



ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2019 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ЗА 2019 Г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31
ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

, „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ“ ЕАД

ЗА 2019 ГОДИНА

Съдържание:

1. Обща информация за ЕИГ Ре	3
2. Резултати от дейността	4
3. Търговска мрежа	6
4. Персонал	6
5. Описание на основните рискове, на които е изложено Дружеството. Финансови инструменти, използвани от Дружеството	6
6. Финансови инвестиции	15
7. Развитие на ЕИГ Ре	16
8. Друга информация за дейността на Дружеството, съгласно чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон / Информация относно органите на управление	16

1. Обща информация за ЕИГ Ре

Управителният съвет на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД, гр. София, на основание изискванията на Закона за счетоводството и Търговския закон изготви настоящия доклад за дейността през 2019 година. Докладът представя коментар и анализ на финансовите резултати, както и друга съществена информация във връзка с дейността на Дружеството.

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е създадено през 2000 година под наименованието „Хановер Кооп България“ ЗАД като впоследствие името е променено на „ХДИ“ Застрахователно АД, а от 15.12.2009 г. на „ХДИ Застраховане“ АД. На 31.03.2016 г. е вписана промяна в наименованието на Дружеството – „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ АД. Впоследствие, считано от 05.07.2016 г., бе променена и правнно-организационната му форма, както следва: „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД.

Дружеството е лицензирано с разрешение №100 от 20.11.2000г. на Националния съвет по застраховане при Министерския съвет и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, ЕИК 130427863.

През 2019 година единствен акционер, притежаващ 100% от капитала на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД, е „Евроинс Иншуърънс Груп“ АД.

На 27.06.2017г. в Търговския регистър бе вписано преобразуването на Дружеството под формата на „вливане“, както следва: „Евроинс - Здравно осигуряване“ ЕАД, вписано Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 131328512 (вливащо се дружество), се вля в „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (приемащо дружество). Преобразуването бе извършено в резултат на решение на единоличния собственик на капитала от 28.10.2016г.

В резултат на вливането капиталът на Дружеството бе увеличен на 16,312,000 лв., разпределен в 16,312,000 броя обикновени безналични поименни акции с номинал 1 лв. всяка.

Таблица 1: Разпределение на капитала на ЕИГ Ре

№	Акционер	Капитал /лв./	Акции /брой/	Относителен дял /%/
1.	Евроинс Иншуърънс Груп ЕАД	16,312,000	16,312,000	100%
Общо:		16,312,000	16,312,000	100%

Системата на управление на Дружеството е двустепенна с органи на управлението:

- Единоличен собственик на капитала, изпълняващ функциите на Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет, състоящ се от трима членове;
- Управителен съвет, състоящ се от трима членове.

Надзорен съвет

- Ради Георгиев Георгиев;
- Велислав Милков Христов;
- Петър Веселинов Аврамов. (от 15 март 2019 г., като до 15 март 2019 г. член на Надзорния съвет е г-н Калин Орлинов Костов)

Управителен съвет (с мандат до 21 ноември 2021 г.):

- Йерун ван Лейуън; (от 18 февруари 2019 г., като до 18 февруари 2019 г. член на Управителния съвет е г-н Петър Веселинов Аврамов)
- Йоанна Цветанова Цонева;
- Румяна Гешева Бетова.

Дейността на съветите се регламентира от правилници за тяхната дейност като за всяко заседание на съответния съвет се съставя протокол за разглежданите въпроси от дневния ред и взетите по тях решения. Протоколите се съхраняват както в информационната система, така и на хартиен носител с оригиналните автентични подписи на участниците в заседанията. Решенията на съветите се вземат с обикновено мнозинство.

2. Резултати от дейността

Дружеството приключва финансовата 2019 г. с печалба в размер на 734 хил. лв. в сравнение с печалба в размера на 300 хил. лв за 2018г.

Извън настъпилите щети във връзка със застрахователни събития, основните разходи, свързани с дейността на Дружеството, са административните и аквизиционните разходи в размер съответно 1,311 хил.лв. и 371 хил. лв. Основен дял в аквизиционните разходи представляват изплатените комисионни възнаграждения на посредници. Административните разходи имат следната структура:

Таблица 2: Административни разходи

Административни разходи в хил. лв	2019	2018	2017	2016	2015
Разходи за материали	(15)	(14)	(13)	(14)	(205)
Разходи за външни услуги	(592)	(710)	(442)	(440)	(756)
Разходи за амортизация	(222)	(105)	(98)	(84)	(133)
Възнаграждение на персонала	(397)	(345)	(334)	(662)	(2,200)
Други	(85)	(186)	(53)	(125)	(215)
Общо административни разходи	(1,311)	(1,360)	(940)	(1,325)	(3,509)

Намалението на административните разходи спрямо 2018 година е 3,6 %.

От втората половина на 2013 година Дружеството участва активно в обслужване на международните клиенти на HDI-Gerling на територията на България, като издава местни застрахователни полици на българските подразделения на големи компании. Към момента Дружеството е сключило две споразумения за фронтиране, които имат специфики на презастрахователни договори.

Първото споразумение засяга Автомобилното застраховане и то е сключено с HDI-Gerling Industrie Versicherung AG, като Дружеството получава 12% комисионно възнаграждение за обслужване на местните дружества на три международни клиента.

Второто споразумение за фронтиране е с HDI-Gerling Welt Service. Комисионното възнаграждение се определя конкретно за всяка застраховка, като варира в зависимост от вида на бизнеса, наличието на посредник, подновяване или първогодишна полizza и др.

През 2019 година подписваческата стратегия на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД бе да продължи развитие си в дейността си по активното презастраховане, както и да постигне диверсификация на портфейла си. Дружеството взе участие в договори по активно презастраховане с пропорционално и непропорционално покритие.

Таблицата по-долу показва развитието на премийния приход през последните три години.

Таблица 3: Брутен премиен приход в хил. лв.

Вид застраховка	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Сухопътни превозни средства	-	-	7
Пожар и щети на имущество	1 661	1 918	1 273
Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС	9 417	8 088	49
Обща гражданска отговорност	878	961	1 273
Всички останали	26	105	131
Общо:	11 982	11 072	2 733

Таблицата по-долу показва развитието на изплатените обезщетения през последните три години.

Таблица 4: Изплатени претенции в хил. лв.

Бид застрахован	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Сухопътни превозни средства	219	123	1
Пожар и щети на имущество	334	196	421
Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС	5 361	4 061	1 434
Обща гражданска отговорност	38	270	32
Всички останали	178	89	42
Общо:	6 130	4 739	1 930

3. Търговска мрежа

През 2019 година Дружеството осъществява подписваческата си дейност чрез администриране в Централно управление. До края на 2019 година са записвани нови застрахователни договори основно по международни програми и активно презастраховане.

4. Персонал

Към 31 декември 2019 година, общият брой на заети щатни бройки в „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е 20.

В Дружеството действа разработена Политиката за възнагражденията с оглед създаване на прозрачна и справедлива вътрешно устройствена рамка за формиране на възнагражденията на управляващите дружеството.

ЕИГ Ре е предприело всички необходими мерки за спазване изискванията на нормативната база по здравословни и безопасни условия на труд.

5. Описание на основните рискове, на които е изложено Дружеството. Финансови инструменти, използвани от Дружеството

Под риск се разбира възможността да се случи събитие с неблагоприятен изход, несигурността от възникване на загуба или комбинация от опасности, които се характеризират с непредсказуемост на бъдещите резултати. По отношение на ЕИГ Ре рискът може да се дефинира и като неочеквана, негативна промяна в оценъчната стойност на дружеството или икономическата позиция на контрагентите в качеството им на акционери, застраховани, служители и др., доколкото това е резултат от договорни отношения и/или регуляторни изисквания. Основната дейност на ЕИГ Ре е изложена на множество рискове, които могат да се класифицират по различни критерии. В зависимост от възможността рискът да бъде преодолян

или елиминиран при осъществяването на дейността, от най-съществено значение е разделянето им на систематични и несистематични.

5.1. Систематични рискове

Систематични са рисковете, свързани с общите колебания в икономиката, които могат да повлият дейността на всички търговски субекти в страната. Те обективно съществуват извън дружеството и оказват ключово влияние върху неговата дейност и състояние. Към систематичните рискове се отнасят политическият и макроикономическите рискове. ЕИГ Ре не би могло да въздейства върху тези рискове, но може да ги отчита и да се съобразява с тях посредством текущо събиране и анализ на информация от различни източници.

5.1.1. Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес, и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната. Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от 1 януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Желанието за европейска интеграция, наличието на доминираща политическа формация, стремежът към строга фискална дисциплина и придържането към умерен дефицит създават прогнозируемост и минимизират политическия риск.

5.1.2. Макроикономически рискове. Повече от десетилетие след въвеждането на валутния борд, икономиката на България бе една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). В периода до 2008 година бяха отчетени пет последователни години с ръст на БВП над 6.0%. След преминването на Гланата финансова криза от 2008-2010, последвана от дълговата криза в Еврозоната през 2011-2013, икономиката на България продължи своето развитие, като БВП на България за 2018 г. нараства в реално изражение с 3.1 на състремо 2017 година. По предварителни данни в рамките на цялата 2019-а година БВП на нашата страна нарасна с 3,4% спрямо

2018-а.

Според годишния отчет на КФН към края на 2019 г. общият брой на лицензираните (пре)застрахователи със седалище в Република България е 36. От тях 25 са общозастрахователни дружества, 11 животозастрахователни дружества. От тях 32 дружества прилагат режима Платежоспособност II и имат право на достъп до пазара на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство (единен пазар), а останалите 4 застрахователи извършват дейност без право на достъп до единния пазар. По предварителни данни за 2019 застрахователният сектор регистрира ръст от 15%. Като потенциален вътрешен риск остава теоретичното либерализиране на фискалната политика, което би довело до сериозно допълнително увеличаване на дефицита и нарушаване принципите на валутния борд. Към макроикономическите рискове се отнасят валутният, инфационният и лихвеният риск.

5.1.3. Валутният риск е възможността стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените в нивото на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. В страна със силно отворена икономика като България, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира лесно обща икономическа нестабилност и обратно –стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към към единната европейска валута (EUR), ограничава колебанията спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите валути и еврото. Като цяло, дейността на ЕИГ Ре не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са деноминирани в лева.

5.1.4.2. Инфационният риск се свързва с вероятността инфляцията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Въпреки положителните тенденции, касаещи индекса на инфляцията, отвореността на българската икономиката, зависимостта ѝ от енергийни източници и фиксираният курс BGN/EUR, пораждат риск от внос на инфляция. Предвид факта, че ЕИГ Ре използва предимно собствени средства и няма значими кредитни експозиции от външно финансиране, не се очаква съществено влияние на инфляцията върху финансовите резултати.

5.1.5. Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които дружеството финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията макроикономическите рискове, тъй като основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Типичен пример за проявленето на този риск е глобалната икономическа криза, предизвикана от ликвидни проблеми на големи ипотечни институции в САЩ и Европа. Ефектът от тази криза има осезателно проявление в Източна Европа и на Балканите, изразено в ограничаване свободния достъп до заемни средства. Лихвеният риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

5.2. Несистематични рискове

Несистематичните рискове представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за конкретната компания и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и фирмрен риск, произтичащ от характерните особености на дадено дружество.

5.2.1. Секторният риск се поражда от влиянието на законово-нормативните промени върху доходите и паричните потоци в отрасъла, от агресивността на мениджмънта, от силната конкуренция и др. По отношение на ЕИГ Ре този риск се обуславя от състоянието и тенденциите на развитие в застрахователния сектор. В тази връзка, основните рискове, които оказват влияние върху дейността на сектора, са:

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;
- наличие на силна конкуренция;
- дъмпинг на цените на основните застрахователни продукти;

- липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на брутния вътрешен продукт;
- рискове от промяна на нормативната уредба
- основната дейност на ЕИГ Ре се основава на действащата законова уредба и утвърдените международни практики за управление на застрахователния риск.

Дружеството се стреми да ограничи влиянието на секторните несистематични рискове върху дейността си чрез поддържане на богата гама от застрахователни продукти в широко диверсифициран портфейл и разработване на нови продукти, съобразнопромените на пазарното търсене.

5.2.2. Фирменият риск се обуславя от естеството на дадено дружество, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция. Основният фирмени риски за ЕИГ Ре са свързани с възможността за намаляване на приходите от застрахователни премии и реализиране на отрицателен финансов резултат от дейността. Това оказва влияние върху получаваните дивиденти. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансения рисък. Бизнес рисъкът се предопределя от самото естество на дейността на дружеството. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти. Бизнес рисъкът на дружеството се характеризира от:

- невъзможността за предвидданена моментана настъпване и на големината на щетите, причинени от събития като природни бедствия, крупни аварии и терористични действия;
- наличието на ликвиден рисък;
- наличието на оперативни рискове.

5.2.2.1. Бизнес рисък, свързан с настъпването на големи щети. Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на ЕИГ Ре спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове, характерни единствено за дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора. Природни бедствия – тези събития могат да нанесат щети със значителен размер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства (МПС). По отношение размера щетите, които биха били нанесени от природни бедствия на автомобилния парк, застрахован в ЕИГ Ре, се счита, че той е минимален предвид два фактора:

- дружеството притежава голям портфейл от застраховани срещу природни бедствия автомобили на територията на цялата страна, което води до разпределение на риска от такива събития върху голяма съвкупност и съответно минимизиране ефекта от бедствията предвид факта, че те засягат силно ограничена територия от страната;
- застрахованите автомобили са лесно подвижни и съответно рисъкът от щети вследствие природни бедствия е частично намален, тъй като част от природните бедствия са предвидими, а териториалното им разпростиране е сравнително бавно и ограничено.
- Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които дружеството би могло да понесе от природни бедствия, е ограничен от презастрахователната програма,

поддържана от ЕИГ Ре. Крупни аварии–големите индустрислни рискове, които могат да предизвикат крупни аварии в застраховани производствени обекти, са с изключително незначителен, клонящ към нула, дял в портфейла на дружеството. Тяхното влияние е силно ограничено, тъй като рисковете, свързани с настъпването на крупни аварии, са напълно покрити от презастрахователната протекция на дружеството. Терористични действия – през 2012 година за първи път в България беше извършено терористично действие. Въпреки това, като цяло се приема, че поради прецедентния му характер, тероризъмът не застрашава застрахованите обекти и/или не може да предизвика настъпването на рискове, покрити от застрахователните компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на ЕИГ Ре тероризъмът е изключен риск съгласно международна клауза G51.

5.2.2.2. Ликвидният риск е свързан с възможността ЕИГ Ре да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран предвид наличието на добре развита политика по управление на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на високастепен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

5.2.2.3. Оперативните рискове са свързани със структурата на застрахователния портфейл, която включва:

- обхватна застрахователната защита, степенна диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони;
- наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма;
- управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент;
- управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит;
- политика по образуване на застрахователните резерви;
- Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на ЕИГ Ре чрез:
 - вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл;
 - вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви;
- проблеми в работата на единната управленска информационна система;
- пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол;
- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на компанията.
- Влиянието на оперативните рискове върху дейността на ЕИГ Ре се ограничава посредством прилагането на система за проучване, оценка и анализ на риска и неговото управление в следните направления:
 - изпълнениена презастрахователна програма;
 - управление на риска на ниво отделен продукт и отделен клиент;
 - управление на оперативния риск чрез прилагане на лимити по пласментни нива;

- наличие на съвременна информационна система, както и на адекватна система за вътрешен контрол.

5.2.2.4. Финансовият рисък е рисъкът от регистриране на загуби или нереализиране на очаквани печалби от инвестициите на дружеството резултат на неправилна инвестиционна политика на ЕИГ Ре. Той представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Управителният съвет на ЕИГ Ре определя инвестиционната политика на дружеството в съответствие с Кодекса за застраховането и вътрешно-устройства си актове. Инвестиционната политика на дружеството цели да осигури адекватна ликвидност за обслужване на ангажиментите за плащане и да поддържа приемливо ниво на риск на инвестираните средства. За осъществяването на инвестиционната си политика ЕИГ Ре използва професионални услуги на водещи инвестиционни посредници, получили разрешение за извършване на сделки в страната и чужбина.

Една от основните цели на изградената система за управление на риска на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни в постигането на стратегическите цели, ефективност и ефикасност на операциите, прилагане на нормативните и регуляторни изисквания, надеждността на финансовите отчети на Дружеството.

„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД, като неразделна част от своята бизнес стратегия, извършва своя оценка на риска и платежоспособността. Оценката на риска, включва:

1. Изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност (SCR), както и минималното капиталово изискване (MCR).
2. Контрол по спазване на изискванията във връзка с капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване, както и изискванията за техническите резерви.
3. Степен на отклонение на рисковия профил – отклонение на капиталовото изискване за платежоспособност от стойността под риск на основните собствени средства, при спазване на доверителен интервал от 99,5% за период от една година.

Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR) се изчислява ежегодно по стандартна формула съгласно подраздел 5 на Делегиран Регламент (ЕС) № 2015/35, за да се гарантира, че Дружеството има достатъчно допустими собствени средства, покриващи капиталовото изискване за платежоспособност.

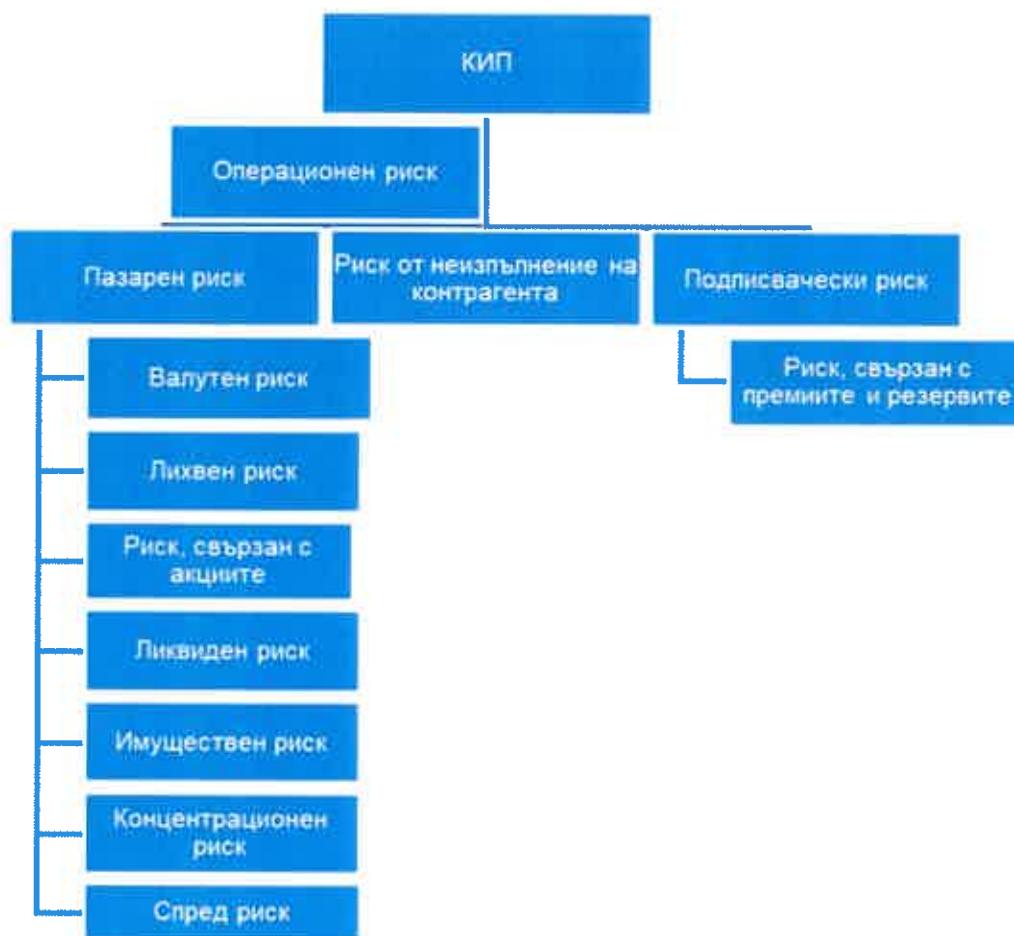
Стандартната формула за капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) има за цел да отразява рисковия профил на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. Рисковият профил се следи непрекъснато като се отчитат всякакви промени в него.

С цел да се насърчи доброто управление на риска и да се постигне съответствие между регуляторните капиталови изисквания и практиката в Дружеството, капиталовото изискване за платежоспособност е определено като икономически капитал, с който „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД разполага към 31.12.2019 г., с което гарантира, че фалит може да се случи само веднъж на

двеста случая и че е в състояние, с вероятност от поне 99,5%, да изпълни своите задължения към титулярите на полици и бенефициентите през следващите 12 месеца.

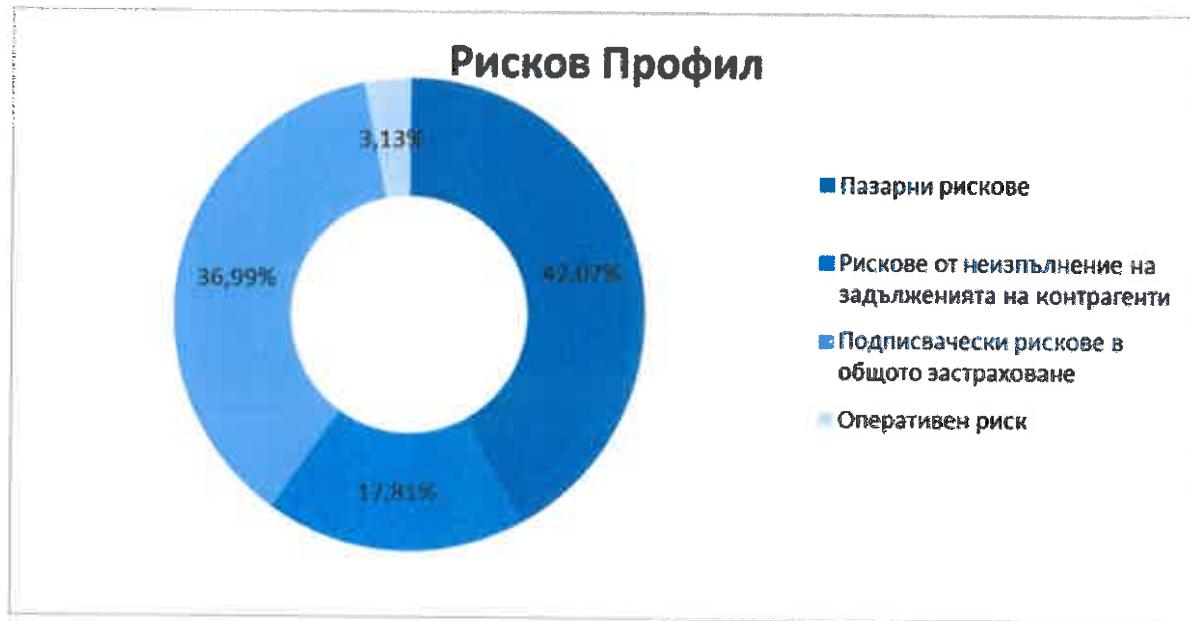
Икономическият капитал е изчислен на база истинския рисков профил на Дружеството, като е взето предвид въздействието на техниките за намаляване на риска, както и ефектите от диверсификация.

Основната дейност на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е изложена на множество рискове, които се класифицират в следните категории:



Към 31.12.2019 г., на базата на неодитирани данни към четвърто тримесечие на Дружеството, покритието на изискването за капиталова адекватност е 296,40%, а на минималното изискване за капиталова адекватност е 201,28%.

Рисковият профил на Дружеството на база изчисления, направени по стандартна формула към 31.12.2019 г. е представен в следващата графика:



Подписвачески риск.

Подписваческият риск отразява риска от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение формирането на цена и резерви и включва:

- Риск, свързан с определянето на премиите и резервите.
- Риск от прекратяване.
- Катастрофичен риск.

Пазарен риск.

Пазарният риск е от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат, директно или косвено, на колебания в нивата и нестабилност на пазарните цени на активите, пасивите и на финансовите инструменти на Дружеството. Пазарният риск на Дружеството включва следните подрискове:

- Валутен риск.
- Лихвен риск.
- Ликвиден риск.
- Имуществен риск.
- Концентрационен риск.
- Спред риск.

Валутен риск.

Валутният риск е възможността стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените в нивото на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути, което да доведе до обезценка на местната валута.

Дейността на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД не генерира валутен риск като цяло, тъй като основните парични потоци на Дружеството са деноминирани в лева.

Лихвен риск.

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД финансира своята дейност.

Имуществен риск.

Имущественият риск е свързан с чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на недвижимата собственост. Към 31.12.2019 г. Дружеството не е изложено на значителен имуществен риск.

Концентрационен риск.

Концентрационният риск произтича от липса на диверсификация в портфейла от активи, или от голяма рискова експозиция, свързана с неизпълнение от страна на един еmitent на ценни книжа или на група от свързани еmitenti. За избягване на риска от концентрация Дружеството се стреми да поддържа оптимална диверсификация на инвестициите и те да се извършват във финансова институции с висок рейтинг. Дружеството се придържа към принципа на „благоразумния инвеститор“.

Спред риск.

Спред рисът е свързан с чувствителността на стойността на активите, и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на кредитните спредове над срочната структура на безрисковия лихвен процент. За избягване на спред риска Дружеството се стреми да инвестира във финансова институции с висок рейтинг. Дружеството се придържа към принципа на „благоразумния инвеститор“.

„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД инвестира единствено в активи и инструменти, чиито рискове могат да бъдат надлежно определяни, измервани, наблюдавани, управлявани, контролирани и отчитани. Активите се диверсифицират надлежно, чрез което се избяга прекомерната зависимост от определен актив, еmitent или група предприятия, или географска област, както и прекомерното акумулиране на риск в съвкупния портфейл.

Операционен риск

Операционният риск е риск от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или на външни събития в дружеството.

Риск от неизпълнение от страна на контрагента

Риск от неизпълнение от страна на контрагента – отразява възможните загуби в резултат на неочеквано неизпълнение или влошаване на кредитната позиция на контрагентите или дължниците на дружеството през следващите 12 (дванадесет) месеца.

Дружеството презастрахова рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Относно презастрахователно покритие за 2019

година Дружеството се е придържало към своята политика за презастраховане на всички предлагани продукти на непропорционална база, за да намали нетната си експозиция. Изборът на презастрахователни компании се концентрира върху дружества с висок кредитен рейтинг. На тримесечие се следи развитието на презастрахователната програма и текущата ѝ адекватност.

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 на база разчети за собствения капитал на Дружеството и цели при формиране на собствени резерви.

Структурата на презастрахователната програма за 2019 година изцяло повтаря тази от предходната година. Презастрахователите са същите - Partner Re и Talanx Re, като участват с равни дялове от по 50 %. Договорите с тези презастрахователи са активни за събития възникнали до 2015 г. Тези презастрахователи все още участват в изплащането на щети и формирането на резерви за събития до 2015 г. Кредитните рейтинги на Partner Re и Talanx Re по A.M.Best са съответно A+ и A. Презастрахователят Hannover Re, с който Дружеството имаше взаимоотношения в периода 2001 - 2012 все още участва в изплащането на щети и формирането на резерви по събития, настъпили в този период. Кредитният рейтинг на Hannover Re по S&P's е AA-.

Към момента, предлаганите от Дружеството застрахователни продукти се презастраховат на непропорционален принцип. Всички договори са пласирани чрез Talanx Reinsurance Broker (с предишно наименование Protection Re), презастрахователен брокер и консултант от групата Talanx, към която принадлежеше и „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД до 2016 година.

Размерът на самозадържането и презастрахователните лимити на Дружеството се определят след внимателен анализ на съществуващия застрахователен портфейл, извършван съвместно с презастрахователния консултант.

В допълнение към непропорционалните презастрахователни договори от 2016 г. Дружеството има подписан 100% квотен презастрахователен договор, сключен със ЗД „Евроинс“ АД. По силата на този договор Дружеството цедира на 100% риска към ЗД „Евроинс“ АД след приспадане на непропорционалното презастраховане. През 2017 г. и 2018 г. бяха подписани допълнителни споразумения към 100% квотен презастрахователен договор, по силата на които изплатените щети в периода 01.01.2017 г. – 31.12.2018 г. по „Гражданска отговорност“ на автомобилистите се поемат от презастрахователя с квота 50%, а всички регистрирани щети след 01.07.2017 г. остават за сметка на Дружеството.

6. Финансови инвестиции

В таблицата по-долу са представени финансовите инвестиции на Дружеството по години.

Таблица 5: Финансови инвестиции

В хилди лвв	2019	2018	2017	2016	2015
Депозити*	1,868	1,874	1,854	1,842	1,555
ЦК държани за търгуване	7,840	10,059	5,085	-	-
Други инвестиции	6	6	-	-	5
Общо финансови инвестиции	9,714	11,939	6,939	1,842	1,560

* От 2012г. Дружеството прилага политика на представяне на депозитите с договорен матуритет под три месеца като част от паричните средства и еквиваленти.

7. Развитие на ЕИГ Ре

През 2017 година бяха положени основите на Дружеството в развитието си като презастраховател. През 2019 г. Дружеството потвърди като основни цели достигането на водещи позиции в активното презастраховане чрез доверие, прозрачност и фокус към своите клиенти и техните потребности. „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД се стреми да бъде компания със значителна финансова стабилност по отношение на своите инвестиции и застрахователни резерви. Дружеството акцентира върху управленски модели и практики, които осигуряват подобряване на резултата от застрахователна дейност и поддържане на балансирана инвестиционна и рискова стратегия за управление на активите. ЕИГ Ре се стреми също към поддържане на стабилни показатели свързани с Платежоспособност II и добри практики за корпоративно управление.

8. Друга информация за дейността на Дружеството, съгласно чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон / Информация относно органите на управление

Членовете на Надзорния съвет и членовете на Управителния съвет не притежават акции и облигации (или други права върху тях), както и не са били страна по придобиване или прехвърляне на акции и облигации на Дружеството.

Възнагражденията на мениджмънта, включени в разходи за персонала, са в размер на 51 хил. лв.

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Име	Ради Георгиев Георгиев
Должност	Член на Надзорния съвет
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски	<u>Настоящи:</u> ◆ "Корпорит Адвайзърс" ЕООД – единоличен собственик на капитала;

<p>дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◆ "Лаудспикърс Си Ей" ЕООД – едноличен собственик на капитала. ◆ „Еврохолд България“ АД - член на Надзорния съвет ◆ „ЗД Евроинс“ АД – член на Надзорния съвет ◆ „Андре Тюрийо“ ООД-съдружник
<p>Относим професионален опит</p>	<p>Ради Георгиев завършва СУ "Климент Охридски", специалност "Право". Член е на Софийска адвокатска колегия, работи като адвокат от 1996 г. През периода 1997 – 1999 г. е юридически консултант на "Евробанк" АД. Понастоящем е съдружник в Адвокатско дружество „Калайджиев и Георгиев“.</p>
<p>Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p>
<p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открыто производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открыто производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността</p>
<p>Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.</p>
<p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..</p>

надлежния ред.	
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.

Име	Велислав Милков Христов
Длъжност	Член на Надзорния съвет
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ "Еврохолд България" АД – член на Управителния съвет; ◆ "Старком Холдинг" АД – член на Съвета на директорите. ◆ "ЗД Евроинс" АД – член на Управителния съвет
Относим професионален опит	Велислав Христов притежава над 20 годишен опит като адвокат и консултант в областта на гражданското, търговското, банковото и застрахователното право, а също и над 15 годишен опит в стопанското управление. Кариерата му включва редица ръководни длъжности в качеството му на член на управителни и надзорни съвети на банки, застрахователни компании, публични и частни търговски дружества и ръководител на правен отдел. Велислав Христов същевременно е адвокат на свободна практика и притежава магистърска степен по право от юридическият факултет на Софийския университет.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в несъстоятелност, или в	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността

прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Петър Васелинов Аврамов
Длъжност	Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове	<ul style="list-style-type: none"> • „Ведея инвест“ ЕООД – Управител и единоличен собственик на капитала • „Ведея“ ЕООД - Управител и единоличен собственик на капитала • „Бдин“ АД – член на Съвета на директорите • „ЗД Евроинс“ АД – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор

на съвети	
Относим професионален опит	Петър Аврамов завършва Висш институт за народно стопанство – Варна през 1979 г. Той има придобита магистърска степен „Икономика“. Има множество придобити следдипломни квалификации, а именно - специалността "Ефективно управление на предприятие" - Висш икономически институт – София, 1986 г. ; по специалността "Основи на мениджмънта" - Висша школа за управление и Института за търговско и стопанско управление при Министерски съвет на РБ, 1992 г.; по специалността "Застрахователно дело" - Университет за национално и световно стопанство – София, 1995 г.; Сертификат по ISO 9000 по специалност "Маркетинг и мениджмънт" - Институт по маркетинг и мениджмънт - София и Австрийската Федерална Стопанска Камара, 2000 г.; Специализация "Застрахователно дело", Германия, 2003 г. В периода от 09.1994 г. до 06.1998 г. е главен директор на Държавен застрахователен институт - Видин. В периода от 07.1998 г. до 02.2002 г. е управител на "ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ" АД – Видин. В периода от 02.2002 г. до 03.2016 г. Председател на УС и Изпълнителен директор на "ХДИ Застраховане" АД.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на

контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.
---	---

Код		Код на ОДПИС и Документ на ТС по РДОД-2019-4
Дължност	Член на надзорния съвет	
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43	
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокурести, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> ♦ „Дигитал нетлорк“ ООД - Съдружник и управител ♦ „Медик Хоум“ ООД. съдружник и управител <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ♦ „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД - член на Съвета на директорите и изпълнителен директор] ♦ „Пенсионноосигурително дружество Алианц България“ АД 	
Относим професионален опит	Завършил е висше образование в Университет за национално и световно стопанство, магистърска степен „Маркетинг“ и притежава допълнителни специализации и професионален сертификат и диплом по мениджмънт от Висше училище по мениджмънт към НБУ. От 2008 г. е изпълнителен директор и представляващ „Евроинс – здравно осигуряване“ ЕАД. В периода от 2011 до 2014 г. е бил представляващ и член на СД на „ЛОД-Бъдеще АД. От 2014 г. е избран за изпълнителен директор на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД. Владее свободно английски и руски език. Избран за член на Надзорния съвет на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД на 27.01.2017 г.	
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открыто производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открыто производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността	
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.	
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в	

<p>дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.</p>	<p>случайте, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..</p>
<p>Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.</p>

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Име	Йоанна Цветанова Цонева
Длъжност	Член на Управителен съвет и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> ♦ "ЗД Евроинс Живот" ЕАД - заместник - председател на Съвета на директорите ♦ „ЗД Евроинс“ АД – Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор ♦ "Капитал – 3000" АД – член на Съвет на директорите; ♦ "Кейбъл Нетуърк" АД – член на Съвета на директорите.
Относим професионален опит	Йоанна Цонева е завършила висше образование в СУ "Климент Охридски", магистър "Физика" и притежава допълнителни специализации и професионален сертификат по мениджмънт от Висше училище по мениджмънт към НБУ и от Open University, London. От 2002 г. е работила като консултант в областта на маркетинга и продажбите в развитието на клонова и агентска мрежа на "Застрахователно дружество "ЗД Евроинс" АД. От 2004 г. до 2007 г. е Изпълнителен директор и представляващ "ЗД ЕВРОИНС" АД – Здравно осигуряване" АД. От 2015 година е изпълнителен директор на ЕИГ Ре и член ан УС на "ЗД Евроинс" АД.
Данни за склучени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за склучени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през

несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.

