи на предварително одобрение от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор (КФН) в съответствие с изискванията на чл. 92, ал. 1 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

Риск от нестабилност на портфейла

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

Концентрация на застрахователен риск

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

Географска и секторна концентрация

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Анализ на чувствителността

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

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

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

Променлива	Промяна в променливата	Неблагоприятна промяна в печалбата и загубата (хил.лв.)	Благоприятна промяна в печалбата и загубата (хил.лв.)
Квота на щетите	+/-10%	(1,053)	1,053
Коефициент на разходите	+/-10%	(401)	401

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

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

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

Развитие на претенциите

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

Година на събитието	Плащания		Закъснение в години			
	0	1	2	3	4	5
2015 г.	1,103	1,976	2,036	2,052	2,052	2,052
2016 г.	1,987	3,065	3,164	3,303	3,333	
2017 г.	2,406	4,367	4,558	4,681		
2018 г.	3,657	5,578	7,341			
2019 г.	3,274	4,966				
2020 г.	3,977					
Общо	16,404	19,952	17,099	10,036	5,385	2,052

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователни рискове (продължение)

Развитие на претенциите (продължение)

Година на събитието	Предявяване на претенциите		Закъснение в години			
	0	1	2	3	4	5
2015 г.	2,229	2,211	2,036	2,052	2,052	2,069
2016 г.	3,812	3,941	3,164	3,303	3,333	
2017 г.	4,803	5,702	4,558	4,681		
2018 г.	6,754	9,124	7,341			
2019 г.	7,372	11,404				
2020 г.	6,674					
Общо	31,644	32,382	17,099	10,036	5,385	2,069

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

4.2. Финансов риск

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

Дружеството прави оценка на кредитният 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.

4.2.1. Кредитен риск

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

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

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

4. Управление на риска (продължение)

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

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. (хил.лв.)	Общо	BBB+	BBB	Нерейтинговани
<i>Заеми и вземания</i>				
Пари и парични еквиваленти	6,552	-	6,549	3
Депозити и вземания от финансови институции	5,413	1,686	3,727	-
Финансови активи на разположение за продажба	34,242	-	34,242	-
<i>Вземания по застрахователни операции</i>				
Вземания от застраховани лица	4,648	-	-	4,648
Презастрахователни активи	3,466	-	-	3,466
Други финансови активи	184	-	-	184
	54,505	1,686	44,518	8,301

Към 31.12.2019 г. (хил.лв.)	Общо	BBB+	BBB	BB+	Нерейтинговани
<i>Заеми и вземания</i>					
Пари и парични еквиваленти	2,635	-	2,256	376	3
Депозити и вземания от финансови институции	3,575	1,685	423	1,467	-
Финансови активи на разположение за продажба	32,961	-	32,961	-	-
<i>Вземания по застрахователни операции</i>					
Вземания от застраховани лица	5,074	-	-	-	5,074
Презастрахователни активи	142	-	-	-	142
Други финансови активи	186	-	-	-	186

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

Оповестените по-горе презастрахователни активи са свързани с определени презастрахователи, но поради различния пласмент на презастрахователните договори, 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. Голяма част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с матуритет до три месеца.

Ценови риск

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

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

Към 31 декември 2020 и към 31 декември 2019 г., Дружеството не притежава капиталови инструменти в портфейла си.

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.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Тъй като Дружеството представя финансовия си отчет в лева, последния може да бъде повлиян от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев.

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

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

Към 31.12.2020 г. (хил.лв.)

АКТИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	23,776		10,466	34,242
Вземания от застраховани лица	904	139	3,605	4,648
Отсрочени аквизиционни разходи	3,872	2	260	4,134
Презастрахователни активи	1,764	-	1,702	3,466
Парични средства и парични еквиваленти	4,912	14	1,626	6,552
Депозити и вземания от финансови институции	3,928	17	1,468	5,413
Други финансови активи	184			184
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	39,340	172	19,127	58,639
ПАСИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Застрахователни резерви	(28,996)	(115)	(8,375)	(37,486)
Финансови задължения	(3,859)	-	(208)	(4,067)
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	(32,855)	(115)	(8,583)	(41,553)
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	6,485	57	10,544	17,086

Към 31.12.2019 г. (хил.лв.)

АКТИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	21,466	-	11,495	32,961
Вземания от застраховани лица	557	126	4,391	5,074
Отсрочени аквизиционни разходи	3,520	1	183	3,704
Презастрахователни активи	-	-	142	142
Парични средства и парични еквиваленти	2,331	16	288	2,635
Депозити и вземания от финансови институции	622	18	2,935	3,575
Други финансови активи	186	-	-	186
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	28,682	161	19,434	48,277

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

ПАСИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Застрахователни резерви	(26,971)	(11)	(4,727)	(31,709)
Финансови задължения	(4,307)	-	(123)	(4,430)
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	(31,278)	(11)	(4,850)	(36,139)
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	(2,596)	150	14,584	12,138

4.2.3. Анализ на чувствителността

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

Анализът на чувствителността използва разумно възможната промяна на рисковите фактори:

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

	Ефект върху собствения капитал
Промяна в цената на финансовите инструменти	6,422
Промяна в стандартната крива на доходност	71
Общо	6,493

4.2.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от него 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 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 пасиви, представени в анализа на ликвидността в таблицата на следващата страница са равни на несконтираните договорни такива.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

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

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)		Към 31.12.2020 г.		
АКТИВИ	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	677	14,526	19,039	34,242
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	677	14,526	19,039	34,242
Банкови депозити	5,413	-	-	5,413
Вземания от застраховани лица	4,648	-	-	4,648
Отсрочени аквизиционни разходи	4,134	-	-	4,134
Парични средства	6,552	-	-	6,552
Презастрахователни активи	3,466	-	-	3,466
Други активи	346	-	-	346
Общо активи	25,236	14,526	19,039	58,801
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(22,571)	(14,915)	-	(37,486)
Задължения	(3,674)	(126)	(267)	(4,067)
Общо пасиви	(26,245)	(15,041)	(267)	(41,553)
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(1,009)	(515)	18,772	17,248

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)		Към 31.12.2019 г.		
АКТИВИ	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	4,608	7,810	20,543	32,961
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	4,608	7,810	20,543	32,961
Банкови депозити	3,575	-	-	3,575
Вземания от застраховани лица	5,074	-	-	5,074
Отсрочени аквизиционни разходи	3,704	-	-	3,704
Парични средства	2,635	-	-	2,635
Презастрахователни активи	142	-	-	142
Други активи	359	-	-	359
Общо активи	20,097	7,810	20 543	48, 450
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(18,211)	(13,498)	-	(31,709)
Задължения	(4,186)	-	(244)	(4,430)
Общо пасиви	(22,397)	(13,498)	(244)	(36,139)
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(2,300)	(5,688)	20,299	12,311

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

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

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)			Към 31.12.2020 г.	
Финансови активи на разположение за			Над 5	
продажба	до 1 год.	1-5 години	години	ОБЩО
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	677	14,526	19,039	34,242

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)			Към 31.12.2019 г.	
Финансови активи на разположение за			Над 5	
продажба	до 1 год.	1-5 години	години	ОБЩО
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	4,608	7,810	20,543	32,961

4.2.5. Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

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

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

Групама Застраховане е дружество, лицензирано за продажба на застраховки по Класове общо застраховане. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2020 и 2019 г. е 7,400 хил. лв.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН): Окончателните цифри към 31.12.2020 г. показват следните нива на платежоспособност, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

(хил.лв.)	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	15,640	12,560
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	7,400	7,400
Капиталови изисквания		
	2020 г.	2019 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	126%	119%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	265%	201%

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.6. 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.

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 информация 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).

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.6. Други рискове (Covid-19) (продължение)

Ефект върху икономиката на Република България (продължение)

	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 информация 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.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.6. Други рискове (Covid-19) (продължение)

Ефект върху кредитните рейтинги (продължение)

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.

5. Йерархия в справедливата стойност

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

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

5. Йерархия в справедливата стойност (продължение)

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

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

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.

(хил.лв.)	2020 г.		2019 г.	
	Ниво 1	Общо	Ниво 1	Общо
Финансови активи на разположение за продажба:				
- Държавни ценни книжа	34,242	32,242	32,961	32,961
Общо финансови активи на разположение за продажба	34,242	32,242	32,961	32,961

6. Приход от застрахователни премии

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Застрахователни договори		
– Брутно Записани премии	25,198	24,092
– Промяна в пренос-премийния резерв	(87)	(68)
– Промяна в резерва за неизтекли рискове	569	(820)
Презастрахователни договори		
– Отстъпени премии на презастрахователите	(1,282)	(1,006)
Общо приход от застрахователни премии	24,398	22,198

Застрахователни премии по продукти

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Застраховка Имущество	8,707	6,815
Застраховка Авто каско	5,031	2,622
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	4,115	8,334
Застраховка Заболяване	784	-
Застраховка Злополука	3,648	3,476
Застраховка Помощ при пътуване	503	775
Застраховка Карго (товари по време на превоз)	36	69
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	2,125	1,700
Застраховка Обща гражданска отговорност	249	301
Общо записани премии	25,198	24,092

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

7. Застрахователни резерви

До 2016 г. пренос-премийният резерв се представя нето от отложени аквизиционни разходи. През 2017 г. се променя начинът на представяне, като се отчита брутната сума на пренос-премийния резерв, а отложените аквизиционни разходи се изчисляват и представят самостоятелно. През 2020 г. и през 2019 г. Дружеството запазва начина на представяне на пренос-премийният резерв.