Име	Румяна Гешева Бетова
Длъжност	Член на Управителен съвет и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> ♦ "Кю Би И Иншуърънс (Юръп) Лимитид – Клон София" КЧТ-управител ♦ „ЗД Евроинс“ АД – Изпълнителен член на Управителния съвет и изпълнителен директор ♦ „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД – изпълнителен член на СД
Относим професионален опит	<p>Румяна Бетова е завършила "Факултета по Математика и Информатика" на СУ „Климент Охридски“ със степен магистър, впоследствие СА „Д. А. Ценов“ – „Застрахователен и социален мениджмънт“. Квалифициран акционер – член на Българско акционерско дружество (БАД), пълноправен член на Международната акционерска асоциация (IAA) и "Груп Консултатив".</p> <p>Професионалният си път в застраховането започва през 1995 г. като експерт „Общо застраховане“ в „София Инс“ АД. Тя се присъединява</p>

	<p>към екипа на "Кю Би И Иншуърънс (Юръп) Лимитид – Клон София" от самото начало на дейността му в България през 1999 г. като Главен експерт „Злополука и медицински застраховки" и акционер. В последствие преминава на длъжност Портфолио мениджър „Специфични рискове". От началото на 2011 г. до юли 2012 г. г-жа Бетова е заместник – управител на „Кю Би И - клон София" и продуктов мениджър „Морско и енергийно застраховане" за Централна и Източна Европа. От юли 2012 г. тя става Управител на „Кю Би И - клон София" и Портфолио Мениджър „Морско и енергийно застраховане" за Централна и Източна Европа. През 2014 г. Румяна Бетова стана изпълнителен директор на "ЗД Евроинс" АД.</p>
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Йорун ван Лейуън
Дължност	Член на Управителен съвет и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	
Относим професионален опит	<p>Йорун Ван Лейуън има над 20 години богат опит във финансата област. Започва кариерата си през 80-те години с NN в Холандия, където заема няколко позиции. През 1992 г. е назначен за заместник главен изпълнителен директор на NN в Чешката република и през 1994 г. създава ING Пенсионен фонд в тази страна. От 1997 г. е член на управителния съвет за продажби и маркетинг с Allianz в Прага. През 2001 г. става главен изпълнителен директор на Commercial Union (по-късно: Aviva), Чехия. Година по-късно той се премества в CSOB Insurance като главен изпълнителен директор.</p> <p>В продължение на повече от десет години е член на президиума на Чешката сдружение на застрахователите и член на борда на Бюрото на чешките застрахователи. В рамките на CSOB Group той е бил заместник-председател на екипа на страната за Чешката република и член на няколко надзорни съвета и комитети за одит и възнаграждения.</p> <p>Г-н Ван Лейуън има магистърска степен по икономика от университета „Еразъм“ в Ротердам. Освен професионално обучение по застраховане, той е преминал няколко програми по управление за мениджъри, в CEDEP Fontainebleau и Said Business School към университета в Оксфорд.</p>
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен

<p>или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.</p>	<p>съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..</p>
<p>Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.</p>

РУМЯНА БЕТОВА
Изпълнителен директор



ЙОАННА ЦОНЕВА
Изпълнителен директор

16 март 2020 г.

ДЕКЛАРАЦИЯ

**ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ“ ЕАД**

Съдържание

I. Система на управление и корпоративно управление.....	3
II. Система за вътрешен контрол	6
III. Система за управление на рисковете.....	7
3.1.СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ.....	8
3.2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ	10
IV. Информация за акционерни участия, ценни книжа със специални права на контрол и/или ограничения, правила за работа и правомощия на СД – информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/EO на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложениета за поглъщане.	13

I. Система на управление и корпоративно управление.

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (ЕИГ Ре или Дружеството) няма задължение да приема и прилага Националния кодекс за корпоративно управление по смисъла на Закон за публичното предлагане на ценни книжа. Независимо от изложеното, ЕИГ Ре, изхождайки от добрите практики намерили отражение в националното и европейското законодателство, както и препоръките/насоки на органа част от Европейския надзорен механизъм – Европейският орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (ЕОЗППО), създава, усъвършенства и прилага система на управление. Следствие последователната политика на Управителния съвет на ЕИГ Ре относно въвеждане, подобряване и усъвършенстване на корпоративното управление, в компанията са разработени, въведени и работят политики, правила и процедури, осигуряващи спазването на всички изисквания, принципи, и препоръки за изграждането на добро корпоративно управление.

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Управителния съвет на ЕИГ Ре ЕАД полага всички усилия за максимизиране изгодата на акционерите като обезпечава равнопоставеното им третиране, включително миноритарните и чуждестранните акционери, както и следи за изграждането на среда, в която дружествата да работят в най-добър интерес за застрахователната група, в съответствие с разумните очаквания на акционерите и други заинтересовани страни. Ръководството на ЕИГ Ре се задължава да защитава правата им, както и да улеснява упражняването им в границите на допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството. Ръководството осигурява навременна информираност на всички акционери относно техните права.

В дружеството са организирани ключови функции, в това число осигуряващи ефективно прилагане на вътрешен контрол (функция за съответствие) и вътрешен одит, с преки линии на докладване към органите на управление.

ЕИГ Ре ЕАД е създало необходимите предпоставки и се придържа стриктно към изискванията и добрите практики за публично разкриване на информация. Информация относно системата на управление на ниво група, дружеството изготвя и разкрива под формата на отчет за платежоспособност и финансово състояние, с което гарантира ефективното разкриване на подробности относно своите практики на корпоративно управление пред акционерите, инвеститори, партньори и всички други потенциално заинтересовани лица.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;
- подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите и прозрачност;
- постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информация от страна на дружеството;
- осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи и

- възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регуляторните органи.

Декларацията за корпоративно управление на ЕИГ Ре ЕАД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай”.

Управителни органи на дружеството са:

1. Едноличният собственик на капитала

Дружеството е част от застрахователната група на "Евроинс иншуърънс груп" АД /ЕИГ/, регистрирано в Република България, което е едноличен собственик на капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. ЕИГ от своя страна е контролирано от "Еврохолд България" АД, публично дружество, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Христофор Колумб 43. „Еврохолд България“ АД притежава 94.41% от капитала на ЕИГ към 31.12.2019 г.

„Еврохолд България“ АД е контролирано от „Старком холдинг“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Етрополе, бул. „Руски“ 191, като към посочената дата притежава пряко 52.92% от капитала на „Еврохолд България“ АД.

2. Органи на Дружеството.

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е акционерно дружество с двустепенна система на управление. Органите на Дружеството са Едноличен собственик на капитала (изпълняващ функциите на Общо събрание на акционерите съгласно чл. 219, ал. 2 от Търговския закон), Надзорен съвет и Управителен съвет.

Съгласно Устава на дружеството Надзорния съвет се състои от 3 до 7 членове по решение на едноличния собственик на капитала, като към 31.12.2019 г. се състои от 3 членове.

На 01.02.2019 г. едноличният собственик на капитала на Дружеството прие решение за откриване на процедура по одобрение от КФН на нов член на Надзорния съвет- г-н Петър Аврамов на мястото на г-н Калин Костов. На 28.02.2019 г. с Решение №444-ОЗ на КФН е одобрена кандидатурата на г-н Аврамов за член на НС, като промяната е вписана по партидата на Дружеството в Търговския регистър.

Членове на Надзорния съвет към 31.12.2019 г. са:

1. Ради Георгиев Георгиев;
2. Велислав Милков Христов;
3. Петър Веселинов Аврамов.

Съгласно Устава на дружеството Управителния съвет се състои от 3 до 9 членове по решение на Надзорния съвет, като към 31.12.2019 г. се състои от 3 членове.

На заседания на Надзорния съвет на Дружеството от 07.01.2019 и 07.02.2019 г. се взе решение за промяна на състава на Управителния съвет, а именно за освобождаване на досегашния изпълнителен член на УС Петър Веселинов Аврамов и избор на нов член на УС на негово място - г-н Йерун Каръл Ван Лейуън. Промените бяха вписани в Търговския регистър по партидата на Дружеството на 18 февруари 2019 г.,

Членове на Управителния съвет към 31.12.2019 г. са:

1. Йерун ван Лейуън;
2. Йоанна Цветанова Цонева;
3. Румяна Гешева Бетова.

Управителният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на дружеството, решенията на едноличния собственик на капитала и действащото законодателство.

„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансирани взаимоотношения между Управителния съвет на Дружеството, едноличния собственик на капитала и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, потенциални и бъдещи инвеститори и общество като цяло.

В рамките на системата на управление на Дружеството са въведени и изискуемите от Закона ключови функции: функция по управление на риска; функция за съответствие; функция по вътрешен одит, акционерска функция и функцията за текущ контрол по спазване на изискванията за квалификация и надеждност съгласно чл. 293, ал. 2 от КЗ.

И през 2019 година Дружеството продължава процеса по преглед и повишаване ефективността на въведената и действаща система на управление. Промените се съобразяват, както с изискванията на Кодекса за застраховането, насоките на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, така и с актуалните изменения в правната и регулаторна среда и натрупаната практика в ЗД ЕИГ Ре ЕАД.

Сформираният Одитен комитет при ЕИГ Ре ЕАД, ръководи дейността си в съответствие с „Статут и Правила за работа на Одитния комитет. Отчита дейността си пред Едноличния собственик на капитала на дружеството. Целта на Одитния комитет е при изпълнение на функциите си, да подкрепя ръководство на дружествити при осъществяване на задълженията му за целостта на финансовите отчети, оценяване ефективността на системите за вътрешен финансов контрол, наблюдаване ефективността и обективността, както и гарантиране независимостта на вътрешните и външни одитори и постигане на целите, поставени пред Дружеството.

Основните функции на Одитния комитет на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД в съответствие с разпоредбите на чл. 108 от Закона за независимия финансов одит включват:

- Наблюдение на процесите по финансово отчитане в Дружеството.
- Наблюдение на ефективността на системата на вътрешния контрол и на дейността по вътрешен одит.
- Наблюдение на системата за управление на риска.
- Наблюдение на независимия финансов одит.
- Извършване на преглед на независимостта на регистрираните одитори на Дружеството в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор.

През 2019 г. бе извършена промяна в състава на одитния комитет с решение на едноличния собственик на капитала - ЕИГ.

ЕИГ Ре не е формализирало своята политика на многообразие по отношение на

административните, управителните и надзорните органи, но на практика при избора на членовете на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други. С решение на Управителния съвет на ЕИГ Ре ЕАД е одобрена и се прилага Политика за квалификация и надеждност на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД, (Политика за квалификация и надеждност), която определя условията и реда за номиниране и избор, в това число на членове на административния, управленския и надзорен орган.

В съответствие с Политиката за квалификация и надеждност, лицата, действително ръководещи ЕИГ Ре трябва взети заедно да притежават подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:

- застрахователните и финансовите пазари;
- бизнес стратегия и бизнес модел;
- система на управление;
- финансови и акционерски анализи;
- нормативна уредба и изисквания

II. Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол е съвкупност от форми на контрол, осъществявани в рамките на Дружеството, установени от неговите управителни органи в съответствие с целите, които то си е поставило и при спазване на законовите изисквания. Разработването на системата за вътрешен контрол е в пряка връзка с политиката за вътрешен контрол и е отговорност на ръководството на Дружеството, което планира, организира и направлява необходимите действия в тази област.

Вътрешният контрол е независим, обективен и непрекъснат процес, интегриран в дейността на Дружеството, включващ оценъчни дейности, осъществяван от органите на управление, лицата на ръководни длъжности и всички служители.

Системата за вътрешен контрол на Дружеството включва систематично проектирани организационни мерки и контроли, които следва да предпазят Дружеството от щети, които могат да бъдат причинени от служителите или от трети страни.

Системата за вътрешен контрол обобщава всички процесно-интегрирани мерки и мерките за независимо наблюдение и контрол на процесите (вътрешни контроли и организационни мерки за безопасност), които осигуряват повишена ефективност на функционалността на процесите и на организацията като цяло.

В ЕИГ Ре са въведени три линии на защита, които улесняват организацията при определянето и координирането на основните отговорности. По този начин се подобрява ефективността на системата за вътрешен контрол, като има по-голяма яснота по отношение на рисковете и контролите на дружеството.

Първата линия на защита са оперативните мениджъри, които са пряко отговорни за поддържането на ефективни вътрешни контроли на ежедневна база. Чрез делегиране на отговорности мениджърите от средно ниво създават и прилагат процедури, които служат като контроли и съблудават тяхното изпълнение от страна на служителите.

Втората линия на защита са звената, които имат независими контролни функции. Те създават рамки за управлението на риска и подпомагат ръководството чрез контрол на адекватността и ефективността на вътрешния контрол. Те контролират пълнотата и прецизността на отчитането, съответствието със законодателството и навременното отстраняване на пропуски и несъответствия.

Третата линия на защита е вътрешният одит, който допринася за ефективното управление на ЕИГ Ре чрез независима, ресурсно обезпечена и компетентна дейност. Работата на вътрешния одит е свързана с проследяване ефективността на вътрешните контроли като включва широк набор от цели, в това число опазване на активите, надеждност и пълнота на процесите на отчитане, политиките, процедурите и договорите.

През 2019 г. дейността по вътрешен контрол се осъществява на база нормативните изисквания на Кодекса за застраховането и свързаните с него подзаконови нормативни актове, регламентиращи дейността на застрахователните дружества.

През 2017 година с решение на Комисията за финансов надзор бе одобрен ръководител на функцията за вътрешен одит на Дружеството. В рамките на своята дейност и в изпълнение на вменените му от Кодекса за застраховането, ръководителят на функцията извърши редица действия по оценка адекватността и ефективността на действащата в Дружеството система за вътрешен контрол.

На база независима и обективна дейност ръководителят на функцията за вътрешен одит през 2019 година имаше за цел предоставянето на умерена увереност за ефективността на управление на риска и контрола, подобряване оперативната дейност на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД и не на последно място повишаване на добавената стойност.

Основните потребители на резултатите от дейността (обективна оценка въз основа на събрани доказателства, независимо мнение, изводи и препоръки след извършените проверки) бяха Висшия мениджмънт и Одитния комитет на Дружеството.

III. Система за управление на рисковете

Системата за управление на риска на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е постоянно действаща, гарантираща навременното и адекватно управление на различните видове рисковете, на които е изложено и/или може да бъде изложено дружеството, като се отчита естеството, мащаба и вида дейност на дружеството. Всички рискове в системата за управление на риска на дружеството се идентифицират, измерват, проследяват, отчитат и докладват на основание изготвен периодичен отчет, адаптиран и за нуждите на Платежоспособност II, съгласно регуляторните изисквания и срокове.

Системата за управление на риска на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД се управлява и администрира от риск мениджъра в дружеството. Риск мениджърът на дружеството се отчита и си взаимодейства с риск мениджъра на ЕИГ АД, както и Комитета на риска при ЕИГ АД.

Системата за управление на риска на ЕИГ Ре, обхваща рискове, попадащи в следните области:

- подписваческа дейност и образуване на технически резерви.

- управление на активите и пасивите.
- инвестиции и по-конкретно деривати и други подобни задължения.
- управление на риска в областта на ликвидността и концентрацията.
- управление на операционния риск.
- презастраховане и други техники за намаляване на риска.

Под риск се разбира възможността да се случи събитие с неблагоприятен изход, несигурността от възникване на загуба или комбинация от опасности, които се характеризират с непредсказуемост на бъдещите резултати. По отношение на ЕИГ Ре рисъкът може да се дефинира и като неочеквана, негативна промяна в оценъчната стойност на дружеството или икономическата позиция на контрагентите в качеството им на акционери, застраховани, служители и др., доколкото това е резултат от договорни отношения и/или регуляторни изисквания. Основната дейност на ЕИГ Ре е изложена на множество рискове, които могат да се класифицират по различни критерии. В зависимост от възможността рисъкът да бъде преодолян или елиминиран при осъществяването на дейността, от най-съществено значение е разделянето им на систематични и несистематични.

3.1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематични са рисковете, свързани с общите колебания в икономиката, които могат да повлият дейността на всички търговски субекти в страната. Те обективно съществуват извън дружеството и оказват ключово влияние върху неговата дейност и състояние. Към систематичните рискове се отнасят политическият и макроикономическите рискове. ЕИГ Ре не би могло да въздейства върху тези рискове, но може да ги отчита и да се съобразява с тях посредством текущо събиране и анализ на информация от различни източници.

3.1.1. Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес, и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната. Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от 1 януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Желанието за европейска интеграция, наличието на доминираща политическа формация, стремежът към строга фискална дисциплина и придръжането към умерен дефицит създават прогнозируемост и минимизират политическия риск.

5.1.2. Макроикономически рискове. Повече от десетилетие след въвеждането на валутния борд, икономиката на България бе една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). В периода до 2008 година бяха отчетени пет последователни години с ръст на БВП над 6.0%. В момента основният външен риск е свързан с развитието на глобалната икономическа криза –загубата на ликвидност на финансовите пазари,

масовото изтегляне на капитали от развиващите се пазари, ограниченото кредитиране и растящите кредитни спредове в резултат на преоценка на кредитните рискове, свиването на потреблението от основните вносители на българска продукция, което води до забавяне нараства на БВП на България, както и до съответни намалени данъчни постъпления, а от там – и до бюджетен дефицит. БВП на България за 2018 г. нараства в реално изражение с 3.1 на сто спрямо 2017 година. Според годишния отчет на КФН към края на 2018 г. общият брой на лицензираните (пре)застрахователи със седалище в Република България е 37. От тях 25 са общозастрахователни дружества, 11 животозастрахователни дружества и 1 презастраховател, чийто лиценз дава право на дружеството да извърши дейност по презастраховане по общо застраховане и по животозастраховане. От тях 32 дружества прилагат режима Платежоспособност II и имат право на достъп до пазара на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство (единен пазар), а останалите 5 застрахователи извършват дейност без право на достъп до единния пазар. По окончателни данни на КФН за 2018 година общо застрахователният сектор в България регистрира ръст от 14%. Като потенциален вътрешен риск остава теоретичното либерализиране на фискалната политика, което би довело до сериозно допълнително увеличаване на дефицита и нарушаване принципите на валутния борд. Към макроикономическите рискове се отнасят валутният, инфационният и лихвеният риск.

3.1.2.1. Валутният риск е възможността стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените в нивото на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. В страна със силно отворена икономика като България, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира лесно обща икономическа нестабилност и обратно –стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR), ограничава колебанията спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите валути и еврото. Като цяло, дейността на ЕИГ Ре не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са деноминирани в лева.

3.1.2.2. Инфационният риск се свързва с вероятността инфляцията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Въпреки положителните тенденции, касаещи индекса на инфляцията, отвореността на българската икономиката, зависимостта ѝ от енергийни източници и фиксираният курс BGN/EUR, пораждат риск от внос на инфлация. Предвид факта, че ЕИГ Ре използва предимно собствени средства и няма значими кредитни експозиции от външно финансиране, не се очаква съществено влияние на инфляцията върху финансовите резултати.

3.1.2.3. Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които дружеството финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията макроикономическите рискове, тъй като основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Типичен пример за проявленето на този риск е глобалната икономическа криза, предизвикана от ликвидни проблеми на големи ипотечни институции в САЩ и Европа. Ефектът от тази криза има осезателно проявление в Източна Европа и на Балканите, изразено в ограничаване свободния достъп до заемни средства. Лихвеният риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

3.2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Несистематичните рискове представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за конкретната компания и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и фирмени рискове, произтичащи от характерните особености на дадено дружество.

3.2.1. Секторният риск се поражда от влиянието на законово-нормативните промени върху доходите и паричните потоци в отрасъла, от агресивността на мениджмънта, от силната конкуренция и др. По отношение на ЕИГ Ре този риск се обуславя от състоянието и тенденциите на развитие в застрахователния сектор. В тази връзка, основните рискове, които оказват влияние върху дейността на сектора, са:

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;
- наличие на силна конкуренция;
- дъмпинг на цените на основните застрахователни продукти;
- липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на брутния вътрешен продукт;
- рискове от промяна на нормативната уредба
- основната дейност на ЕИГ Ре се основава на действащата законова уредба и утвърдените международни практики за управление на застрахователния риск.

Дружеството се стреми да ограничи влиянието на секторните несистематични рискове върху дейността си чрез поддържане на богата гама от застрахователни и презастрахователни продукти в широко диверсифициран портфейл и разработване на нови продукти, съобразно промените на пазарното търсене.

3.2.2. Фирменият риск се обуславя от естеството на дадено дружество, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция. Основният фирмени риски за ЕИГ Ре е свързан с възможността за намаляване на приходите от застрахователни премии и реализиране на отрицателен финансов резултат от дейността. Това оказва влияние върху получаваните дивиденти. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансения риск. Бизнес рисъкът се предопределя от самото естество на дейност на дружеството. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти. Бизнес рисъкът на дружеството се характеризира от:

- невъзможността за предвидданена моментана настъпване и на големината на щетите, причинени от събития като природни бедствия, крупни аварии и терористични действия;
- наличието на ликвиден риск;
- наличието на оперативни рискове.

3.2.2.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи щети. Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на ЕИГ Ре спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове,

характерни единствено за дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора. Природни бедствия – тези събития могат да нанесат щети със значителен размер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства. По отношение размера щетите, които биха били нанесени от природни бедствия на автомобилния парк, застрахован в ЕИГ Ре, се счита, че той е минимален предвид два фактора:

- дружеството не притежава голям портфейл от застраховани срещу природни бедствия автомобили на територията на страната, което води до териториално разпределение на риска от такива събития върху голяма съвкупност и съответно минимизиране ефекта от бедствията.

- застрахованите автомобили са лесно подвижни и съответно рисът от щети вследствие природни бедствия е частично намален, тъй като част от природните бедствия са предвидими, а териториалното им разпростиране е сравнително бавно и ограничено.

Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които дружеството би могло да понесе от природни бедствия е ограничен от презастрахователната програма, поддържана от ЕИГ Ре. Крупни аварии - големите индустритални рискове, които могат да предизвикат крупни аварии в застраховани производствени обекти, са с изключително незначителен, клонящ към 0, дял в портфейла на дружеството. Тяхното влияние е силно ограничено, тъй като рисковете, свързани с настъпването на крупни аварии са напълно покрити от презастрахователната протекция на дружеството. Терористични действия – през 2012 година за първи път в България беше извършено терористично действие. Въпреки това, като цяло се приема, че поради прецедентния му характер, тероризъмът не застрашава застрахованите обекти и/или не може да предизвика настъпването на рискове, покрити от застрахователните компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на ЕИГ Ре тероризъмът е изключен риск съгласно международна клауза G51.

3.2.3. Ликвидният риск е свързан с възможността ЕИГ Ре да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран предвид наличието на добре развита политика по управление на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на високастепен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

3.2.3.2. Оперативните рискове са свързани със структурата на застрахователния портфейл, която включва:

- обхватна застрахователната защита, степенна диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони;
- наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма;
- управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент;
- управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит;
- и политика по образуване на застрахователните резерви.

Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на ЕИГ Ре чрез:

- вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл;
- вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви;

- проблеми в работата на единната управлена информационна система;
- пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол;
- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Влиянието на оперативните рискове върху дейността на ЕИГ Ре се ограничава посредством прилагането на система за проучване, оценка и анализ на риска и неговото управление в следните направления:

- изпълнениена презастрахователна програма;
- управление на риска на ниво отделен продукт и отделен клиент;
- управление на оперативния риск чрез прилагане на лимити по пласментни нива;
- наличие на съвременна информационна система, както и на адекватна система за вътрешен контрол.

3.2.3.3. Финансовият рисък е рисъкът от регистриране на загуби или нереализиране на очаквани печалби от инвестициите на дружеството резултат на неправилна инвестиционна политика на ЕИГ Ре. Той представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Управителният съвет на ЕИГ Ре определя инвестиционната политика на дружеството в съответствие с Кодекса за застраховането и вътрешно-устройстващите си актове. Инвестиционната политика на дружеството цели да осигури адекватна ликвидност за обслужване на ангажиментите за плащане и да поддържа приемливо ниво на рисък на инвестирани средства. За осъществяването на инвестиционната си политика ЕИГ Ре използва професионални услуги на водещи инвестиционни посредници, получили разрешение за извършване на сделки в страната и чужбина.

„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД като застраховател попадащ в обхвата на режима Платежоспособност 2, идентифицира и разграничава и следните категории рисък:

1. Подписвачески рисък – отразява риска от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение формирането на цена и резерви в общото застраховане, различно от животзастраховането и включва:
 - 1.1. рисък, свързан с определянето премиите и резервите.
 - 1.2. рисък от прекратяване (дружеството не отчита и не измерва рисък от прекратяване).
 - 1.3. катастрофичен рисък.
 - 1.3.1. рисък от земетресение.
 - 1.3.2. рисък от наводнение.
 - 1.3.3. рисък от възникване на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства (МПС).
 - 1.3.4. авиационен рисък.
 - 1.3.5. рисък от пожар.
 - 1.3.6. рисък от възникване на отговорност.
 - 1.3.7. рисък при кредитното и гаранционното застраховане.
 - 1.3.8. други катастрофични рискове.

2. Пазарен рисък от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат, директно или косвено, на колебания в нивата и нестабилност на пазарните цени на активите, пасивите и на финансовите инструменти на дружеството. Пазарният рисък включва следните под-рискове:

- 2.1. Лихвен рисък.
- 2.2. Спред рисък.
- 2.3. Риск, свързан с акциите.
- 2.4. Имуществен рисък.
- 2.5. Концентрационен рисък.
- 2.6. Валутен рисък.

3. Операционен рисък – рисък от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или на външни събития в дружеството.

4. Риск от неизпълнение от страна на контрагента – отразява възможните загуби в резултат на неочеквано неизпълнение или влошаване на кредитната позиция на контрагентите или дължниците на дружеството през следващите 12 (дванадесет) месеца.

Посочените категории и видове рискове се идентифицират, измерват проследяват като се прилага стандартна формула.

IV. Информация за акционерни участия, ценни книжа със специални права на контрол и/или ограничения, правила за работа и правомощия на СД – информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/EО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложениета за поглъщане.

1. Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/EО;

Дружеството е част от застрахователната група на "Евроинс иншуърънс груп" АД /ЕИГ/, регистрирано в Република България, което е единоличен собственик на капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. ЕИГ от своя страна е контролирано от "Еврохолд България" АД, публично дружество, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Христофор Колумб 43. „Еврохолд България“ АД притежава 94.41% от капитала на ЕИГ към 31.12.2019 г.

2. Притежатели на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол в Дружеството.

3. Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Няма ограничения върху правата на глас на акционерите.

4. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на УС и НС и внасянето на изменения в учредителния договор;

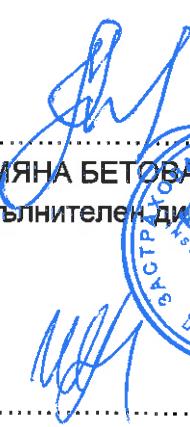
Правилата за работа на УС и НС са регламентирани в Устава на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. Изборът и назначаването на членовете на УС и НС следва реда и условията съгласно Политиката за квалификация и надеждност на Дружеството.

5. Правомоцията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;

Правомоцията на членовете на УС и НС са уредени в чл. 20 и чл. 17 от Устава на дружеството.

На УС не е делегирано правомощие съгласно Устава на дружеството във връзка с чл. 196 от ТЗ да взима решение за увеличение на капитала чрез емитиране на акции. Членовете на УС нямат особени правомощия, свързани с обратното изкупуване на акции.

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния доклад за дейността за 2019 година на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД.

.....
РУМЯНА БЕТОВА
Изпълнителен директор

.....

ЙОАННА ЦОНЕВА
Изпълнителен директор


10.02.2020 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ АКЦИОНЕР

НА ЗД ЕИГ РЕ ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЗД ЕИГ РЕ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено сповествяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оловестената информация в Пояснение 22 „Капитал и резерви“ на финансовия отчет, че към 31 декември 2019 г. собственият капитал на Дружеството е под размера на регистрирания с 2,582 хил. лв. Ръководството е предприело действия за възстановяване на нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон.

Обръщаме внимание на Пояснение 28 „Събития след отчетната дата“ към финансовия отчет, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството, в частност върху спадът в цените на финансовите инструменти на фондовите борси и застрахователните му операции. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Ръководството внимателно следи ситуацията и е предприело и планира да приеме всички възможни стъпки за смягчаване на потенциалните ефекти върху Дружеството във връзка с обявеното извънредно положение.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на тези въпроси.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Оценка на застрахователните резерви

Балансовата стойност на застрахователните резерви към 31 декември 2019 г.: 7,109 хил. лева (31 декември 2018 г.: 9,269 хил. лева).

Пояснения: 3.2. „Класификация на договори“, 3.4. „Признаване и оценка на договорите“ и 4.2. „Технически резерви“.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Оценка на адекватността и достатъчността на застрахователните резерви</p> <p>В Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и в Пояснение 20 към финансовия отчет са представени и оповестени застрахователни резерви в размер на 7,109 хил.лева (31 декември 2018 г.: 9,269 хил.лева). Те представляват 82% от сумата на пасивите, представени в Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. (70% към 31 декември 2018 г.). Приложимите счетоводни политики и значими преценки, имащи най-голям ефект в изчисленията на техническите резерви, са оповестени в Пояснения 3.2. „Класификация на договори“, 3.4. „Признаване и оценка на договорите“ и 4.2. „Технически резерви“ към финансовия отчет.</p> <p>Задълженията по застрахователни договори са съществени като стойност и тяхната оценка е сложна област, която изисква приложението на професионална преценка. Следователно, ние сме определили тази област за ключов одиторски въпрос.</p> <p>В съответствие с общоприетите практики в застрахователната индустрия, Дружеството използва модели за оценка за целите на изчислението на застрахователните резерви.</p> <p>Сложността на моделите би могла да доведе до грешки в резултат на несъответстващи/непълни данни или пък на неточности в прилагането на самите модели.</p> <p>Оценката на застрахователните резерви по общо застраховане включва висока степен на субективна преценка и сложност. Застрахователните резерви представляват</p>	<p>Ние включихме наши специалисти акционери, които участват в изпълнението на одиторските процедури в тази област.</p> <p>Нашият подход беше фокусиран върху по-сложните модели или тези модели, при които има по-значими преценки при определяне на допусканията, използвани при изчисленията на застрахователните резерви, или пък за целите на теста за достатъчност на застрахователните резерви.</p> <p>Ние придобихме разбиране и оценихме проектирането и оперативната ефективност на избрани ключови контроли по отношение на акционерската методология, надеждността на данните, използвани в акционерските оценки, както и допусканията и процесите на управление, използвани от ръководството, които са свързани с оценката на резервите по общо застраховане.</p> <p>По отношение на въпросите, изложени по-горе, нашите процедури по същество включиха следното:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Тествахме пълнотата и точността на данните за претенциите, които акционерите на Дружеството са използвали в оценката на резервите по общо застраховане. • Включихме нашите специалисти акционери за независимо тестване на оценките на ръководството по отношение на резервите по общо застраховане и за оценяване на адекватността на използваните методология и допускания спрямо признати акционерски практики и стандарти в индустрията.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>оценки за бъдещи плащания на предявени и непредявени претенции за загуби и свързаните с тях разходи към определена дата. Застрахователните резерви по общо застраховане изискват съществена оценка по отношение на фактори и допускания като модел за развитие на претенциите и регуляторни промени.</p> <p>По-специално, линийте бизнес с дълги опашки са като цяло по-трудни за предвиддане и са обект на по-голяма несигурност отколкото тези с къси опашки.</p> <p>Тестът за достатъчност на застрахователните резерви на Дружеството е направен с цел да потвърди, че те са адекватни и достатъчни спрямо очакваните бъдещи плащания.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Извършихме независимо изчисление на очакваното развитие на претенциите по отношение на избрани продуктови линии, фокусирайки се особено на най-големите и най-несигурни резерви по общо застраховане, и оценка на адекватността на резерва за неизтекли рискове и резерва за възникнали, но непредявени претенции, включително оценката на база бъдещо развитие на резерва за предстоящи плащания. <p>Ние проверихме достоверността на теста за достатъчност на застрахователните резерви, направен от ръководството, който е основен тест потвърждаващ, че резервите са достатъчни да покрият бъдещите плащания. Данните, използвани в модела бяха равнени със счетоводните регистри.</p> <p>Обръщаме внимание, че към датата на настоящия доклад Дружеството все още не е получило одобрение от Комисията за финансов надзор на метода за изчисление на Резерва за възникнали, но непредявени претенции по Застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“.</p>

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълняваме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт- счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни под помогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва споменаванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

- a) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изгответ финансият отчет, съответства на финансния отчет.
- b) Докладът за дейността е изгответ в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изгoten финансият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството информация.