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

2020 г. (хил.лв.)	Имуше- ство	Карго	Авто- каска	Граж- данска отговор- ност	Заболя- ване	Злопо- лука	Помощ при пътуване	Безрабо- тица	Обща ГО	Общо
Пренос-премийен резерв	4,970	-	2,957	1,957	59	1,696	121	921	132	12,813
Резерви за предстоящи плащания	1,927	6	1,400	14,857	106	782	235	428	174	19,915
--застрахователни резерви	3,359	6	1,400	16,891	106	782	235	428	174	23,381
- дял на презастрахователи	(1,432)	-	-	(2,034)	-	-	-	-	-	(3,466)
Резерви за неизтекли рискове	-	-	-	492	-	-	-	-	-	492
Други застрахователни резерви	65	-	13	601	-	6	110	3	2	800
Салдо към 31 декември 2020 г.	6,962	6	4,370	17,907	165	2,484	466	1,352	308	34,020

2019 г. (хил.лв.)	Имуше- ство	Карго	Авто- каска	Граж- данска отговор- ност	Злопо- лука	Помощ при пътуване	Безрабо- тица	Обща ГО	Общо
Пренос-премийен резерв	3,926	-	1,614	4,154	1,850	81	939	162	12,726
Резерви за предстоящи плащания	897	10	832	14,532	224	316	55	165	17,031
--застрахователни резерви	897	10	832	14,674	224	316	55	165	17,173
- дял на презастрахователи	-	-	-	(142)	-	-	-	-	(142)
Резерви за неизтекли рискове	-	-	140	921	-	-	-	-	1,061
Други застрахователни резерви	23	-	8	644	-	71	1	2	749
Салдо към 31 декември 2019 г.	4,846	10	2,594	20,251	2,074	468	995	329	31,567

Другите застрахователни резерви включват резерви в размер на 800 хил. лв.(към 31 декември 2019 г.: 749 хил.лв.), които Дружеството е отчело във връзка с определени допълнителни рискове по част от застрахователни линии на бизнес.

Таблиците по-долу представят движението на застрахователните резерви (включително на дела на презастрахователя) по видове резерви за 2020 г. и 2019 г.:

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

7. Застрахователни резерви (продължение)

(хил.лв.)	Резерви за предстоящи плащания	Пренос- премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Общо резерви
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2019г.	17,922	12,726	1,061	31,709
Промяна в резервите				
- Увеличение	259,267	146,034	10,976	416,277
- Намаление	(253,007)	(145,948)	(11,545)	(410,500)
Салдо към 31 декември 2020 г.	24,182	12,812	492	37,486

(хил.лв.)	Резерви за предстоящи плащания	Пренос- премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Общо резерви
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2019 г.	142	-	-	142
Промени в дела на презастрахователите				
- Увеличение	22,176	-	-	22,176
- Намаление	(18,852)	-	-	(18,852)
Салдо към 31 декември 2020 г.	3,466	-	-	3,466
Нетни резерви 31 декември 2020 г.	20,716	12,812	492	34,020

(хил.лв.)	Резерви за предстоящи плащания	Пренос- премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Общо резерви
Брутни застрахователни резерви към 31 декември 2018 г.	11,183	12,659	241	24,083
Промяна в резервите				
- Увеличение	175,842	142,265	4,466	322,573
- Намаление	(169,103)	(142,198)	(3,646)	(314,946)
Салдо към 31 декември 2019 г.	17,922	12,726	1,061	31,709

Дял на презастрахователя в застрахователните резерви към 31 декември 2018 г.	252	-	-	252
Промени в дела на презастрахователите				
- Увеличение	1,202	-	-	1,202
- Намаление	(1,312)	-	-	(1,312)
Салдо към 31 декември 2019 г.	142	-	-	142
Нетни резерви 31 декември 2019 г.	17,780	12,726	1,061	31,567

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

7. Застрахователни резерви (продължение)

Дружеството прилага изискванията си на груповата политика, при която се извършват месечни операции по начисляване на техническите резерви, което е представено на ниво на 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.

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.

В таблицата по-долу е представена информация за отсрочените аквизиционни разходи по линия на бизнес:

(хил.лв.)	31 декември 2020 г.	31 декември 2019 г.
Застраховка Имущество	1,891	1,535
Застраховка Авто каско	887	484
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	294	623
Застраховка Заболяване	506	-
Застраховка Злополука	19	542
Застраховка Помощ при пътуване	48	33
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	448	437
Застраховка Обща гражданска отговорност	41	50
Общо отсрочени аквизиционни разходи	4,134	3,704

8. Изплатени обезщетения, нето от презастраховане

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

През 2017 г. е променен начинът на представяне на резерва за предстоящи плащания – стойността му се увеличава със стойността на позиция Други застрахователни резерви, в която се представя резервът за неразпределени разходи за корекции на загубите, като към настоящия момент Дружеството продължава да използва този начин на представяне.

(хил.лв.)	2020 г.			2019 г.		
	Бруто	Преза-страховане	Нето	Бруто	Преза-страховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	7,887	(58)	7,829	5,862	(1)	5,861
Промяна в резерва за предстоящи плащания	6,260	(3,324)	2,936	6,738	110	6,848
Общо щети и разходи за корекции на загубата	14,147	(3,382)	10,765	12,600	109	12,709

Изплатени, нетни застрахователни обезщетения и суми по продукти:

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

8. Изплатени обезщетения, нето от презастраховане (продължение)

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Изплатени застрахователни претенции		
Застраховка Имущество	1,142	926
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	3,639	2,506
Застраховка Автокаско	2,079	1,464
Застраховка Помощ при пътуване	80	252
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	126	70
Застраховка Обща гражданска отговорност	10	8
Застраховка Заболяване	8	-
Застраховка Злополука	485	324
Застраховка Карго (товари по време на превоз)	9	1
Общозастрахователни претенции	7,578	5,551
Разходи за уреждане на застрахователни претенции		
Застраховка Имущество	37	40
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	182	151
Застраховка Автокаско	26	24
Застраховка Помощ при пътуване	59	94
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	1	1
Застраховка Злополука	4	1
Общо разходи за уреждане на застрахователни претенции	309	311
Общо нетни изплатени суми и обезщетения	7,887	5,862

9. Административни и други приходи (разходи) нето

9.1 Административни разходи

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Разходи за материали	71	84
Разходи за външни услуги	1,084	980
Разходи за възнаграждения на персонала	3,080	2,608
Разходи за осигуровки	422	371
Разходи за амортизация	391	348
- В т.ч. амортизация на активи с право на ползване	296	245
Други разходи за дейността	304	300
Общо разходи за дейността	5,352	4,691

Възнаграждението за независим финансов одит за 2020 г. е в размер на 76 хил. лв. (Мазарс ООД – 48 хил. лв.; Ейч Ел Би България ООД - 28 хил. лв.). Договореното възнаграждение за 2019 г. възлиза на 73 хил. лв. (Мазарс ООД – 45 хил. лв.; Ейч Ел Би България ООД - 28 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 23 хил. лв. (Мазарс ООД – 14 хил. лв.; Ейч Ел Би България ООД - 9 хил. лв.). Възнаграждението за 2019 г. е в размер на 23 хил. лв. (Мазарс ООД – 14 хил. лв.; Ейч Ел Би България ООД - 9 хил. лв.).

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

9. Административни и други приходи (разходи) нето (продължение)

9.1 Административни разходи (продължение)

През 2020 г. във връзка със задълженията си като част от групата на одитора на Групата на Групама Застраховане ЕАД, Мазарс ООД е предоставило и услуги за изрязване 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.

9.2. Други разходи, нето

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Други застрахователни приходи/(разходи) нето	(972)	(664)
-в т. ч. отписване на премия от предходна година	(927)	(576)
Приходи от регреси, нето от разходи за обезценка	345	336
Извънредни приходи/(разходи) нето	25	14
Други приходи/(разходи) нето	(8)	(27)
Общо други (разходи)/приходи нето	(610)	(341)

През 2020 г., също както и през 2019 г., съгласно изискванията на Наредба 53 на КФН, сумите за обезпечителен фонд и гаранционен фонд по задължителна застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите не се включват в сумата на брутната записана премия.