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

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

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

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имаш отношение към одита, за да разработим сдиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да

бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регуляторни изисквания**Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит**

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Мазарс ООД и Захаринова Нексия ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на ЗД ЕИГ РЕ ЕАД („Дружеството“) на заседание на Съвета на директорите, проведено на 07.10.2019 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява втори пълен ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Мазарс ООД и трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Захаринова Нексия ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

София, 25 март 2020 г.

За Мазарс ООД

Атанасиос Петропулос

Прокуррист

Милена Младенова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Гр. София

Бул. „Цар Освободител“ 2

За Захаринова Нексия ООД

Марина Кръстева

Управител

Димитрина Захаринова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Гр. София

Бул. „Константин Величков“ 157-159



**ПРЕДСТАВИТЕЛНО ПИСМО ОТ РЪКОВОДСТВОТО НА
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ ЕАД**

25 март 2020 г.

Мазарс ООД
бул. Цар Освободител № 2
София 1000

Захаринова Нексиа ООД
Бул. Константин Величков №157-159
София 1000

Уважаеми г-н Петропулос и г-жо Младенова,
Уважаеми г-жо Кръстева и г-жо Захаринова,

Настоящото представително писмо се предоставя във връзка с Вашия одит на индивидуалния финансов отчет на ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., с цел изразяване на мнение дали индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството, в съответствие с изискванията на „Международните счетоводни стандарти“ (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Основавайки се на всичките си знания и убеждения, ние потвърждаваме следната информация:

Индивидуален Финансов отчет

1. Ние сме изпълнили нашите отговорности, които са посочени в условията в писмото за ангажимент от 29/10/2019 г., за изготвяне на индивидуалния финансов отчет в съответствие с изискванията на „Международните счетоводни стандарти“ (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета, по-специално за достоверното представяне на информацията в индивидуалния финансов отчет съгласно посочените по-горе стандарти.

2. Съществените предположения, използвани от нас при изготвянето на счетоводните приблизителни оценки, включително тези, оценявани по справедлива стойност, са разумни. Използваните методи и основни предположения са били последователно прилагани и водят до определянето на справедливата стойност подходяща за финансовото отчитане и оповестяване. Където е необходимо да се избират методи за оценка съгласно „Международните счетоводни стандарти“ (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета, ние избираме най-подходящите методи за даване на вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството. Изборът на използваните методи се основава на нашите познания и опит отнасящи се до минали и настоящи събития и също така на нашите предположения за съществуващите условия и действията, които очакваме да предприемем.

Дружеството прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. Оценките и преценките непрекъснато се преразглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства. Основните използвани оценки са свързани с

- **Технически резерви** – определяне на приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изгответи като се използват задълбочени проучвания, които се провеждат годишно.
- **Обезценка на нефинансови активи** - 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.
- **Измерване на очакваните кредитни загуби** - Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).
- **Оценяване по справедлива стойност** - Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансово 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
- **Задължение за изплащане на дефинирани доходи** - Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актиуер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения.
- **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 да 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).
- **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

Съществени приблизителни оценки са счетоводни оценки към датата на изготвяне на отчета, които могат да се променят съществено през следващата година. Концентрации на бизнеса са свързани с обема на дейността, приходите, възможни източници на доставки, пазарите, или географски области, за които могат да се появят събития, които биха могли значително да нарушаат обичайните парични потоци през следващата година.

3. Взаимоотношенията и сделките със свързани лица са били осчетоводени и оповестени по подходящ начин, в съответствие с изискванията на „Международните счетоводни стандарти“ (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета .

За целта на това писмо под „свързани лица“ се разбира:

Дъщерни фирми; фирми при които инвестициите са осчетоводени по метода на собствения капитал; фондове в полза на служителите, като например пенсионни фондове и тръстове, които са управлявани от или са под опеката на ръководството; основни собственици на дружеството; неговото ръководство; членове на семействата на основните собственици на дружеството както и на ръководството; други лица с които дружеството може да има взаимоотношения, ако едно лице контролира или може да упражни значително влияние върху ръководството или оперативната политика на дружеството, в степен, че едно от лицата по сделката може да бъде възпрепятствано да преследва своите собствени цели. Другото лице е също свързано лице, ако може да упражни значително влияние върху ръководството или оперативната политика на лицата по сделката или има интереси като собственик в една страните по сделката и може да упражни значително влияние върху другата страна така че една или повече от страните по сделката могат да бъдат възпрепятствани да преследва своите собствени цели.

4. Всички събития след датата на финансовия отчет, и за които „Международните счетоводни стандарти“ (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета изискват корекция или оповестяване, са били коригирани или оповестени.

5. Ефектите на некоригираните отклонения са несъществени, както поотделно, така и в съвкупност, за финансовия отчет като цяло. Списъкът с всички некоригирани отклонения са представени като приложение към Представителното писмо на Ръководството (Приложение 1)

6. Всички известни и възможни съдебни дела и искове, чийто ефекти трябва да се взимат под внимание при оповестяване в индивидуалния финансов отчет са отчетени и оповестени в съответствие с „Международните счетоводни стандарти“ (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

7. Гаранции, писмени или устни, по които дружеството е условно отговорно, са отчетени и оповестени в индивидуалния финансов отчет.

8. Дружеството има задоволителни права на собственост върху всички свои активи и няма залог или ипотека на такива активи, нито има активи, които са заложени като допълнителни гаранции, с изключение на следните:

9. Не съществуват официални или неофициални договорености с финансови институции свързани с ограничения в ползването на парични средства или отпуснати кредитни линии, с изключение на следните.

- Блокирани парични средства в размер 1, 228 хил. лв. във връзка с издадена банкова гаранция в полза на НББАЗ.

10. Дружеството се е съобразило с всички аспекти на споразуменията, които биха имали съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет в случаи на неспазване.

11. Не съществуват официални или неофициални договорености за компенсиране на насрещни задължения с наши парични средства и инвестиционни сметки.

12. Дружеството няма планове или намерения, които биха могли да променят съществено стойността или класификацията на активите или пасивите, отразени в индивидуалния финансов отчет.

13. Ние сме прегледали оповестяванията за управление на финансовия рисков, включени в индивидуалния финансов отчет, съгласно изискванията на МСФО 7. Ние потвърждаваме, че включената качествена информация дава адекватна представа за процеса и процедурите за управление на риска извършвани през годината. Ние смятаме, че включената количествена информация също е адекватна. Ние потвърждаваме, че включената количествена информация свързана с анализ на чувствителността е базирана на знанията и опита на мениджъра отговарящ за инвестициите / ръководството.

Предоставена информация

14. Ние ви предоставихме:

- достъп до цялата информация, която ни е известна и която е съществена за изготвянето на финансовия отчет, като например записи, документация и други
- допълнителната информация, която поискахте от нас; и
- неограничен достъп до лицата в предприятието, от които вие установите, че е необходимо да получите одиторски доказателства

15. Всички сделки са вписани в счетоводните регистри и отразени в индивидуалния финансов отчет. Коригиращите счетоводни операции за периода приключващ на 31 декември 2019 г., които бяха предложени от вас, са приети от нас и ще бъдат включени в счетоводните регистри на дружеството.

16. Ние оповестихме пред Вас резултатите от нашата оценка на риска, че финансовият отчет може да съдържа съществени отклонения в резултат на измама.

17. Не съществуват съществени недостатъци и важни слабости в организацията и функционирането на системата за вътрешен контрол при изготвяне на финансовите отчети, за които ни е известно, че могат да повлият неблагоприятно на способността на дружеството да въведе, оторизира, документира, преработи или отчете външна финансова информация в съответствие с МСФО, приети от ЕС / НСФОМСП.

Ние разбираме, че съществен недостатък е недостатък на контрола или няколко недостатъци на контролната среда, които водят до повече от слаба вероятност, че не може да се предотврати или открие съществена грешка или неточност във финансовия отчет. Важна

слабост е съществен недостатък или комбинация от съществени недостатъци, които водят до повече от слаба вероятност, че не може да се предотврати или открие съществена грешка или неточност във финансовия отчет.

18. Ние потвърждаваме отговорността си за организиране, изграждане и поддържане на системата за вътрешен контрол, която е необходима за установяване и предотвратяване на измами;

Ние разбираме, че „измама“ е неточности, отклонения и несъответствия, получени в резултат на измама и незаконно присвояване на активи. Неточности, отклонения и несъответствия, получени в резултат на измама включва преднамерено действие в сумите или поясненията в индивидуалния финансов отчет с цел заблуда на потребителите на индивидуалния финансов отчет. Неточности, отклонения и несъответствия, получени в резултат на незаконно присвояване на активи включва кражба на активите на дружеството, която често е свързано с грешни или подвеждащи записвания с цел укриване на факта, че активите липсват или са били заложени без разрешението на упълномощаващите органи.

19. Ние оповестихме пред Вас цялата информация, свързана с измама или със съмнение за измама, която ни е известна и която касае предприятието, и включва:

- ръководството;
- служители, които изпълняват съществена роля във вътрешния контрол; или
- други, когато измамата би могла да окаже съществено влияние върху индивидуалния финансов отчет.

20. Ние оповестихме пред Вас цялата информация, свързана с твърдения за измама, или съмнения за измама, която засяга индивидуалния финансов отчет на дружеството, съобщена от служители, бивши служители, анализатори, регуляторни органи или други лица.

21. Дружеството няма планове или намерения, които биха могли да променят съществено стойността или класификацията на активите или пасивите, отразени в индивидуалния финансов отчет.

22. Ние не сме уведомени за случаи, които биха довели до очаквани или подозирани случаи на несъобразяване със закони и други нормативни разпоредби, които са важни за дейността на дружеството. Не сме уведомени за други случаи, които биха довели до очаквано или подозирano несъобразяване със закони и други нормативни разпоредби, чиято значимост може да има отражение върху индивидуалния финансов отчет и следователно трябва да бъдат оповестени или включени като основа за отчитане на загуба от провизии.

Няма информация, отнасяща се до несъобразяване на изискванията на регуляторни и данъчни служби, която би имала отражение върху индивидуалния финансов отчет.

23. Ние оповестихме пред Вас самоличността на свързаните лица на предприятието и всички взаимоотношения и сделки със свързани лица, които са ни известни. (Приложение 2)

24. Стандартите, изменениета и тълкуванията, които влизат в сила през 2019 г. са били взети под внимание от Дружеството. Счетоводната политика е променена, в случаите, в които е било необходимо. Индивидуалният финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г. отразява новите промени в „Международните счетоводни стандарти“ (MCC), приети в съответствие с Регламент (EO) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета, които са влезнали в сила към датата на отчета.

Ние потвърждаваме, че горепосочените изявления са направени въз основа на запитвания към ръководството и служителите, които притежават необходимите знания и опит (и където е било необходимо е извършена проверка на съответните документи) и ние удостоверяваме истиността на всяко направено изявление.

С уважение,

ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ ЕАД

ЙОАННА ЦОНЕВА

Изпълнителен директор

РУМЯНА БЕТОВА

Изпълнителен директор



ПРИЛОЖЕНИЕ №1

Описание на некоригираните грешки	Стойност (хил. лв.)
Вземания по активно презастраховане от свързани, лица, които са отчетени като вземания от брокер	79
Задължения по активно презастраховане от свързани, лица, които са отчетени като задължения от брокер	70
Общо некоригирани грешки	149

ПРИЛОЖЕНИЕ №2

- Вземания и задължения

Свързано лице	Вид сделка	Стойност в хил. лв.
Евроинс иншуърънс груп АД	Друго вземане (Обезценка МСФО 9)	747 (26)
ЗД Евроинс АД	Вземания по договор за прехвърляне на вземания	4,101
Старком холдинг	Вземания по презастраховане	119
ЕвроХолд България	Вземания по активно презастраховане	43
Автоюнион	Друго вземане	1,173
Евроинс Румъния	(Обезценка МСФО 9)	(7)
Евролиз Ауто	Друго вземане	32
Евроинс Иншуърънс груп	Вземане по лихвено плащане	9
Аутоплаза	Задължение по презастраховане	47
	Друго задължение	141
	Подчинен срочен дълг	600
	Услуга по договор	6
	Задължение по оперативен лизинг	8

- Дял на презастрахователите в резервите

Свързано лице	Вид сделка	Стойност в хил. лв.
ЗД Евроинс АД	Дял в резервите	1,571

• Възстановени плащания по обезщетения

Свързано лице	Вид сделка	Стойност в хил. лв.
ЗД Евроинс АД	Дял на презастрахователя в щетите	1,159

• Разходи

Свързано лице	Вид сделка	Стойност в хил. лв
Евроинс Иншуърънс груп	Лихви по подчинен срочен дълг	(18)
Евроинс Иншуърънс груп	Услуга по договор	(30)
Евролийз ауто	Лихви фин.лизинг	(7)
Евро-Финанс	Комисионни	(17)
ЗД Евроинс	Медицинска застраховка	(1)
Евроинс Румъния	Щети активно презастраховане	(47)
Евроинс Македония	Щети активно презастраховане	(386)
Евроинс Македония	Комисионни по активно презастраховане	(199)
Аутоплаза	Лихви активи с право на ползване	(1)
Аутоплаза	Амортизация активи с право на ползване	(8)

• *Приходи*

Свързано лице	Вид сделка	Стойност в хил. лв
Авто Юнион	Лихви по облигации	1
ЗД Евроинс	Други приходи	154
ЗД Евроинс	Премия по активно презастраховане	89
Евроинс Осигуруване Скопие	Премия по активно презастраховане	711
Еврохолд България	Лихви по облигации	24
Авто Юнион	Лихви по облигации	1

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.**

<i>В хиляди лева</i>	<i>Пояснение</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Записани бруто премии		2,733	11,072
Отстъпени премии на презастрахователи		(1,435)	(2,880)
Нетни премии	8	1,298	8,192
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв		796	1,286
Промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв		(783)	(32)
Нетни спечелени премии	8	1,311	9,446
Нетни финансови приходи	9.1	208	88
Други оперативни приходи	9.2	540	1,390
Нетни приходи		2,059	10,924
Настъпили щети		(507)	(5,906)
Дял на презастрахователя в настъпили щети		1,175	2,783
Настъпили щети, нетни от презастраховане	10	668	(3,123)
Аквизиционни разходи	11	(371)	(6,040)
Административни разходи	12	(1,311)	(1,360)
Други оперативни разходи	13	(311)	(101)
Печалба преди данъци		734	300
Печалба за годината		734	300
Общо всеобхватен доход за годината		734	300

Финансовият отчет е приет от Управителния съвет на 16 март 2020 г.

Йоанна Чонева
Изпълнителен директор

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Антоанета Христова
Главен счетоводител

Заверили, съгласно одиторски доклад от 25 март 2020 г.

Атанасиос Петропулос
Прокуррист

Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Марина Кръстева
Управител

Димитрина Захаринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ГОДИНТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.**

В хиляди лева	Пояснение	31 декември	31 декември
		2019	2018
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	14	1,023	108
Нематериални активи	15	42	63
Финансови активи	16	9,714	11,939
Дял на презастрахователя в резервите	20	5,533	6,585
Отсрочен данъчен актив	17	2	2
Вземания и други активи	18	6,620	7,879
Пари и парични еквиваленти	19	86	175
Общо активи		23,020	26,751
Пасиви			
Застрахователни резерви	20	7,109	9,269
Задължения по пряко застраховане и други задължения	21	1,581	3,879
Общо пасиви		8,690	13,148
Подчинен дълг	23.3	600	600
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	22	16,312	16,312
Общи резерви	22	30	-
Натрупана загуба от минали години		(3,346)	(3,609)
Печалба от текущата година		734	300
Общо капитал и резерви		13,730	13,003
Общо капитал и пасиви		23,020	26,751

Финансовият отчет е приет от Управителния съвет на 16 март 2020 г.