10. Аквизиционни разходи

През 2017 г. Дружеството променя начина на представяне на аквизиционните разходи, като представя отсрочените аквизиционни разходи отделно от пренос-премийния резерв. През текущата година Дружеството запазва начина на представяне на аквизиционните разходи, като подробна информация за размера на отсрочените аквизиционни разходи е представен в Пояснение 7 „Технически Резерви“:

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Комисионни по застраховки (нетно от участие в печалбата)	6,349	5,925
Други аквизиционни разходи	1,098	1,366
Комисионни от презастрахователни договори	-	(7)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	(430)	(239)
	7,017	7,045

Оповестените в таблицата по-горе други аквизиционни разходи в размер на 1,098 хил.лв. (2019 г.: 1,366 хил.лв.) са непреки разходи, които са свързани с процеса на подписвателска дейност на Дружеството.

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

10. Аквизиционни разходи (продължение)

Комисионни по видове застраховки

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Застраховка Имущество	2,283	1,995
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	580	1,222
Застраховка Помощ при пътуване	145	275
Застраховка Авто каско	1,260	660
Застраховка Карго (товари по време на превоз)	4	4
Застраховка Обща гражданска отговорност	50	76
Застраховка Заболяване	221	-
Застраховка Злополука	1,046	988
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	760	705
Общо разходи за комисионни по застраховки	6,349	5,925

11. 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.

	2020 г.	2019 г.
Парични средства в каси		
- в български лева	2	2
- в чуждестранни валути	2	1
Общо	4	3
Парични средства в банки		
- в български лева	4,910	2,329
- в чуждестранни валути	1,638	303
Общо	6,548	2,632
Срочни депозити в лева	3,928	622
- срок по-кратък от 30 дни	-	-
- срок над 90 дни	3,928	622
Срочни депозити в чуждестранна валута	1,485	2,953
- срок по-кратък от 30 дни	-	-
- срок над 90 дни	1,485	2,953
Общо	5,413	3,575

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

	2020 г.	2019 г.
Парични средства в банки и каса	6,552	2,635
Пари и парични средства в отчета за паричния поток	6,552	2,635
Депозити с матуритет над 3 месеца	5,408	3,575
Начислена лихва по депозити с матуритет над 3 месеца	5	-
Пари, парични еквиваленти и депозити	11,965	6,210

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

12. Финансови активи на разположение за продажба

(хил.лв.)	Държавни ценни книжа	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2019 г.	27,213	27,213
Начислена лихва	939	939
Получена лихва	(724)	(724)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	1,067	1,067
Реализирана (печалба)/ загуба	(743)	(743)
Покупка на финансови активи	10,335	10,335
Продажба/падеж на финансови активи	(5,126)	(5,126)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	32,961	32,961
Балансова стойност към 1 януари 2020 г.	32,961	32,961
Начислена лихва	354	354
Получена лихва	(552)	(552)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	(190)	(190)
Реализирана (печалба)/ загуба	(1)	(1)
Покупка на финансови активи	5,996	5,996
Продажба/падеж на финансови активи	(4,326)	(4,326)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	34,242	34,242

Тъй като Дружеството е класифицирало притежаваните от него държавни ценни книжа като такива, на разположение за продажба, при тяхната продажба (на обща стойност от 4,326 хил.лв. през 2020 г., през 2019 г. 5,126 хил. лв) е реализирало доходност от 1 хил. лв. през 2020 г. (2019 г.: 743 хил. лв.). До момента на реализирането (продажбата) на въпросните активи, 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. Посочената по-горе стойност на реализираната печалба от 1 хил. лв. през 2020 г. (2019 г. 743 хил.лв.) представлява обратното проявление на реализирана доходност като приходи от инвестиции в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приход от инвестиции

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Финансови приходи от операции с инвестиции	1	743
Приходи от лихви	360	197
Общо доходи от инвестиции	361	940

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 инструменти, класифицирани като такива на разположение за продажба.

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

12. Финансови активи на разположение за продажба (продължение)

Приход от инвестиции (продължение)

През 2020 г. Дружеството е преоценило презумпциите си за очакваната доходност на част от финансовите си инструменти във връзка с общата си политика по управлението на портфейлите си в резултат, на което е отчело приходи от лихви в размер на 360 хил. лв. (2019 г.: 197 хил. лв.).

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

(хил.лв.)	Офис оборуд- ване	Компю- търно оборуд- ване	Превозни средства	Активи с право на ползване	Разходи за придоби- ване	Общо
Към 1 януари 2019 г.						
Отчетна стойност	127	180	266	-	-	573
Натрупана амортизация	(104)	(161)	(235)	-	-	(500)
Балансова стойност	23	19	31	-	-	73
Година, приключваща на						
31 декември 2019г.						
Придобити	4	42	22	642	11	721
Отписани	(25)	(53)	-	-	-	(78)
Амортизация	(6)	(21)	(21)	(245)	-	(293)
Отписана амортизация	25	53	-	-	-	78
Балансова стойност в края на годината	21	40	32	397	11	501
Към 31 декември 2019г.						
Отчетна стойност	106	170	287	642	11	1,216
Натрупана амортизация	(86)	(130)	(255)	(245)	-	(715)
Балансова стойност	21	40	32	397	11	501
Година, приключваща на						
31 декември 2020 г.						
Придобити	-	46	-	98	5	149
Отписани	(19)	(34)	-	(25)	-	(78)
Амортизация	(6)	(35)	(13)	(296)	-	(350)
Отписана амортизация	19	34	-	25	-	78
Балансова стойност в края на годината	15	51	19	199	16	300
Към 31 декември 2020 г.						
Отчетна стойност	87	182	287	715	16	1,287
Натрупана амортизация	(72)	(131)	(268)	(516)	-	(987)
Балансова стойност	15	51	19	199	16	300

Представените по-горе Активи с право на ползване са свързани с недвижими имоти, които Дружеството използва в своята дейност – централен офис, агенции и ликвидационни центрове.

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

14. Нематериални активи

(хил. лв.)	Софтуер	Други	Разходи за придобиване	Общо
Към 1 януари 2019 г.				
Отчетна стойност	1,244	200	7	1,451
Натрупана амортизация	(1,144)	(170)	-	(1,314)
Балансова стойност	100	30	7	137
Година, приключваща на 31 декември 2019 г.				
Придобити	31	9	43	83
Отписани	(204)	(3)	-	(207)
Амортизация	(42)	(13)	-	(55)
Отписана амортизация	203	-	-	203
Балансова стойност в края на годината	88	23	50	161
Към 31 декември 2019 г.				
Отчетна стойност	1,071	206	50	1,327
Натрупана амортизация	(983)	(183)	-	(1,166)
Балансова стойност	88	23	50	161
Година, приключваща на 31 декември 2020 г.				
Придобити	-	-	92	92
Амортизация	(27)	(15)	-	(42)
Балансова стойност в края на годината	61	8	142	211
Към 31 декември 2020 г.				
Отчетна стойност	1,071	206	142	1,419
Натрупана амортизация	(1,010)	(198)	-	(1,208)
Балансова стойност	61	8	142	211

15. Вземания от застраховани лица и други активи

(хил. лв.)	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Вземания по преки застрахователни операции	4,648	5,074
Други активи		
в т.ч.		
Разходи за бъдещи периоди	161	172
Вземания от служители	1	1
Вземания по регреси (нетно)	103	94
- в т.ч. Брутна стойност на вземания по регреси	860	491
- в т.ч. Обезценка за несъбираеми вземания	(757)	(397)
Други	81	92
Общо други активи	346	359
Общо вземания и други активи	4,994	5,433

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

16. Задължения

(хил. лв.)	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Задължения по преки застрахователни операции		
-към застрахователни агенти	2,085	2,089
Общо задължения по преки застрахователни операции	2,085	2,089
Задължения към презастрахователи	138	48
Други задължения		
в т.ч.		
-към доставчици	6	22
-към персонала	610	680
-за реклама	-	62
-за ИТ услуги	68	73
-към бюджета	155	147
-по договори за лизинг	201	399
-други	804	910
Общо други задължения	1,844	2,293
Общо задължения	4,067	4,430

Оповестените по-горе задължения към персонала, които към 31 декември 2020 г. са в размер на 610 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 680 хил. лв.) включват отчетена провизия за неизползвани отпуски в размер на 81 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. 129 хил. лв.), задължения за бонуси и допълнителни възнаграждения на служителите в размер на 262 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 307 хил.лв.) и провизия за пенсионни задължения в размер на 267 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 244 хил. лв.)

Оповестените по-горе задължения по договори за лизинг в размер на 201 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 399 хил.лв.) представляват задължения по активни договори за оперативен лизинг (наем) на недвижими имоти, които се използват в дейността на Дружеството – централен офис, агенции, ликвидационни центрове. По-подробна информация за задълженията, свързани с лизинг е представена в Пояснение 17 „Лизинг“.

Оповестените по-горе други задължения, които към 31 декември 2020 г. са в размер на 804 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 910 хил. лв.), са свързани с провизирани задължения, в резултат на прогнозиран разход към края на годината в размер на 743 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. 761 хил. лв.), както и задължения към Гаранционен и обезпечителен фонд в размер на 61 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. – 83 хил.лв.)

17. 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 такива, които отговарят на изискванията за договори за лизинг.

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

17. Лизинг (продължение)

	Лизинг
Към 1 януари 2019 г.	
Отчетна стойност	-
Погасено задължение	-
Балансова стойност	-
Годината, приключваща на 31 декември 2019 г.	
Увеличаване на лизингово задължение	(642)
Погасяване на лизингово задължение	243
Балансова стойност	(399)
към 31 декември 2019 г.	
Отчетна стойност	(642)
Погасено задължение	243
Балансова стойност	(399)
Годината, приключваща на 31 декември 2020 г.	
Увеличаване на лизингово задължение	(98)
Погасяване на лизингово задължение	296
Балансова стойност	(201)
към 31 декември 2020 г.	
Отчетна стойност	(740)
Погасено задължение	539
Нетна балансова стойност	(201)

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	296	245
Разходи за лихви по лизингови договори	2	5
Общо разходи за лизинг	298	250

18. Данъци

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

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

18. Данъци (продължение)

(хил. лв.)	2020 г.	2019 г.
Счетоводен резултат преди данъци	1,015	(1,648)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Очакван данъчен (разход)/приход	(102)	165
Данъчен ефект от постоянни разлики	(3)	(1)
Данъчен ефект от преоценка на инвестиции в портфейл на разположение за продажба и други временни разлики	19	(33)
Приспадане на данъчна загуба от предходни периоди	131	(107)
Приход/(разход) за данък	45	24
<u>Признати в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход</u>		
Текущи разходи за данъци	-	-
Отсрочени (разходи)/приходи за данъци	45	24
ОБЩО:	45	24

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:

(хил. лв.)	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	8	13	(5)
Провизия за несъбираеми вземания	82	46	36
Провизия за задължения	101	110	(9)
Други провизии	24	-	24
	215	169	46

(хил. лв.)	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	5	4	1
Отсрочени данъци, нетно	210	165	45

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

18. Данъци (продължение)

Към 31.12.2020 г. Дружеството е признало отсрочени данъчни активи за всички временни разлики, явяващи се между данъчните стойности на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовия отчет, тъй като за тях се очаква вероятна бъдеща облагаема печалба; не е признат отсрочен данъчен актив единствено върху данъчните загуби за пренасяне, поради несигурността за по-големия размер на облагаемата печалба.

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

Година на произход	Данъчна загуба/ (печалба) за периода	Използвана данъчна загуба	Остатъчна данъчна загуба към 31.12.2019	Година на изтичане
преди 2016	2,106	3,465	2,623	2020
2016	(79)	79	(79)	-
2017	(1,393)	1,393	(1,393)	-
2018	(398)	398	(398)	-
2019	1,072	0	1,072	2024
2020	(1,067)	1,067	(1,067)	-
ОБЩО:			758	

За 2020 г. Дружеството реализира данъчна печалба в размер на 1,067 хил. лв.

19. Компоненти на друг всеобхватен доход

(хил. лв.)	2020 г.	2019 г.
Активи на разположение за продажба:		
Преоценки на финансови активи, на разположение за продажба	(191)	324
Призната актюерска печалба при изчисляване на провизия за пенсии	50	(11)
Общо	(141)	313

Към 31.12.2020 г. резервът за преоценка на финансовите активи на разположение за продажба се е намалил със 191 хил. лв. (2019 г.: увеличение 324 хил.лв.), като общият размер на преоценъчния резерв, свързан с финансовите активи на разположение за продажба достига до 1,301 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. 1,492 хил.лв.)

20. Акционерен капитал

Основният капитал на Дружеството е изцяло внесен. Размерът му е 7,000 хил. лв. (2019 г.: 7,000 хил.лв.), разпределени в 700 хил. обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева, всяка. Емисионната стойност на записаните от учредителите акции е равна на номиналната им стойност.

През 2020 г., по решение на едноличния собственик на капитала, реализираната през 2019 г. загуба в размер на 1,624 хил. лв. е отнесена в намаление на средствата във фонд резервен.

През 2020 г. по решение на едноличния собственик на капитала, той е внесъл допълнително 2,000 хил. евро (3,912 хил. лв.) допълнителен капитал, който е свързан с финансирането на общата стратегия за развитието на Дружеството.

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

21. Свързани лица

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Групама Холдинг Филиали и Участия“, чуждестранно юридическо лице, държава: Франция.

Съгласно Международен счетоводен стандарт 24, т. 5, свързани лица на Дружеството са собствениците – „Групама Холдинг Филиали и Участия“, и дружествата от Групата на Групама.

Доходите за 2020 г. на ключовия ръководен персонал включват краткосрочни доходи в размер на 871 хил. лв., в сравнение със същите през 2019 г. в размер на 571 хил. лв. Увеличението се дължи главно на увеличението в броя на ключовия ръководен персонал.

За 2020 и 2019 година сделките със свързани лица са:

(а) Разходи, свързани с получени услуги

(хил. лв.)	2020 г.	2019 г.
Групама Съпорт&Сървис/(Групама Системс Д'Информацион/ Джи ту ЕС)	68	73
Групама СА	-	711
Групама Гаранция Бистожито	890	3
Общо	958	787

(б) Приходи свързани с предоставени застрахователни услуги

(хил. лв.)	2020 г.	2019 г.
Групама СА	34	-
Групама Животозастраховане ЕАД	13	6
Общо	47	6

(в) Задължения към свързани лица

(хил. лв.)	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Групама Съпорт&Сървис/(Групама Системс Д'Информацион/ Джи ту ЕС)	68	73
Групама СА	115	41
Общо	183	114

22. Условни задължения

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

22. Условни задължения (продължение)

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.

Във връзка със законоустановено изискване, застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, представят банкова гаранция в съответствие с Устава на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ). Дружеството е издала на безусловна, неотменима, делима и платима на предявяване в срок от 6 години банкова гаранция в размер на 600 хил. евро (шестстотин хиляди евро), в полза на НББАЗ.

23. 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 съюз. Ръководството внимателно следи ситуацията и планира да предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти върху Дружеството в тази връзка.

24. 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 ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ЗА ПЕРИОД

1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

19 март 2021 г.

София

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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 Застраховане“ ЕАД (Дружеството), гр. София за годината, приключваща към 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 Застраховане“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, ЕИК 131421443

2.2. Адрес на Управление

Към 31 декември 2020 г. адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 47А.

2.3. Лицензи

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

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

2.4.1. Акционери

С решение № 1608-ОЗ/17.12.2008 г., Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“ на основание чл.16, ал.1, т.3 от Закона за комисията за финансов надзор и чл.16, ал.7 от Кодекса за застраховането е одобрил прякото придобиване на 100% от капитала на ЗК „ДСК Гаранция“ от ГРУПАМА СА посредством вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНЕСЪНЪЛ в ГРУПАМА СА при условията на универсално правоприемство. Вливането на ГРУПАМА ИНТЕРНЕСЪНЪЛ в ГРУПАМА СА е извършено без ликвидация на ГРУПАМА ИНТЕРНЕСЪНЪЛ и е окончателно приключено на 31 декември 2008 г. Извършеното вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНЕСЪНЪЛ 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 ИНТЕРНЕСЪНЪЛ в ЗК ДСК Гаранция при условията на универсално правоприемство, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 24.04.2009 г.

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

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)

С решение от 02.10.2017г. Комисията за финансов надзор одобрява вътрешногруповото придобиване на квалифицирано участие от „Групама Холдинг Филиал е Партисипасион“, Република Франция, в размер на 100 % от капитала на застрахователно дружество „Групама Застраховане“ ЕАД.

Групама Холдинг Филиал е Партисипасион (Groupama Holding Filiales et Participations) е дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Франция. Групама Холдинг Филиал е Партисипасион е учредено на 22 август 2016г. специално за осъществяването на Вътрешно груповото реструктуриране. Дружественият капитал на Групама Холдинг Филиал е Партисипасион 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 7,000 хил. лева, разпределен в 700 хил. обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева. Основният капитал е изцяло внесен с парични вноски. Решението е взето във връзка с промяна в чл.192 от Кодекса за застраховането.

През 2020г. Дружеството няма придобити или прехвърлени собствени акции.

През 2020 г., с решение на общото събрание, реализираната през 2019 г. загуба в размер на 1,624 хил. лв. ще бъде покрита от фонд резервен.

През 2020 г. по решение на едноличния собственик на капитала, той е внесъл допълнително 2,000 хил. евро (3, 912 хил. лв.) допълнителен капитал, който е свързан с финансирането на общата стратегия за развитието на Дружеството.