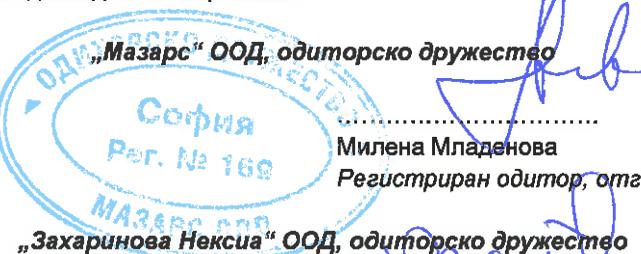
Йоанна Цонева
Изпълнителен директор



Антоанета Христова
Главен счетоводител

Заверили съгласно одиторски доклад от 25 март 2020 г.

Атанасиос Петропулос
Прокуррист



Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Марина Кръстева
Управител



Димитрина Захаринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.**

В хиляди лева	Пояснение	2019	2018
Оперативна дейност			
Печалба за годината		734	300
Печалба преди данъци		734	300
(Намаление) в застрахователните резерви, нетно от презастраховане		(1,108)	(431)
(Положителна) преоценка на инвестиции, нетно		(412)	(65)
Начислена амортизация за периода		222	105
Корекция за амортизация на активи с право на ползване		(97)	-
Увеличение в очакваните кредитни загуби и обезценка на вземания		92	-
Нетен (приход)/разход от лихви		15	(53)
Нетен паричен поток за основна дейност, преди изменения в активите и пасивите от основната дейност		(554)	(144)
Намаление на вземания и други активи		1,259	2,366
Увеличение/(намаление) на задължения, нетно от задължения по оперативен лизинг		(3,059)	2,216
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(2,354)	4,438
Инвестиционна дейност			
Плащания във връзка с покупка на инвестиции		-	(5,397)
Намаление на инвестиции		2,219	396
Придобиване на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи, нетно		(26)	(74)
Получени лихви		(1)	24
(Увеличение)/намаление на депозитите над 90 дни		6	(20)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		2,198	(5,071)
Финансова дейност			
Постъпления по договори за финансов лизинг		67	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		67	
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	19	(89)	(633)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	19	175	808
		86	175

Финансовият отчет е приет от Управителния съвет на 16 март 2020 г.

Йоанна Цонева
Изпълнителен директор

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Антоанета Христова
Главен счетоводител

Заверили съгласно одиторски доклад от 25 март 2020 г.
Атанасиос Петропулос
Прокуррист

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество

Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Марина Кръстева
Управител

Димитрина Захаринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.**

В хиляди лева	Акционерен капитал	Общи резерви	Натрупана загуба	Общо
Баланс към 31 декември 2017 г.	16,312	(16)	(3,529)	12,767
Друг всеобхватен доход				
Печалба за годината	-	-	300	300
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	300	300
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Покрита загуба от минали години (поясн. 23)	-	16	(80)	(64)
Общо сделки с акционери, отчетени директно в собствения капитал	-	16	(80)	(64)
Баланс към 31 декември 2018 г.	16,312	-	(3,309)	13,003
Друг всеобхватен доход				
Печалба за годината	-	-	734	734
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	734	734
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Заделени общи резерви по ТЗ (поясн. 23)	-	30	(30)	-
Ефект от МСФО 16 (поясн. 26)	-	-	(7)	(7)
Общо сделки с акционери, отчетени директно в собствения капитал	-	30	(37)	(7)
Баланс към 31 декември 2019 г.	16,312	30	(2,612)	13,730

Финансовият отчет е приет от Управлятелния съвет на 16 март 2020 г.

Йоанна Цонева
Изпълнителен директор



Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Антоанета Христова
Главен счетоводител

Заверили съгласно одиторски доклад от 25 март 2020 г.

Атанасиос Петропулос
Прокуррист



„Мазарс“ ООД, одиторско дружество

София
Рег. № 169

Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Марина Кръстева
Управител



Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита

1. Общи данни за Дружеството

1.1 Обща информация

Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (предишно наименование „ХДИ Застраховане“ АД), (Дружеството), е регистрирано като акционерно дружество с решение от 27.11.2000 г на Софийски градски съд по ф. д. №14023/2000. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията на 20.10.2008 г. с ЕИК 130427863. Седалището на Дружеството е в България. Впоследствие, считано от 05.07.2016 г. бе променена и правно-организационната му форма, както следва: еднолично акционерно дружество („Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД). Адресът на управление на дружеството е гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43. Дружеството е лицензирано дружество за извършване на застрахователна дейност в областта на общото застраховане с Разрешение № 100/20.11.2000 г. на Националния съвет по застраховане и е член на Асоциацията на българските застрахователи и на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи.

Дружеството осъществява дейност в областта на общото застраховане, като притежава лиценз по следните видове застраховки:

1. Злополука;
2. Заболяване;
3. Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства);
4. Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други);
5. Пожар и природни бедствия;
6. Други щети на имущество;
7. Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство;
8. Обща гражданска отговорност;
9. Разни финансови загуби;
10. Правни разноски (правна защита);
11. Помощ при пътуване (асистанс);

На 05 март 2020 г., с решение №РГ-10-18-51/05.03.2020 г. Комисията за финансов надзор е издало допълнителен лиценз за нови класове застраховки, съгласно т. 6 и т. 15 от Приложение №1, раздел ||, буква А от Кодекса за застраховане, а именно: застраховки „Плавателни съдове“ и „Гаранции“

Едноличен собственик на капитала на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е българският застрахователен холдинг „Евроинс Иншуърънс Груп“ АД.

Системата на управление на Дружеството е двустепенна, състояща се от надзорен и управителен съвет. Членовете на Управителния съвет към 31 декември 2019 на Дружеството са:

- Румяна Бетова
- Йоанна Цонева
- Йерун ван Лейуън;

Членовете на Надзорния съвет на Дружеството към 31 декември 2019 са:

- Ради Георгиев
- Велислав Христов
- Петър Аврамов

Броят на персонала към 31 декември 2019 г. е 20 души (2018 г. - 19 души.)

1.2 Действащо предприятие

През 2019 г. Дружеството участва активно в обслужване на международните клиенти на HDIGlobal S.E. на територията на България, като издава местни застрахователни полици на българските подразделения на големи компании. Към момента Дружеството е склучило две споразумения за фронтиране, които имат специфики на презастрахователни договори. Първото споразумение засяга Автомобилното застраховане и то е склучено с HDI – Gerling Industrie Versicherung AG. Второто споразумение за фронтиране е с HDI – Gerling Welt Service AG.

На 27.06.2017 г. в Търговския регистър бе вписано преобразуването на Дружеството под формата на „вливане“, както следва: „Евроинс – Здравно осигуряване“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 131328512 (вливащо се дружество), се вля в „Застрахователно дружество ЕИГ РЕ“ ЕАД (приемащо дружество).

В резултат на вливането капиталът на Дружеството бе увеличен на 16,312,000 лв., разпределен в 16,312,000 бр. обикновени безналични поименни акции с номинал 1 лв. всяка.

Както е оповестено в Пояснение 28 „Събития след датата на финансовия отчет“ на 15 януари 2020 г. Съветът на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството Евроинс Иншурунс Груп АД взема решение за увеличение на основния капитал на Дружеството с 2,800,000 лв. Увеличението в основния капитал е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 24 февруари 2020 г. С настъпилото увеличение на основния капитал, общият брой акции на дружеството е увеличен до 19,112,000 бр.

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 ръководството 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. База за изготвяне

2.1. Приложими стандарти

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Годишният финансов отчет е приет от Управителния съвет на Дружеството на 16 март 2020 г.

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

2.2. Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2018

г.), освен ако не е посочено друго.

2.3. Промени в счетоводната политика

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2019 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г.:

МСФО 16 „Лизинг“ Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изисква да направят разграничение между финансов лизинг (признат в Отчета за финансовото състояние) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изиска лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценнни активи, но това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг със задна дата от 1 януари 2019 г., но не е преизчислявало сравнителни данни за отчетния период 2018 г., както е разрешено от специфичните преходни разпоредби в стандарта. Модифицирания ретроспективен подход изиска кумулативният ефект от прилагането да се признае на датата на първоначалното прилагане в началното сaldo на капитала. Прекласификациите и корекциите, произтичащи от новите правила за лизинг, следователно се признават в началния баланс на 1 януари 2019 г.

След приемането на МСФО 16, дружеството признава задължения за лизинг във връзка с лизинги, които по-рано бяха класифицирани като „оперативен лизинг“ съгласно принципите на МСС 17 Лизинг. Тези задължения се оценяват по настоящата стойност на останалите лизингови плащания, дисконтирани с помощта на диференциалния лихвен процент от 1 януари 2019 г.

За лизингови договори, класифицирани по-рано като финансов лизинг, дружеството признава балансовата стойност на лизинговия актив и задължението за лизинг непосредствено преди прехода като балансова стойност на актива с право на ползване и задължението за лизинг към датата на първоначалното им прилагане. Принципите на измерване на МСФО 16 се прилагат едва след тази дата.

Приложение 25 Промени в значимите счетоводни политики обобщава ефекта от приемането на МСФО 16 на 1 януари 2019 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен), Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС;

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен), Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС;

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС;

KPMСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС.

Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС

Тези изменения включват незначителни промени в:

- **МСФО 3 „Бизнес комбинации“** - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
- **МСФО 11 „Съвместни предприятия“** - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- **МСС 12 „Данъци върху дохода“** - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденти по същия начин както самите тях.
- **МСС 23 „Разходи по заеми“** - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансова година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, както и очакваните ефекти върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.), все още не е приет от ЕС. МСФО 17 е публикуван през май 2017 г. и замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изиска прилагането на модел за текущо оценяване, когато преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
- изрична корекция за риск,
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Изборът вероятно отразява как застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9.

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

Изменения в МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост (издадени на 31 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е направил промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки, които използват последователно определение на съществеността в Международните стандарти за финансово отчитане, изяснявайки кога информацията е съществена и включва някои от насоките в МСС 1 относно несъществената информация.

По-специално, измененията поясняват:

- че позоваването на скрита информация се отнася до ситуации, при които ефектът е подобен на пропускането или неправилното извеждане на тази информация и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовите отчети като цяло, и
- значението на „първичните потребители на финансови отчети с общо предназначение“, към които са насочени тези финансови отчети, като ги определят като „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с обща цел за голяма част от финансата информация, която им трябва.

Дружеството не очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние и резултатите след прилагането им.

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно за Съвета в дейностите му, свързани с разработването на нови счетоводни стандарти. Тази рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Тези предприятия ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансово отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се наблюга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

Изменения в МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (издадени на 22 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС

Изменената дефиниция на бизнес изисква придобиването да включва вход и съществен процес, които заедно допринасят значително за способността за създаване на резултати. Дефиницията на понятието „продукция“ се изменя, за да се съсредоточи върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, генерирали инвестиционен доход и друг доход, и изключва възвръщаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до повече придобивания, които се отчитат като придобивания на активи.

Дружеството не очаква това изменение да окаже влияние върху финансовото състояние и резултатите след прилагането му.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени

Изменения в МСФО 10 и МСС 28 - Продадени или внесени активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие.

СМСС е направил промени в обхвата на МСФО 10 Консолидиран финансов отчет и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Измененията разясняват счетоводното третиране на продажбите или приноса на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации). Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или внасянето на активи. Ако активите не отговарят на дефиницията на бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията се прилагат перспективно. През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС приключи своя изследователски проект по метода на собствения капитал.

Дружеството не очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние и резултатите след прилагането им.

Реформа на показателя за лихвен процент (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7) (издадени на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС

Съветът за международни счетоводни стандарти (СМСС) планира да направи промени в МСФО, за да отразява изискванията за оповестяване, въведени от реформата на показателя за лихвен процент - част I (Изменения на МСФО 9, Финансови инструменти, МСС 39, Финансови инструменти: признаване и оценяване и МСФО 7, Финансови инструменти:оповестявания).

Измененията в реформата на лихвения рейтинг поясняват, че предприятията ще продължат да прилагат определени изисквания за отчитане на хеджирането, като приемат, че показателят за лихвен процент, върху който са базирани хеджираните парични потоци и паричните потоци от хеджирация инструмент няма да бъде променен въз основа на Реформата на лихвения процент.

Дружеството не очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние и резултатите след прилагането им.

2.4. Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с изискванията на МСФО изиска от ръководството да извърши преценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите.

Преценките и свързаните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са подходящи при тези обстоятелства, резултатите от които формират основа за преценки относно балансовата стойност на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Корекция на счетоводните преценки се прави в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата година, или в годината на прегледа и в бъдещите години, ако повторния преглед касае текущата и бъдещите години. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и счетоводните преценки със съществен риск от съществена корекция в следващата година, както и се съдържа в следните пояснения:

пояснение 4 – Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

пояснение 5 – Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

пояснение 6 – Справедливи стойности

3. Значими счетоводни политики

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

3.1. 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.

3.2. Класификация на договори

Договори, за които Дружеството поема съществен застрахователен риск 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, се класифицират като застрахователни договори. Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рисъкът, свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените индекси: лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутни цени, 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 рисък.

3.3. Премии

3.3.1 Премии по общо застраховане

Записани премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, съзастраховане и активно презастраховане, които са склучени през годината, независимо дали премиите се отнасят изцяло или частично към по-късен финансов период. Премиите се оповестяват бруто от платимите комисионни на посредници. Спечелената част от получените премии, включително за неизтеклите застрахователни договори се признава като приход. Същите премии се записват в зависимост от начина на записване на подновените и нови линии бизнес. Премии се записват от датата, на която Дружеството започва да носи рисък, през периода на застрахователното покритие, в зависимост от начина на отразяване на риска. Отстъпните презастрахователни премии се признават за разход в съответствие с получените презастрахователни услуги.

3.3.2 Отписване на премии

Сторнирани премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, за които има нарушение на общите условия, неразделна част от Застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици склучени през текущата година, намаляват брутния премиен приход на Дружеството.

3.3.3 Отложени аквизиционни разходи

Отложените аквизиционни разходи представляват сумата на аквизиционните разходи, които не са приспаднати при изчислението на пренос-премийния резерв. Текущите аквизиционни разходи се признават в пълен размер като разход през отчетния период. Дружеството не отчита отложени аквизиционни разходи, а нито Пренос-премиен резерв, изчислен съгласно описането в пояснение 3.4.1 по-долу.

3.4. Признаване и оценка на договорите

3.4.1 Пренос-премиен резерв

Пренос-премийният резерв се състои от частта от записаните брутни премии, която е пресметната, че ще бъде спечелена през следващата финансова година или по-нататъшни финансови периоди. Пренос-премийният резерв включва начислените и признати на приход премии през отчетния период.

От базата за изчисление на пренос-премийния резерв (от записаните брутни премии) се изключват разходите за реклама, агентските комисионни, комисионите на брокери и други посредници и аквизиционните разходи, свързани със сключването на застраховките, като се признават в пълен размер като разход през отчетния период.

Пренос-премийният резерв се изчислява по видове застраховки по метода на точната дата, като се отчита срока на застрахователните договори и вида на застрахователните премии (еднократни или разсрочени).

3.4.2. Резерви за неизтекли рискове

Резерв за неизтекли рискове се изчислява в случаите, при които очакваната стойност на щетите и разходите, които се отнасят до неизтеклия срок на полици в сила към датата на отчета за финансовото състояние е по-голяма от пренос-премийния резерв на полиците.

3.5. Претенции

Претенции, възникнали от общо застраховане и резерв за висящи плащания

Обезщетения, възникнали по отношение на общо застраховане включват обезщетения и разходи за обработката им, които са възникнали през финансовата година заедно с промяната в резерва за висящи претенции.

Резервът за висящи плащания включва резерви, които са формирани в резултат на оценката на Дружеството за крайния разход за уреждане на възникналите претенции, които са неплатени към датата на отчета за финансовото състояние, независимо дали са обявени или не, и свързаните вътрешни и външни разходи по обработка им. Висящите плащания се оценяват като се преглеждат индивидуалните претенции и се начислява резерв за възникнали, но непредявени претенции. Вземанията по презастрахователните договори се оценяват подобно на резерва за висящи плащания, и оценката на остатъчните и суброгирани вземания се оповестяват по отделно като активи. Презастрахователните и други възстановими вземания се оценяват по начин подобен на оценката на висящите плащания.

Ръководството счита, че брутният Резерв за висящи плащания и съответният дял от резерва на презастрахователите са представени справедливо на база на наличната информация към момента на изготвяне на финансовите отчети. Методите и оценките, които се използват за изчисляване на резерва

се преглеждат редовно.

3.6. Презастраховане

В обичайната дейност, Дружеството цедира риск на презастрахователите с цел да намали нетните загуби, чрез диверсификация на риска си. Презастрахователната дейност не отменя директното задължение на Дружеството към застрахованото лице. Цедираните премии и възстановените щети се представят в отчета за доходите и отчета за финансово състояние като брутна стойност. Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск, се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която е възникнало съответното обезщетение.

Активите по презастраховане включват салда, които са дължими от презастрахователните компании за цедираните застрахователни задължения. Възстановимите суми от презастрахователите се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за висящи или уредени претенции, свързани с презастрахованите полици.