2.4.3.Органи на управление

Застрахователната компания е с едностепенна система за управление. Управленските органи на дружеството са: Общо Събрание и Съвет на директорите. Дружеството се управлява от 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 представлява заедно от изпълнителния директор Селин Болар и прокуриста Тихомир Минчев.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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)

2.4.3.1.Съвет на директорите (продължение)

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

2.4.3.2.Участие на членовете в търговски дружества

Някои 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 Животозастраховане ЕАД.

2.4.3.3.Възнаграждение на Съвета на директорите

За периода януари - декември 2020 година на членовете на Съвета на Директорите е изплатено общо възнаграждение за дейността им в размер на 12,154 (дванадесет хиляди, сто петдесет и четири) лева.

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

През 2020 година няма сключени договори между Дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на дружеството или да се отклоняват от пазарните условия.

2.4.4.Дъщерни, асоциирани предприятия и клонове

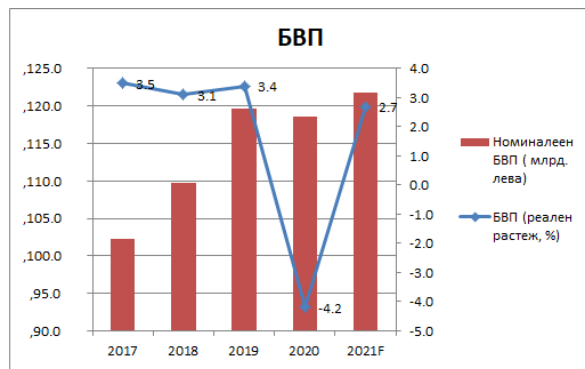
През периода на 2020 година „Групама Застраховане“ ЕАД няма регистрирани дъщерни, асоциирани дружества и клонове.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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

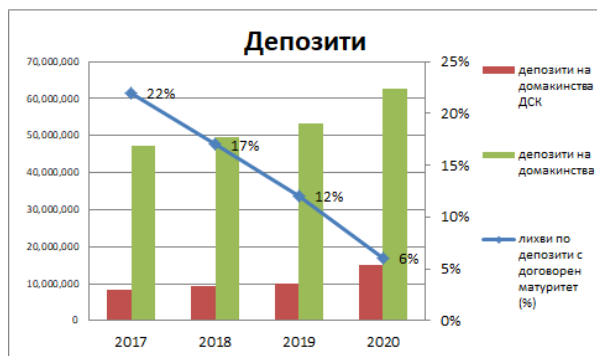
3.1. Пазарна среда



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 повлични 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.



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 2020г., достигайки нива от 62 млрд. лв. и ръст от 17% на годишна база.

Същевременно лихвите продължиха 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.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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)



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



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

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.

Застрахователен пазар и премиен приход на Дружеството



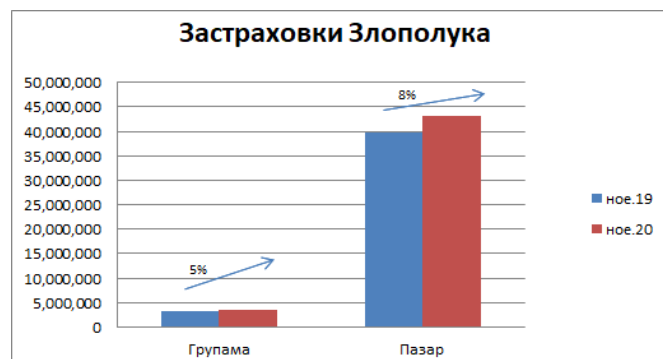
Брутните записани премии в общото застраховане към ноември на 2020 г. е 2,197,591 хил. лв., като премията запазва нивото си от 2019 г. За 2020г. Групама постига увеличение от 5%, постигайки размер от 25,198 хил. лв. Дружеството запазва пазарния си дял от 1%. (2019:1%). Лидери на пазара на общото застраховане са Лев Инс – 13%, Булстрад – 12.1%, Евроинс АД – 10.9%, ДЗИ – 10.5 Армеец – 8.6%. Водещите пет (от общо 24) компании реализират 55.2% от брутния премиен приход.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

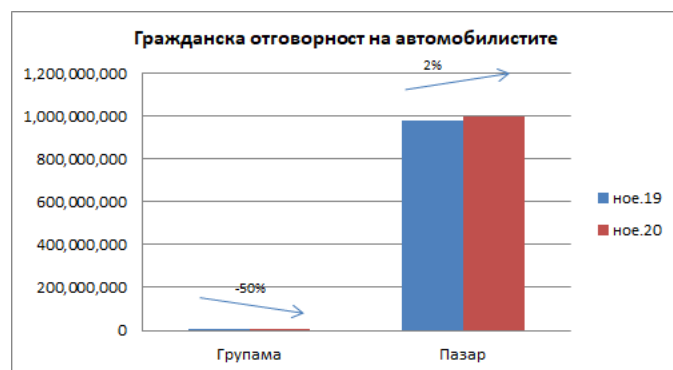
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

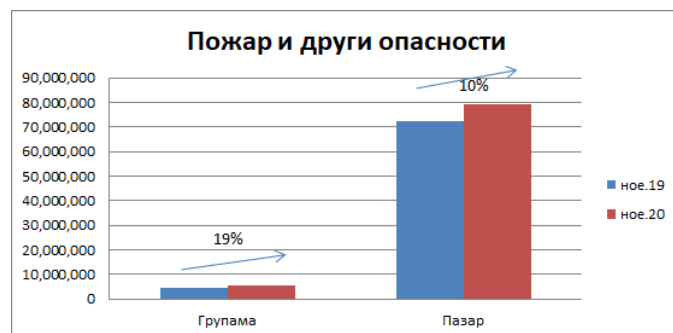
3.1.Пазарна среда (продължение)



Към ноември Дружеството отбелязва ръст в застраховките Злополука, отбелязвайки 5% ръст в сравнение с предходна година и постигайки 3,648 хил. лв. премиен приход. Пазарът на тази застраховка отбелязва ръст от 10% и достига 43,907 хил. Пазарният дял на Групама нараства от 7% на 8% и Дружеството заема шеста позиция.



Дружеството отбелязва значителен спад при застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите, като тя се спада с 50%, достигайки 4,115 хил. лв. Пазарът за този период нараства с 2%, достигайки нива от 995,042 хил. лв. Пазарният дял на Групама в този вид застраховка спада от 0.8% до 0.39%.



При застраховките Пожар и други опасности, Групама отбелязва ръст от 19%, достигайки премиен приход от 5,550 хил. лв. Този ръст идва най-вече от развитие на банков канал на продажби. През ноември 2020г. пазарът отбелязва ръст от 10%, достигайки 79,155 хил. лв. Пазарният дял на Дружеството се увеличава до 7% (2019:6.4%).

По отношение на застраховки Индустриален пожар, Групама отбелязва ръст от 58%% през 2020г., достигайки премиен приход от 2,398 хил. лв. Дружеството регистрира леко нарастване на пазарния си дял към ноември, достигайки 1.3%. Пазарът отбелязва ръст от почти 3%.

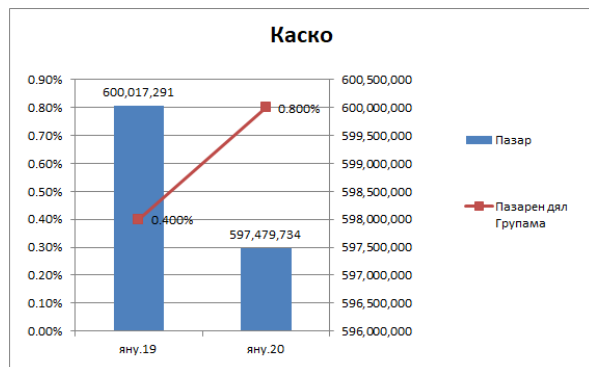
Групама увеличава пазарния си дял до 18% при застраховки „Разни финансови загуби“, където към ноември 2020г. записва премиен приход от 1,880 хил. лв. (24% ръст в сравнение с 2019г.). За същия период пазарът записва приход от 10,650 хил. лв или спад от 38%.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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)



При застраховките Каско, Дружеството отбелязва значителен ръст от 92%, достигайки премиен приход от 5,031 хил. лв. за 2020г. Пазарният дял се покачва двойно, достигайки ниво от 0.8%. Към ноември 2020 г. пазарът остава на нивото от предходна година нива от 597,480 хил. лв.

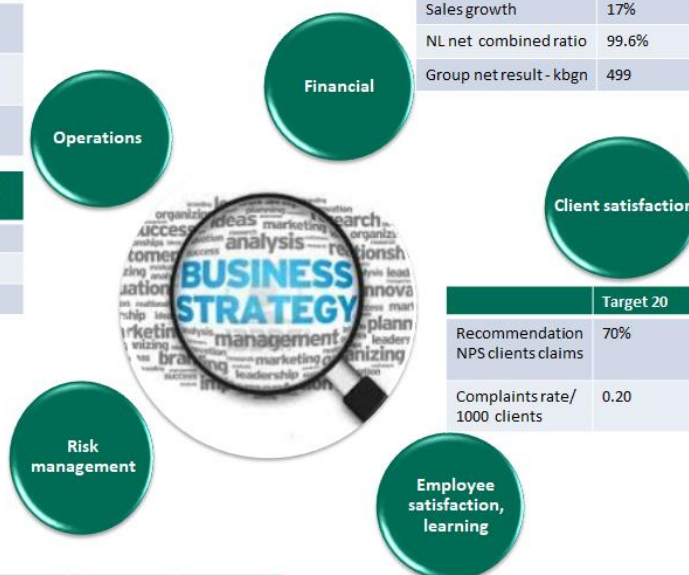
По отношение на застраховки „Помощ при пътуване“, Дружеството записва за 2020г. премиен приход от 503 хил. лв. или 38% спад спрямо 2019г.

Пазарът отбелязва спад от 33%, достигайки 24,770 хил.лв в резултат от еднократен договор на лидерът в тази линия бизнес.

При застраховките Обща гражданска отговорност, Дружеството отбелязва спад от 23% и записва премиен приход от 249 хил. лв. Пазарният дял към ноември 2020 г. е 0.5%. 0.2% пък е пазарният дял на застраховки Товари по време на превоз или 36 хил. лв.

3.2.Развитие на Дружеството

CLAIMS	Target 20	Result
Motor Claims paid nb d	7	4.23
Sight calls rate CASCO	60%	92%
Sight call rate property	60%	84%
SALES	Target 20	Result
Bank growth	24%	19%
Broker growth	1%	-11%
CASCO growth	0%	92%



	Target 20	Results
Sales growth	17%	5%
NL net combined ratio	99.6%	97.5%
Group net result - kbgn	499	1,060

	Target 20	Result
Recommendation NPS clients claims	70%	82%
Complaints rate/ 1000 clients	0.20	0.08

	Target 20	Result
Nb of incidents above 100 KBGN	0	0
Opened audit recommendation	75%	71%
Downtime INSIS- IT	up to 20 min	0
Not collected receivable 90D	0.7%	0.61%

	Target 20	Result
Short term absence	2.0%	0.88%
Voluntary departure	10%	7.24%
Nb hours training/ FTE	26	37.2

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

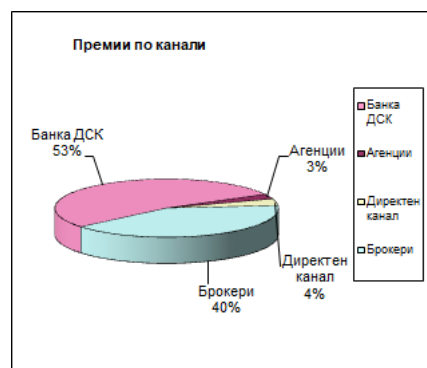
3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.2. Развитие на Дружеството (продължение)

- **Финансови резултати.** По отношение на първия стълб, основните цели на Дружеството бяха групирани в три категории: ръст на продажбите, нетна комбинирана квота и финансов резултат след данъци. По отношение на продажбите и следствие на влошената пазарна обстановка при Гражданска отговорност, Дружеството не изпълни своята цел. По отношение на комбинирана квота и финансов резултат, Групама изпълни своите цели.
- **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 служителите.** 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 изпълнява своите цели.
- **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 критериите свързани с най-новия проект – Групама видео асистент. Преизпълнение има и по отношение на Каско.

3.3. Дистрибуционни канали

През 2020 г. усилията на Дружеството бяха насочени предимно към подобряване на съвместната дейност с Банка ДСК и развитието на партньорството ни с предпочитани Брокери. Чрез своя стратегически партньор „Групама Застраховане“ ЕАД реализира 53% от brutния премиен приход в общото застраховане през 2020 г. Делът на канал Брокери спадна до 40%, като това се дължи основно на спада на премиите приходи при застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите.



ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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 2020г.

4.1.Капиталови изисквания

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

Групама Застраховане е дружество, лицензирано за продажба на застраховки по Класове общо застраховане. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2020 и 2019 г. е 7,400 хил. лв.

Дружеството следи регулаторните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН): Окончателните цифри към 31.12.2020 г. показват следните нива на платежоспособност, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	15,640	12,560
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	7,400	7,400

Капиталови изисквания

	2019 г.	2018 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	126%	144%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	265%	202%

4.2.Изплатени обезщетения, нето от презастраховане

Изплатените обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на щетите. Изплатените суми и обезщетения се увеличават в сравнение с предходна година, в резултат от ръста на портфейла автомобилно застраховане. Квотата на щетимост се подобрява с 2 п.т., най-вече заради няколко големи щети, предявени по застраховки Гражданска отговорност на автомобилистите и Каско

(хил.лв.)	2020 г.			2019 г.		
	Бруто	Преза-страховане	Нето	Бруто	Преза-страховане	Нето
Изплатени суми и обезщетения	7,887	(58)	7,829	5,862	(1)	5,861
Промяна в резерва за предстоящи плащания	6,260	(3,324)	2,936	6,738	110	6,848
Общо щети и разходи за корекции на загубата	14,147	(3,382)	10,765	12,600	109	12,709

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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 2020г. (продължение)

4.2.Изплатени обезщетения, нето от презастраховане (продължение)

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Изплатени застрахователни претенции		
Застраховка Имуществено	1,142	926
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	3,639	2,506
Застраховка Автокаско	2,079	1,464
Застраховка Помощ при пътуване	80	252
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	126	70
Застраховка Обща гражданска отговорност	10	8
Застраховка Заболяване	8	-
Застраховка Злополука	485	324
Застраховка Карго (товари по време на превоз)	9	1
Общозастрахователни претенции	7,578	5,551
Разходи за уреждане на застрахователни претенции		
Застраховка Имуществено	37	40
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	182	151
Застраховка Автокаско	26	24
Застраховка Помощ при пътуване	59	94
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	1	1
Застраховка Злополука	4	1
Общо разходи за уреждане на застрахователни претенции	309	311
Общо нетни изплатени суми и обезщетения	7,887	5,862

4.4.Административни разходи

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

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Разходи за материали	71	84
Разходи за външни услуги	1,084	980
Разходи за възнаграждения на персонала	3,080	2,608
Разходи за осигуровки	422	371
Разходи за амортизация	391	348
- В т.ч. амортизация на активи с право на ползване	296	245
Други разходи за дейността	304	300
Общо разходи за дейността	5,352	4,691

5.Аквизиционни разходи

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Комисионни по застраховки (нетно от участие в печалбата)	6,349	5,925
Други аквизиционни разходи	1,098	1,366
Комисионни от презастрахователни договори	-	(7)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи	(430)	(239)
	7,017	7,045

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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 2020г. (продължение)

4.5. Аквизиционни разходи

Комисионни по видове застраховки

(хил.лв.)	2020 г.	2019 г.
Застраховка Имуществено	2,283	1,995
Застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите	580	1,222
Застраховка Помощ при пътуване	145	275
Застраховка Авто каско	1,260	660
Застраховка Карго (товари по време на превоз)	4	4
Застраховка Обща гражданска отговорност	50	76
Застраховка Заболяване	221	-
Застраховка Злополука	1,046	988
Застраховка Безработица (други финансови загуби)	760	705
Общо разходи за комисионни по застраховки	6,349	5,925

4.6. Маркетинг и реклама

През 2020 г. Дружеството продължи политиката за налагане на Групама Застраховане 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 й. 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%

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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 2020г. (продължение)

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 Групама Застраховане ЕАД продължи своя проект за корпоративна социална отговорност – Greenama. Greenama е насочен към 3 основни процеса, организирани изцяло от доброволци от Групама.



- 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“ Дарение на Хранителни продукти на сиропиталище „Св. Никола“ в гр. Нови Хан	Продължава подкрепата си за Операция Плюшено мече“ Други активности

5. Събития след датата на баланса

Не са възникнали други значителни коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване, 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 одобренията 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.

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. Застрахователни рискове

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

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

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователния риск, които се отнасят както до индивидуални, така и до общи застрахователни рискове. Тези методи се състоят от модела за измерване на индивидуални рискове, анализ на чувствителността (изменението), анализ на сценария и стрес тест. Прилага се теория на вероятностите в процеса на ценообразуване и обезпечаване на портфейла от застрахователни полици.

Основният риск се състои в това честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваното. Застрахователните събития не следват определен модел и действителният размер и обем на събитията за дадена година може да бъде различен от това, което се е очаквало или е било предвидено и изчислено с помощта на обичайните статистически методи и техники.