Цената на презастраховането свързано с дългосрочните договори се осчетоводява през целия период на застрахователната полizza, като се използват предположения, които съответстват на предположенията за записване на премиите.

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се оценява за обезценка към всяка балансова дата. Тези активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното му признаване, че Дружеството няма да може да възстанови всичките дължими суми, и че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерен.

Делът на презастраховател в резерва за възникнали, но необявени щети, се базира на статистика и допускания на Дружеството за дела на презастрахователя във висящи и в платени щети за последните десет години.

3.7. Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени на посредници, агентски и брокерски комисионни.

3.8. Административни разходи

Включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на дълготрайни материални и нематериални активи, доколкото те не следва да бъдат представени като нетни разходи за комисионни, настъпили щети и инвестиционни разходи.

3.9. Финансови приходи и финансови разходи

Приходите от инвестиции се признават съгласно принципа на начисляването и се представят нетно от свързаните с тях разходи. Финансови приходи и разходи от инвестиции включват приходи и разходи, свързани с търговия с ценни книжа и приходи от лихви на ценни книжа и депозити. Лихвени приходи или разходи се признават, използвайки метода на ефективния лихвен процент, или съгласно изискванията на МСФО 9 за активи, които не са отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход или по справедлива стойност в печалбата и загубата.

Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащане.

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва. Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството.

3.10. Сделки с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка).

Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

3.11. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.12. Имоти, машини и съоръжения

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 имоти, машини и съоръжения 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 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.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Компютърно оборудване	2 години
• Оборудване	3 години
• Транспортни средства	4 години
• Стопански инвентар	7 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъплението от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

3.13. Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване 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, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към

себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

• Лицензи	7 години
• Софтуер	2 години
• Разходи за учредяване	7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъплението от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

3.14. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти“.

Към 31 декември 2019 и към 31 декември 2018 година Дружеството не притежава инвестиционни имоти.

3.15. Отчитане на лизингови договори

Счетоводна политика, прилагана до 31.12.2018 г.

До 31 декември 2018 г. лизинг на имоти, машини и съоръжения, при които Дружеството, като лизингополучател, е имало съществено всички рискове и ползи от собствеността, са били класифицирани като финансови лизинги. Финансовият лизинг се капитализира при започването на лизинга по справедливата стойност на наетия имот или, ако е по-ниска, настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съответните задължения за наем, без финансови такси, бяха включени в други краткосрочни и дългосрочни задължения. Всяко плащане за лизинг беше разпределено между пасивите и разходите за финансиране. Финансовите разходи бяха начислени на печалбата или загубата през лизинговия период, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по оставащия остатък на пасива за всеки период. Имотите, машините и оборудването, придобити по

финансов лизинг, се амортизират през полезния живот на актива или по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга, ако няма разумна сигурност, че групата ще получи собственост в края на срока на лизинга.

Наемите, при които значителна част от рисковете и ползите от собствеността не са прехвърлени на Дружеството като лизингополучател, са класифицирани като оперативен лизинг. Плащанията, извършени по оперативен лизинг (без всякакви стимули, получени от лизингодателя), се начисляват в печалбата или загубата на линейна линия през периода на лизинговия договор.

Счетоводна политика, прилагана от 01.01.2019 г.

Дружеството като лизингополучател

От 1 януари 2019 г. Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на лизинг ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Ако се установи, че договорът съдържа лизинг Дружеството признава като актив с право на ползване и съответно задължение към датата, на която лизинговият актив е достърен за използване от Дружеството.

Повторна оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг се прави единствено при промяна в реда и условията на договора.

Активите и пасивите, произтичащи от лизинг, първоначално се оценяват на база настояща стойност.

Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

фиксираны плащания (включително по същество фиксираны плащания), намалена с всички вземания за стимули за лизинг;

променлива лизингова вноска, която се основава на индекс или лихва, първоначално измерена с помощта на индекса или курс към датата на започване;

суми, които се очаква да бъдат изплатени от Дружеството при гаранции за остатъчна стойност;

цена на упражняване на опция за покупка, ако Дружеството има основание да използва тази опция, и плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява факта, че Дружеството, упражнява тази опция.

Лизинговите плащания, които се извършват при разумно определени опции за удължаване, също се включват в оценяването на пасива.

Лизинговите плащания се дисконтират, като се използва лихвеният процент, включен в лизинговия договор. Ако този лихвен процент не може да бъде непосредствено определен се използва диференциален лихвен процент на лизингополучателя, който е процентът, който отделният лизингополучател би трябвало да плати, за да получи средства, необходими за получаване на актив с подобна стойност към актива с право на ползване в подобна икономическа среда със сходни условия, сигурност и условия.

Дружеството прилага тристепенен подход при определяне на диференциалния лихвен процент базиран на:

средна доходност на 10-годишни държавни облигации за последните 3 години;
коригиран с финансовия спред - заеми, отпуснати на нови предприятия, нефинансови предприятия в местна валута, за определяне на първоначалния първоначален лихвен процент за период от 3 години (за недвижими имоти) или среден лихвен процент по финансов лизинг към несвързани лица за последните 3 години (за транспортни средства);

специфична корекция за лизинг свързана със конкретния актив (по преценка за всеки отделен актив).

Приложими диференциални ставки:

	Офисни площи	Автомобили
Диференциален лихвен процент	4,05 %	5,34 %

Дружеството е изложено на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Лизинговите плащания се разпределят между главни и финансови разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през лизинговия период, така че да се получи постоянен периодичен процент на лихва върху остатъка от пасива за всеки период.

Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, включваща следното:

сумата на първоначалното оценяване на лизинговото задължение;
всякакви лизингови плащания, направени към или преди датата на започване, намалени с получените стимули за лизинг;
всички първоначални директни разходи и
разходи за възстановяване.

Активите с право на ползване обикновено се амортизират през по-краткия срок на годност на актива и срока на лизинга на линейна база. Ако Дружеството има основание да използва опция за покупка, активът с право на ползване се амортизира през полезния живот на основния актив.

Плащанията, свързани с краткосрочни лизинги на оборудване и превозни средства, както и всички лизинги на активи с ниска стойност се признават на линейни база като разход в печалбата или загубата.

Дружеството приема праг за признаване на активи с право на ползване от 10,000 лева като се взема предвид цената на актива като нов.

Дружеството като лизингодател

Лизингодателите продължават да класифицират всички лизингови договори като прилагат същият класификационен принцип като този в МСС 17 и да разграничават два вида лизинг: оперативен и финансов.

Приходите от оперативен лизинг, когато дружеството е лизингодател, се признават като доходи на линейна база през срока на лизинговия договор. Дружеството не се нуждаеше от корекции в отчитането на активи, държани като лизингодател в резултат от приемането на новия лизингов стандарт.

Приложение 25 Промени в значимите счетоводни политики обобщава ефекта от приемането на МСФО 16 на 1 януари 2019 г.

3.16. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

3.17. Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, финансови активи, отчитани по амортизируема стойност. Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

3.17.1 Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят. Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е истекъл.

3.17.2 Класификация и първоначално признаване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансни активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансни активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.17.3. Последващо оценяване

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансни активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансни инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Тази категория съдържа също така инвестиция в капиталови инструменти. Дружеството отчита тази инвестиция по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор да отчита, която и да е капитала инвестиция по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансни активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации, които преди са били класифицирани като финансни активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в

размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансния актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменно е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и групата счита тази класификация за по-релевантна.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на дружеството за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

3.17.4 Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност / по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събирамост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитният риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределението на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Тъй като повечето от тези инструменти имат добър кредитен рейтинг, вероятността от неизпълнение се очаква да бъде ниска. Въпреки това към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществува значително увеличение на кредитния рисков на инструмента.

При оценяването на тези рискове Дружеството разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Дружеството държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Дружеството обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния рисков.

В допълнение, Дружеството разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент / кредитополучателя да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента / заемополучателя.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния рисков на инструментите, Дружеството признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

3.17.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения и деривативни финансови инструменти.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва; с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

3.17.6. Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Дружеството прилага проспективно новите изисквания за отчитане на хеджирането в МСФО 9. Всички хеджиращи взаимоотношения, които са хеджиращи взаимоотношения по МСС 39 към 31 декември 2018 г., отговарят на критериите за отчитане на хеджирането по МСФО 9 към 1 януари 2019 г. и следователно се разглеждат като продължаващи хеджиращи взаимоотношения.

Деривативните финансови инструменти се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата с изключение на деривативи, определени като хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, които изискват специфично счетоводно третиране. За да отговарят на условията за отчитане на хеджиране, хеджиращото взаимоотношение трябва да отговаря на всички изброени по-долу изисквания:

- съществува икономическа връзка между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент;
- ефектът от кредитния риск не е съществена част от промените в стойността, които произтичат от тази икономическа връзка
- коефициентът на хеджиране на хеджиращото взаимоотношение е същият като този, който произтича от количеството на хеджираната позиция, която Дружеството действително хеджира, и количеството на хеджиращия инструмент, което Дружеството действително използва, за да хеджира това количество хеджирани позиции.

Всички деривативни финансови инструменти, използвани за отчитане на хеджирането, се признават първоначално по справедлива стойност и се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние.

До степента, до която хеджирането е ефективно, промените в справедливата стойност на деривативи, определени като хеджиращи инструменти в хеджирането на парични потоци, се признават в друг всеобхватен доход и се включват в хеджиращия резерв на паричния поток в собствения капитал. Всяка неефективност в хеджиращите взаимоотношения се признава незабавно в печалбата или загубата.

В момента, когато хеджираната позиция влияе върху печалбата или загубата, печалбата или загубата, признати преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата и се представя като корекция за прекласификация в друг всеобхватен доход. Ако обаче нефинансов актив или пасив е признат в резултат на хеджираната транзакция, печалбите и загубите, признати преди това в друг всеобхватен доход, се включват в първоначалното оценяване на хеджираната позиция.

Ако прогнозната транзакция вече не се очаква да възникне, всяка свързана печалба или загуба, приздана в друг всеобхватен доход, се прехвърля незабавно в печалбата или загубата. Ако хеджиращото взаимоотношение престане да отговаря на условията за ефективност, счетоводното отчитане на хеджирането се прекратява и свързаната печалба или загуба се отразява като резерв в собствения капитал, докато се извърши прогнозната транзакция.

3.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

3.19 Доходи на персонала

3.19.1 Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

3.19.2 Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозират бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран акционер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия

процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Дисконтовият процент представлява доходността на облигации, които имат кредитен рейтинг, определен от рейтингова компания, от поне АА, падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват активерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

3.19.3. Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има право или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалния отчетен период.

3.20. Пари и парични еквиваленти

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

3.21. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденти 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/съдружниците преди края на отчетния период.

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

4. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 5.

4.1. 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.

4.2. Технически Резерви

4.2.1 Процес за определяне на основните допускания

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на неутралните приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изгответи като се използват задълбочени проучвания, които се провеждат годишно. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни цени или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите трендове и в случаите, при които има недостатъчна информация за изгответянето на надеждна оценка на развитието на щетите се правят по-предпазливи допускания.

Всяка предявена щета се преглежда по отношение на обстоятелствата по обезщетенията, наличната информация от специалистите по ликвидация и исторически доказателства за размера на подобни щети. Оценките на щетите се преглеждат редовно и се актуализират при наличие на нова информация. Резервите се начисляват на база на наличната текуща информация. Трудностите при определяне на резервите се различават при различните класове бизнес в зависимост от застрахователните договори, комплексността на обезщетенията, обемът и значимостта на обезщетенията.

Използваните основни методи за изчисляване на застрахователните резерви не са променени спрямо предходни периоди и са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по класове бизнес.

Основният метод или комбинацията от методи, които се използват се различават по годината на възникване на застрахователното обезщетение, класът бизнес и наблюдаваното историческо развитие на щетимостта.

Направените предположения относно квотите на щетимостта в бъдеще са базирани върху историческа информация за щетимостта и очакваното бъдещо развитие на портфейла за различните видове застраховки. Има причини, поради които да не се използва историческата информация, което от своя страна се отразява върху модифицирането на методите. Такива причини могат да бъдат:

- Промени в бизнес процесите, които имат влияние върху развитието и записването на възникналите и платените обезщетения ;
- Икономически, юридически, политически и социални трендове (резултиращи в различни от очакваните нива на инфлация);
- Промени в структурата на бизнеса;
- Случайни флукутации, вкл. влиянието на съществени загуби.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции е първоначално изчислен brutto и след това се прави отделна калкулация за оценката на дела на презастрахователите в резервите. Дружеството покрива застрахователните рискове чрез ексцес лос застрахователна програма за малък брой съществени щети, които да бъдат покрити от презастрахователя. Методът използван от Дружеството се базира на исторически данни, брутен очакван размер на резерва за възникнали, но непредявени

претенции и данни за презастрахователната програма, за да се определи размера на вземанията от презастрахователите.

4.2.2. Основни допускания

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на застрахователните резерви са очакваните квоти на щетимост за последните периоди на възникване на щетите за отделните видове застраховки. Тези показатели се използват за оценка на резерва за възникнали, но непредявени претенции и резерва за неизтекли рискове.

Реалните бъдещи резултати могат да се различават от направените допускания. Ръководството на Дружеството прави преглед на прилагани допускания, за да се осигури, че те отразяват пълно и подходящо наличната информация.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции, по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите представлява 59,2% от общия размер на образувания към края на 2019 г. резерв. За образуването му за дейността по пряко застраховане е използван следния метод: Верижно-стълбов метод въз основа на данните на застрахователя, изчислен поотделно на база имуществени и неимуществени претенции, като се използват коефициентите на развитие, изчислени при използване на среднопретеглените стойности за съответната година на развитие. Стойността на резерва се определя като средноаритметична стойност на резерва, определен на база триъгълници на изплатените и предявените претенции;

Резервът за възникнали, но непредявени претенции, по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите по активно презастраховане се определя като:

- процент от предявените претенции по договорите, склучени с Евроинс Румъния и
- процент от записаната премия по договорите, склучени с Евроинс Македония.

Съответният процент е определен на база статистика на двете дружества.

4.2.3. Тест за адекватност на резервите

Тестът за адекватност на резервите е ограничен до неизтеклата част на активния портфейл от застраховки и представлява сравнение на спечелената премия с реализираната щетимост към края на отчетния период за последния три-годишен период. Към 31 декември 2019 и 2018 година няма линии бизнес, по които настъпилата нетна щетимост да е по-висока от спечелената премия, поради което не е направено натоварване на неспечелената премия със съответния процент.

4.3. 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 да 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).

5. 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 2018 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на задълженията за разходи за данъци върху дохода и новоприетия МСФО 16.

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.

5.1. 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 brutни 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.

5.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезнния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 14 и 15. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5.3. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

5.4. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим акюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят

към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на акционерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

5.5. 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.

5.6. 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.

6. Справедливи стойности

Дружеството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава оценителският екип оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в юрархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в юрархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от юрархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от юрархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на юрархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Таблицата по-долу представя справедливата стойност на активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние:

2019 хил. лв.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Депозити	-	1,868	-	1,868	1,868
Вземания и други активи, вкл. данъчни	-	6,620	-	6,620	6,620
Парични средства и парични еквиваленти	-	86	-	86	86
Общо	-	8,574	-	8,574	8,574
Пасиви					
Задължения по пряко застраховане и други задължения	-	1,581	1,581	1,581	1,581
Общо	-	-	1,581	1,581	1,581

2018 хил. лв.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Депозити	-	1,874	-	1,874	1,874
Вземания и други активи, вкл. данъчни	-	7,879	-	7,879	7,879
Парични средства и парични еквиваленти	-	175	-	175	175
Общо	-	9,928	-	9,928	9,928
Пасиви					
Задължения по пряко застраховане и други задължения	-	3,879	3,879	3,879	3,879
Общо	-	-	3,879	3,879	3,879

Справедливата стойност на вземанията и други активи, както и на паричните средства и парични еквиваленти не се различава от балансовата им стойност поради краткосрочния характер на тези активи.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основния пазар за дружеството или при липсата на такъв, на най-изгодния пазар до който дружеството има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението.

Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че да се осигурява непрекъсната ценова информация.

Ако няма борсова цена на активен пазар, дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката.

Най-доброто доказателство за справедлива стойност на финансова инструмент обичайно е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на прехвърленото или получено възнаграждение. Ако дружеството определи, че справедливата стойност при първоначално признаване се различава от

цената на сделката и няма доказателство за справедливата стойност чрез борсова цена на сходен актив или пасив, нито тя се базира на техника на оценяване, която използва данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се оценява по справедлива стойност, коригирана да разсрочи разликата между справедлива стойност при първоначално признаване и цената на сделката. В последствие тази разлика се признава в печалби и загуби разсрочено на подходяща база за живота на инструмента но не по-късно от момента, когато оценката може изцяло да се подкрепи от наблюдаеми пазарни данни или сделката е приключена.