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

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

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

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

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

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

„Пожар и други щети на имущество”, „Любим дом”, „Комфорт за дома и семейството”, „Индустриален пожар”, „Авария на Машини”, „Прекъсване на дейността” и „Строително-монтажни рискове“:

- Покритие на база превиишение на загубата за риск (Risk excess of loss reinsurance contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Hannover Rückversicherung AG с 20%, Groupama S.A. Paris участва със 70%; - Deutsche Rückversicherung AG – 10% .

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

„Каско“

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

„Гражданска отговорност на автомобилистите“:

- Безлимитно покритие на база превиишение на загубата (Excess of loss reinsurance agreement) – безлимитен договор с водещ презастраховател Swiss Re Europe с 25%; Groupama S.A. Paris участва със 70%; Sompot/ Endurance Speciality Insurance Ltd. с 5%.

„Помощ при пътуване“:

- Покритие на база превиишение на загубата (Travel excess of loss reinsurance contract) – договорът се сключва за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Mapfre Re SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama S.A. Paris участва с останалите 50%.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

„Обща гражданска отговорност“

- Покритие на база превизиране на загубата за риск (Excess of loss Reinsurance Contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Swiss Re Europe с 45%, следван от SCOR Global P&C SE - 5% и Groupama S.A. Paris с останалите 50%.

„Карго“

- Покритие на база превизиране на загубата (Marine excess of loss reinsurance treaty) - договорът е валиден за всички полици.

Договорът е пласиран на 47.5 % от презастрахователните Брокери Willis Limited и Guy Carpenter & Company, SAS (JLT Re) на следните презастрахователни компании:

Презастраховател	Държава	Дял
Sirius	Швеция	10.00%
Swiss RE	Люксембург	8.00%
Munich Re	Германия	6.00%
Hannover	Германия	4.00%
MS AMLIN	Швейцария	3.00%
ODYSSEY RE	САЩ	2.50%
BARBICAN SYNDICATE	Англия	1.50%
Пласирано от Willis Limited общо:		35.00%
Transatlantic Re	САЩ	2.50%
PARTNER RE	Ирландия	3.00%
ENDURANCE/Sompo	Англия	5.00%
NACIONAL	Испания	2.00%
Пласирано от Guy Carpenter & Company, SAS/ JLT RE общо:		12.5%

Директно са пласирани:

Презастраховател	Държава	Дял
Hannover	Германия	2.50%
Groupama S.A Paris	Франция	50.00%
Директно пласирани общо:		52.50%

Премияен риск

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

Освен изчислението на премийните ставки, съществена част от управлението на риска е продължителният анализ на процеса за генериране на ставки (контрол върху щетите).

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

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

Анализите се извършват на тримесечна база на ниво критерии за определяне на ставки, вземайки предвид всички релевантни технически променливи.

Риск на резерва

Рискът на резерва е рискът от създаване на недостатъчни резерви за покриването на бъдещи разходи. Текущият контрол върху риска на резерва възприема формата на регулярни експертни оценки на резерви и контрол върху резултатите от развитието на сметите. Рискът на резерва е определен количествено чрез прилагане на общоприети научни модели. Адекватността на застрахователния резерв се тества в теста за адекватност на задълженията. Там където има надеждни пазарни данни, предположенията се извличат от явни пазарни цени. Въпреки това, в отсъствието на пазарни сделки в икономиките, в които дружеството оперира, остават значителни затруднения при изготвянето на предположения използвани от дружеството в теста за адекватност на задълженията относно явни пазарни условия в повечето случаи.

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

Риск на резерва (продължение)

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

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

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

(б) Разходи

Оценките за бъдещи разходи за подновяване и поддръжка включени в теста за адекватност на задълженията се извличат от бизнес плана на дружеството за периода 2019 – 2020г.

Методът за образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции към края на финансовата година по „Гражданска отговорност на автомобилистите” подлежи на предварително одобрение от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор (КФН) в съответствие с изискванията на чл. 92, ал. 1 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

Риск от нестабилност на портфейла

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

Концентрация на застрахователен риск

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

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

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

Географска и секторна концентрация

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

6.2. Финансов риск

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

6.2.1. Кредитен риск

Дружеството прави оценка на кредитният риск като преценява поотделно всяка експозиция, като се взема под внимание кредитния рейтинг, индивидуалните особености на емитента, възможността му да обслужва договорените в инструмента плащания, както и качеството на приетото обезпечение, ако има такова. Кредитният риск се контролира от Борда на Директорите. Политиката по управление на кредитния риск включва детайлна оценка на основните клиенти, застрахователни посредници и презастрахователи. Дружеството не изисква гаранции по отношение на финансовите активи.

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

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

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

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

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов риск (продължение)

6.2.1. Кредитен риск (продължение)

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

Към 31.12.2020 г. (хил.лв.)	Общо	BBB+	BBB	Нерейтинговани
<i>Заеми и вземания</i>				
Пари и парични еквиваленти	6,552	-	6,549	3
Депозити и вземания от финансови институции	5,413	1,686	3,727	-
Финансови активи на разположение за продажба	34,242	-	34,242	-
<i>Вземания по застрахователни операции</i>				
Вземания от застраховани лица	4,648	-	-	4,648
Презастрахователни активи	3,466	-	-	3,466
Други финансови активи	184	-	-	184
	54,505	1,686	44,518	8,301

Оповестените по-горе презастрахователни активи, са свързани с определени презастрахователи, но поради различния пласмент на презастрахователните договори, 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.

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

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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. Финансов 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.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството не притежава капиталови инструменти в портфейла си.

Валутен риск

Дружеството притежава ограничена сума финансови активи деноминирани във валута различна от функционалната валута лева или евро, към който българският лев е обвързан. Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовия си отчет в лева, последния може да бъде повлиян от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като почти всички сделки са деноминирани в български лева и/или евро. Дружеството поддържа минимална валутна експозиция в щатски долари.

Структурата на финансовите активи по валути към 31 декември 2019 и 2018 е както следва:

Към 31.12.2020 г. (хил.лв.)

АКТИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	23,776		10,466	34,242
Вземания от застраховани лица	904	139	3,605	4,648
Отсрочени аквизиционни разходи	3,872	2	260	4,134
Презастрахователни активи	1,764	0	1,702	3,466
Парични средства и парични еквиваленти	4,912	14	1,626	6,552
Депозити и вземания от финансови институции	3,928	17	1,468	5,413
Други финансови активи	184			184
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	39,340	172	19,127	58,639
ПАСИВИ	Лева	Щатски долар	Евро	Общо
Застрахователни резерви	(28,996)	(115)	(8,375)	(37,486)
Финансови задължения	(3,859)	-	(208)	(4,067)
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	(32,855)	(115)	(8,583)	(41,553)
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	6,485	57	10,544	17,086

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов риск (продължение)

6.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

6.2.3. Ликвиден риск

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

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ 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. Финансов риск (продължение)

6.2.3. Ликвиден риск (продължение)

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

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

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

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)		Към 31.12.2020 г.		
АКТИВИ	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	ОБЩО
Финансови активи на разположение за продажба:	677	14,526	19,039	34,242
в т. ч.:				
- Държавни ценни книжа	677	14,526	19,039	34,242
Банкови депозити	5,413	-	-	5,413
Вземания от застраховани лица	4,648	-	-	4,648
Отсрочени аквизиционни разходи	4,134	-	-	4,134
Парични средства	6,552	-	-	6,552
Презастрахователни активи	3,466	-	-	3,466
Други активи	346	-	-	346
Общо активи	25,236	14,526	19,039	58,801
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	(22,571)	(14,915)	-	(37,486)
Задължения	(3,674)	(126)	(267)	(4,067)
Общо пасиви	(26,245)	(15,041)	(267)	(41,553)
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(1,009)	(515)	18,772	17,248

6.3. Оперативен риск

За идентифицирането и управлението на оперативните рискове, Дружеството е разработило 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 на по-високо ниво на контрол (управление на риска - ниво 2). Благодарение на тези дейности, няма атипични или конкретни оперативни рискове.

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

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

6.4 Други рискове (Covid-19)

Обща информация

През 2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на „Пандемия“ от развлият 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 протиепидемиологични 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.

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),

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

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

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.

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

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

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

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.

7. План за развитие през 2021 г.

Основните показатели, които са заложи в плановите за развитието на Дружеството през 2021 г. са продължение от 2020 г.

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 включва действия по увеличаване на качеството на обслужване, автоматизиране и опростяване на процесите и увеличение на премиения 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.

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

8. Декларация за корпоративно управление

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

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

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

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

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

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

През 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. Дружеството се управлява от петчленен Съвет на директорите:

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.1 Органи на управление (продължение)

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 преизбирани 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 – 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 имплементирани и наблюдава работата на Изпълнителния директор и прокурист. 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.

8.1.4 Отговорности на Председателя на Съвета на Директорите.

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

Правомощия на Съвета на директорите

- осигурява изпълнението на решенията на Едноличния собственик;
- взема решения за придобиване и разпореждане с недвижими имоти и друго имущество, както и за поемане на задължения над определена, съгласно вътрешните правила на Дружеството стойност, доколкото тези решения съгласно Учредителния акт не са в правомощията на Едноличния собственик;
- определя метода за образуване на застрахователни резерви и други фондове, когато тези методи не са уредени изрично в действащата нормативна уредба, определя реда за набирането и изразходването им;

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.4 Отговорности на Председателя на Съвета на Директорите (продължение)

Правомощия на Съвета на директорите (продължение)

- приема застрахователно-технически планове, общи условия на застрахователните договори и застрахователни тарифи, взема решение за кои видове застраховки да бъде поискано разрешение от компетентния орган за застрахователен надзор;
- разпределя нетния инвестиционен доход от инвестирането на застрахователните резерви между договори по застраховки със спестовен елемент;
- одобрява планове, програми и прогнози за дейността на Дружеството, с изключение на плановете, чието одобрение е в правомощията на Едноличния собственик;
- взема решения за вътрешно-управленската структура на Дружеството;
- взема решения за откриване или закриване на клонове
- съставя годишния финансов отчет, доклада за дейността на Дружеството и предложение за разпределение на печалбата;
- взема решение за учредяване или участие в сдружение, съюз, дружество или друга организация в страната или чужбина, освен когато това решение е в правомощията на Едноличния собственик;
- упражнява правата по притежаваните от Дружеството дялове и акции в търговски дружества, определя лицата, които да бъдат предложени за участие в управителните и надзорните органи на дружества, в които Дружеството придобива или е придобило дял от капитала;
- взема решение за разпореждане с притежаваните от Дружеството дялове и акции в търговски дружества, за прекратяването на участие или членство на Дружеството в сдружение, съюз, дружество или друга организация в страната или чужбина;
- избира от състава си председател и заместник-председател на Съвета на директорите, един или няколко изпълнителни директори и други лица, определя правата и отговорностите им, освобождава ги от позицията, за която ги е избрал;
- взема решение за делегиране на свои правомощия на един или повече от членовете си;
- приема правила за работата си, вътрешни правила за работа в Дружеството, правила за разпределянето на застрахователни комисиони, правила за разглеждане и решаване на застрахователни претенции и други правила регулиращи дейността на Дружеството или изискващи се съгласно закона;
- създава помощни и консултативни органи като определя техния състав, правомощия и правила за работа;
- одобрява договори за предоставяне или получаване от Дружеството на заем или кредит над сума, определена във вътрешните правила за работа в Дружеството.
- взема решение за обезсилване на акциите в случаите на чл.14, ал.2, т.1 и предлага нови акции на мястото на обезсилените;
- взема всякакви други решения, които съгласно закона, Учредителния акт или друг вътрешен за Дружеството акт са отнесени в неговите правомощия.

8.1.5. Кодекс за Корпоративно управление

Въпреки, че Групама Застраховане ЕАД не е публична компания и следвайки изискванията на чл. член 100 (н) от ЗППЗК, дружеството е приело и спазва Кодекс за Корпоративно управление, приет от Групама Холдинг Филиали и Участия.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.5. Кодекс за Корпоративно управление (продължение)

Групама Холдинг Филиали и Участия прилага Кодекса за Корпоративно управление, приети във Франция, следвайки изискванията на AFEP-MEDEF. Въпреки това, Групама Застраховане ЕАД не прилага всичките препоръки на кодекса, най-вече заради затворената структура на капитала. Групама Застраховане ЕАД е 100% собственост на Групама Холдинг Филиали и Участия. Близо 100% от капитала на Групама Холдинг Филиали и Участия се притежава от „Groupama agricultural insurance“ и Регионалните взаимозастрахователни кооперации и компанията се отказва от публичното ѝ предлагане на капитала.

Основните отклонения на Групама Холдинг Филиали и Участия от препоръките на Кодекса за корпоративно управление във Франция са:

- Мандатът на Директорите, назначени от Общото събрание на акционерите е 6 години, вместо препоръчаните 4. Предвид на текущите обстоятелства и структурата на капитала, Групама Холдинг Филиали и Участия 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 продажба и достатъчен по отношение на технически умения и перспективи за работата на Съвета на директорите. Също така това дава възможност Независим директор да бъде Председател на един от трите комитета на Съвета на Директорите.
- Делът на независимите членове в състава на Комитет за Одит и Риск е 66%, в сравнение с препоръчаните поне две трети. Този дял се смята за по-подходящ предвид на факта, че капиталът е почти изцяло контролиран от Groupama regional mutuals. Освен това трябва да се има предвид, че Председателя на комитета е независим директор с доказан финансов и застрахователен опит.
- В Комитета за възнаграждения и назначения липсва мнозинство на Независимите Директори. Този комитет се председателства от Независим директор. В допълнение, Компанията не включва Директор представляващ служителите в Комитета за възнаграждения и назначения, вярвайки че този орган не е най-доброто място за представяване на служителите. Такова представителство е силно развито във всички други комитети и процеси на Компанията.

8.1.6. Дейност на Съвета на директорите през 2020

През финансовата 2020г. Съветът на директорите на Групама Застраховане ЕАД е заседавал 10 пъти. Това включва 4 редовни заседания и 6 неprisъствени. Процентът на присъствие на членовете на Съвета на директорите през 2020 г. е 100%, в сравнение с 2019г.;100%. Изпълнителния директор изпълнява ролята на Секретар на Съвета на Директорите.

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

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на Директорите (продължение)

8.1.6. Дейност на Съвета на директорите през 2020 (продължение)

През 2020г. 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 г.
- Доклад за дейността на функциите по управление на риска и съответствие за 2019 и такива за всяко тримесечие за 2020 г.
- Промяна в организационната структура
- Одобряване на бюджет 2021
- Резултати от Преглед на активите и пасивите на застрахователните дружества
- Резултати от реален тест на Плана за осигуряване на непрекъснатост на бизнес процесите.
- Одобряване на промени в тарифите
- Разширен лиценз за Каско

8.1.7. Вътрешни правила на Съвета на директорите

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

8.2. Комитети на съвета на директорите

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

Одитния 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 Застраховане ЕАД представя одитните си доклади на Комитет за управление на риска и одит.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.2. Комитети на съвета на директорите (продължение)

8.2.1.2. Отговорности

Одитния комитет има следните отговорности:

- информира съвета на директорите на всяко едно от дружествата за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
- Наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- Наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане във всяко едно от одитираните дружества;
- Наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- Отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му;
- Уведомява Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори и Съвета на директорите на всяко едно от дружествата за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 в 7-дневен срок от датата на решението;
- Отчита дейността си пред съвета на директорите;
- Изготвя и предоставя на уведомява Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си.

8.2.1.3. Дейност през 2020

- Одобрение на одитори за проверка на Финансовите отчети на Дружеството
- Преглед на доклад за дейността на вътрешен одит за 2019
- Преглед на Годишния план за вътрешен одит за 2020
- Преглед на доклад за Дейностите по съответствие и управление на рисковете за 2019
- 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 Застраховане ЕАД не притежава преки или косвени участия в дружества, чиито акции са официално регистрирани на фондова борса или борси, намиращи се или функциониращи на територията на една или повече държави-членки.

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

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.3. Информация относно предложенията за поглъщане (продължение)

Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Правото на глас на всяка акция, правото на дивидент и правото на ликвидационен дял за акция възниква след внасяне в пълен размер на всички дължими за тази акция вноски. Внасянето на измененията в учредителния договор на Дружеството /Устава/ е регламентирано в самия него и се извършва по правилата на Търговския закон. Изборът и смяната на членовете на СД са регламентирани в Устава, както и в Правилата за работа на СД, при спазване изискванията на Кодекса за Застраховане и Търговския Закон.

Обратно изкупуване на акциите може да се извършва по решение на едноличния собственик, по реда и при условията, предвидени в действащото законодателство.

8.4. Система за вътрешен контрол

„Групама Застраховане“ ЕАД прилага многослоен модел за вътрешен контрол, следвайки изискванията на Групама Холдинг Филиали и Участия, 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 компанията 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 Холдинг Филиали и Участия и се управляват от Одит харта.

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 Съвета на Диркторите. 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.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

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

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

Функция по Управление на Риска

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

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

Функция за Съответствие и постоянен контрол

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

Отделът носи цялостната отговорност за имплементирането и функционирането на системата за постоянен контрол, която включва формалните контроли за оперативен риск, свързан подписвачеството и образуването на резерви. Отделът управлява системата за съответствие, въведена от Дружеството, 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 Застраховане ЕАД 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 Застраховане 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)

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

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

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

Тихомир Минчев

Прокурист

„Групама Застраховане“ ЕАД

София, България

19 март 2021 г.