Ако актива или пасива, който се измерва по справедлива стойност има цена „купува“ и цена „продава“, тогава дружеството измерва активите и дългите позиции по цена „продава“, а пасивите и къси позиции по цена „купува“.

Последваща оценка на акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, които са включени в основен индекс на съответния пазар, се извършва по обявената на съответния пазар цена на затваряне на датата на приключване на финансовия отчет, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация на финансови инструменти.

Ако няма обявена цена на затваря, то последващата оценка на акциите, които са включени в основен индекс на съответния пазар, се определя по последна цена „купува“ на датата на приключване на финансовия отчет, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация на финансови инструменти.

Последващата оценка на акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в третадържава, извън посочените в предходните две точки, се извършва по по-ниската цена от:

- обявената на този пазар цена на затваряне към датата на приключване на финансовия отчет, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец.
- последната цена „купува“ към датата на приключване на финансовия отчет, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец.

Справедливата стойност на депозит на виждане е не по-малка от сумата, дължима при поискване, дисконтирана от първоначалната дата на която депозита може да стане изискуем.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е възникната промяната.

7. Управление на риска на Дружеството

7.1. Управление на застрахователния риск

7.1.1 Цели и политики за управление на застрахователния риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството е свързана с поемането на определени рискове.

Дружеството управлява застрахователния си риск чрез ограничения на застрахователните лимити, процедури за одобряване на транзакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методи за ценообразуване и централизирано управление на

презастраховането.

Дружеството използва различни методи за оценка и контрол на застрахователните рискове както по отношение на индивидуалните видове застраховани рискове, така и по отношение на общите рискове.

Теорията на вероятността се прилага при ценообразуването и провизирането на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това, честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваните.

Застрахователните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислени чрез обичайните статистически техники.

7.1.2. Стратегия по сключване на застрахователни договори

През 2019 година Дружеството осъществява подписваческата си дейност чрез администриране в Централно управление. През разглеждания период са записвани нови застрахователни договори по активно презастраховане и по международни програми.

През 2019 година подписваческата стратегия на ЕИГ Ре бе да продължи развитието си в областта на активното презастраховане. Значителна част от подписваческата дейност на Дружеството през 2019 година представлява вътрешно групови договори, по които ЗД ЕИГ Ре ЕАД е презастраховател. Записаните премии и изплатените претенции по тези договори се третират и класифицират по същия начин, по който се разглеждат продуктите от директния бизнес. Към края на всеки отчетен период се формират баланси по съответните договори, представляващи брутният размер на вземанията и задълженията, възникнали от договорните взаимоотношения с всеки един цедент. Дружеството формира пасиви /задължения/ като заделя технически резерви по договорите за активно презастраховане.

През 2019 година, подписваческата стратегия на Дружеството има за цел постигането на диверсификация на застрахователните продукти, за да се осигури балансиран портфейл, като по този начин се намалява риска от променливост на резултата на компанията. През 2019 Дружеството ЗД ЕИГ Ре ЕАД участва в договори по активно презастраховане с пропорционално и непропорционално покритие по различни видове продукти. Подписани са договори по активно презастраховане по нови линии на бизнес - селскостопанско застраховане и каско. Дружеството обслужва договори на пропорционална и непропорционална база. Приходите от активно презастраховане на ЕИГ Ре през 2019 г. са 1,281 хил. лв.

7.1.3. Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. В допълнение, през 2015 година Дружеството подписва 100% квотен презастрахователен договор, който покрива 100% самозадържаните от Дружеството рискове считано от 1 март 2015 г. В резултат на този договор и на останалите действащи непропорционални договори, към 31 декември 2019 г. Дружеството отчита нетни застрахователни резерви в размер на 1,576 хил. лв. (2018 г.: 2,069 хил. лв.).

През 2016 г. брутните резерви бяха 100% цедирани по непропорционалните и 100% квотния презастрахователен договор. През 2018 г. и 2019 г. Дружеството записва и друг бизнес, който не попада в обхвата на тези презастрахователни договори. Това е причината към края на 2019 г. Дружеството да има задържан риск.

Непропорционални презастрахователни договори

Презастрахователите по тези договори не са променени спрямо предходната година - Partner Re и Talanx Re, като участват с равни дялове от по 50 %. Договорите с тези презастрахователи са активни за събития възникнали до 2015 г. Тези презастрахователи все още участват в изплащането на щети и формирането на резерви по събития, настъпили до 2015 г. Кредитните рейтинги на Partner Re и Talanx Re по A.M.Best са съответно A+ и A. Презастрахователят Hannover Re, с който Дружеството имаше взаимоотношения в периода 2001 г. - 2012 г. все още участва в изплащането на щети и формирането на резерви по събития, настъпили в този период. Кредитният рейтинг на Hannover Re по S&P's е AA-.

Самозадържането по отделните видове застраховки е на база разчети за собствения капитал на Дружеството и цели формиране на собствени резерви, но в същото време непрекомерно излагане на рискове.

Тези договори са пласирани чрез Talanx Reinsurance Broker (с предишно наименование Protection Re), презастрахователен брокер и консултант от групата Talanx. Размерът на самозадържането и презастрахователните лимити по договорите се определят след внимателен анализ на съществуващия застрахователен портфейл, извършван съвместно с презастрахователния консултант. Целият размер на риска над самозадържането се презастрахова автоматично. Рискове, надхвърлящи лимита на презастрахователната програма се приемат за застраховане само след одобрение от Изпълнителния директор и Управителния съвет.

100% квотен презастрахователен договор

През 2015 година Дружеството сключи 100% квотен презастрахователен договор със ЗД "Евроинс" АД, който от 01.03.2015г. покрива 100% самозадържаните от Дружеството рискове. На базата на този договор Дружеството цедира всички резерви, нетни от презастраховане от трети страни и съответно презастрахователят ЗД "Евроинс" АД възстановява платени нетни щети от Дружеството. Цедираната премия по този презастрахователен договор е в размер на 0 хил. лв., а делът в изплатените щети е в размер на 1,159 хил. лв.

По силата на анекс към подписания презастрахователен договор със ЗД "Евроинс" АД презастрахователят за 2019 г. не възстановява под формата на презастрахователна комисионна направените от Дружеството административни и аквизиционните разходи. През 2019 година обемът на регистрираните новозаведени щети при Дружеството е намалял и Дружеството поема изцяло разходите по администриране на портфейла.

Възстановените комисионни от презастрахователя за 2019 година са в размер на 0 хил. лв. (за 2018 г.: на 817 хил. лв.)

През 2017 г. и 2018 г. бяха подписани допълнителни споразумения към 100% квотен презастрахователен договор, по силата на които изплатените щети в периода 01.01.2017 г. – 31.12.2018 г. по „Гражданска отговорност“ на автомобилистите се поемат от презастрахователя с квота 50%, а всички регистрирани щети след 01.07.2017 г. остават за сметка на Дружеството.

7.1.4 Фронтиране

От втората половина на 2013 година Дружеството участва активно в обслужване на международните клиенти на HDI-Gerling на територията на България, като издава местни застрахователни полици на българските подразделения на големи компании. Към момента Дружеството е склучило две споразумения за фронтиране, които имат специфики на презастрахователни договори. Първото споразумение засяга Автомобилното застраховане и то е склучено с HDI-Gerling Industrie Versicherung AG. За 2019 година по този договор са цедирани 30 хил. лв. (за 2018 г.: 30 хил. лв.). Делът им в

изплатените обезщетения е 0 хил. лв. (за 2018 г.: 9 хил. лв.). Дружеството получава 12 % комисиона за обслужване на местните дружества на един международен клиент.

Второто споразумение за фронтiranе е с HDI-Gerling Welt Service. Цедираната от Дружеството премия по това споразумение е 1,405 хил. лв. (2,846 хил. лв. за 2018 година), а делът им в изплатените обезщетения е в размер на 51 хил. лв. (за 2018 г.: 392 хил. лв.).

Комисионното възнаграждение се определя конкретно за всяка застраховка, като варира в зависимост от вида на бизнеса, наличието на посредник, подновяване или първогодишна полиса и др.

Постоянно се разработват и внедряват услуги и приложения, целящи облекчаване на процедурите по уведомяване на застрахователя за настъпило застрахователно събитие и последващите взаимоотношения между клиентите и Дружеството.

Извършва се стриктна селекция на риска чрез функциониращата централизирана онлайн система за издаване и съхраняване на информацията за сключените застрахователни договори.

Ключови рискове свързани със застрахователните продукти са подписвачески рисък, рисък от конкуренция, и рисък от щети. Дружеството може да бъде изложено на рисък от нечестни действия от страна на държателите на полиси.

Подписваческият рисък е рисъкът, Дружеството да не начислява премии съответни на различните обекти, които застрахова. Рисъкът по дадена полиса ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност, срок на владение на имуществото и пр. Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден рисък. Изготвят се тримесечни отчети, които показват ключовите концентрации. Дружеството използва определен брой инструменти за моделиране, за да контролира концентрацията. Регулярно се измерва ефективността на презастрахователната програма и нетната рискова експозиция на Дружеството.

7.1.5. Концентрация на застрахователен рисък

Становището на Ръководството по отношение концентрацията на рисък е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имущества и автомобили. Извършва се системно оценка на риска и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми както по групи клиенти, така и по региони.

7.1.6. Процес на уреждане на претенции

Таблицата за развитие на щетимостта, представена по-долу, се оповестява с цел определяне на оценки на резерва за висящи плащания, включени във финансовите отчети в контекст, което позволява сравнение на развитието на резерва на висящи плащания с отчетените резерви през предходните периоди. Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и повече информация се изяснява за честотата и размера на неплатените щети. В долната част на таблицата се представя равнение на резервите за висящи плащания, включени в Отчета за финансовото състояние и оценката на общите искове.

Излишъците, показани във всяка колона трябва да се разглеждат независимо от другите колони, защото такива корекции, извършени в по-ранни години могат да бъдат включени и като компонент на корекциите в последни години.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	ФХВЛ. лв.
														Общо
В края на годината на възникване на цетата	7 340	6 527	9 916	8 827	9 592	8 679	10 161	18 556	9 460	3 514	2 630	850	680	680
1 година по-късно	9 119	8 301	11 145	9 935	9 077	12 467	13 729	25 893	13 796	3 570	4 753	850		850
2 година по-късно	10 478	8 949	10 904	10 172	9 778	13 942	18 281	29 754	14 161	4 002	4 754			4 754
3 година по-късно	10 735	8 452	13 161	11 069	9 751	16 250	22 094	29 844	16 144	4 027				4 027
4 година по-късно	10 970	8 365	12 573	11 376	10 161	17 731	22 138	34 197	16 269					16 269
5 година по-късно	11 644	8 379	12 843	11 978	11 137	17 732	23 911	34 175						34 175
6 година по-късно	11 995	8 386	13 117	12 288	11 137	18 216	23 668							23 668
7 година по-късно	11 960	8 390	13 438	12 288	11 817	18 216								18 216
8 година по-късно	12 023	8 390	13 467	12 461	11 817									11 817
9 година по-късно	12 128	8 390	13 467	12 461										12 461
10 година по-късно	12 250	8 390	13 467											13 467
11 година по-късно	12 250	8 390												8 390
12 година по-късно	12 250													12 250
Общо оценка на обезщетените (Висящи щети)	12 250	8 390	13 467	12 461	11 817	18 216	23 668	34 175	16 269	4 027	4 754	850	680	161 023
Кумулативни плащания към настоящия момент (Изплатени обезщетения)	12 250	8 390	13 467	12 461	11 163	17 779	23 267	31 701	15 566	3 773	3 934	122	405	154 277
Брутни суми на резерв за висящи плащания към 31 декември 2019 г.	0	0	0	0	654	437	401	2 474	703	254	820	728	275	6 746

7.2. Управление на финансовия рисков

7.2.1 Въведение и общ преглед

Дружеството е изложено на следните видове рисков при операциите си с финансово инструменти:

- Пазарен рисков
- Кредитен рисков
- Лихвен рисков
- Валутен рисков
- Ликвиден рисков
- Операционен рисков

Това пояснение дава информация за експозициите на Дружеството към всеки от горепосочените рискове, целите, политики и процеси за измерване и управление на риска, както и управление на капитала.

Работната група по управление на риска като помощен управленски орган към Управлятелния съвет носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Дружеството.

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансения рисков, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на финансения рисков върху дейността на дружеството. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

Специализираната служба за вътрешен контрол извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството.

7.2.2 Пазарен риск

Пазарният рисък може да бъде описан като рисък от промяна в справедливата стойност на един финансова инструмент, дължаща се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните валутни курсове.

Дружеството оценява справедлива стойност на финансовите инвестиции, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;

Ниво 2: оценъчни техники на финансова инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;

Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия както и други финансова институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управлена преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансова инструменти Дружеството определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансния инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За капиталови инвестиции, за които няма наблюдавани пазарни цени, Дружеството приема, че справедливата стойност е цената на придобиване.

Дружеството има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности. Справедливите стойности на финансовите инструменти се определят съгласно правилата за оценка на активите. Специфичните контроли включват: проверка на реалната ценова информация и извършване на повторна оценка чрез използване на модели на оценяване; процес на преглед и одобрение на нови модели и промени в модели, включващи, измерване и бек-тестуване на модели чрез реални пазарни сделки; анализ и изследване на съществени ежедневни движения в резултат на преценки; преглед на съществени входни данни, които не се наблюдават на пазара.

Основни източници на оценъчна несигурност

Следващата таблица анализира финансовите инвестиции, отчитани по справедлива стойност и по модели на оценка.

Към 31 декември 2019 хил. лв.	Ниво 1	Общо
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	1,795	1,795
Дялове във взаимни фондове	6	6
Други капиталови инвестиции	6,045	6,045
Общо	7,846	7,846

Към 31 декември 2018 хил. лв.	Ниво 1	Общо
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	3,552	3,552
Дялове във взаимни фондове	6	6
Други капиталови инвестиции	6,507	6,507
Общо	10,065	10,065

7.2.3. Кредитен рисък

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния рисък. Оценката на кредити се прави за големи клиенти, брокери и презастрахователи. Дружеството не изиска допълнителни гаранции за финансови активи.

Портфейлите от ценни книжа с фиксирана доходност и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството са обект на кредитен рисък. Този рисък се дефинира като потенциална загуба в пазарна стойност, произтичаща от неблагоприятни промени в способността на дължника да изплаща заема. Целта на Дружеството е да получи относително конкурентна възвръщаемост чрез инвестиране в диверсифициран портфейл от ценни книжа. Дружеството управлява риска чрез стриктен анализ на сключените застрахователни договори и редовни срещи за преглед на вземанията. Изготвят се справки с просрочени вземания, които изискват допълнителен преглед, а всички кредитни експозиции се преглеждат поне веднъж годишно.

По-долу е представен анализ на кредитното качество на максималната кредитна експозиция, базиран на рейтингите на Българска Агенция за Кредитен Рейтинг:

Вид инвестиция и рейтинг	Kъм 31 декември 2019 хил. лв.	Kъм 31 декември 2018 хил. лв.
Корпоративни облигации		
Рейтинг BBB-	1,605	3,336
Рейтинг BB+	132	148
Без рейтинг	59	68
Акции		
Без рейтинг	951	1,532
Рейтинг BBB-	4,863	4,747
Рейтинг BB	236	234
Общо	7,846	10,065

Възрастов анализ на вземанията по директно застраховане и по презастраховане

Към 31 декември 2019 хил. лв.	Ненастъпил падеж	С просрочие до 90 дни	С просрочие от 90 до 180 дни	С просрочие от 180 до 365 дни	С просро- чие над 365 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	16	292	-	-	-	308
Вземания по презастраховане	4,361	-	-	-	-	4,361
Общо	4,377	292	-	-	-	4,669

Към 31 декември 2018 хил. лв.	Ненастъпил падеж	С просрочие до 90 дни	С просрочие от 90 до 180 дни	С просрочие от 180 до 365 дни	С просро- чие над 365 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	-	2,615	-	-	4	2,619
Вземания по презастраховане	-	4,247	-	-	-	4,247
Общо	-	6,862	-	-	4	6,866

Дружеството е възприело политика просрочените вземания от застраховани лица /директно застраховане/, да се отписват поради предсрочно прекратяване на застрахователния договор. Договорът се прекратява едностранно поради неплащане на поредната вноска от застрахователната премия в срока, уговорен в застрахователния договор. Дружеството се възползва от правото си да прекрати договора при неплащане на разсрочената вноска до 15 дни след изтичане на падежа на вноската. Несъбрраните вземания по застрахователните договори се отписват изцяло след прекратяване на договора.

7.2.4. Лихвен рисък

Излагането на Дружеството на пазарен рисък за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния портфейл и в по-малка степен в дълговите задължения. Дружеството има подчинен дълг към 31.12.2019 г., рисъкът от промяна на лихвения процент може да нарасне дотолкова, доколкото значителна промяна на пазарния лихвен процент може да се отрази на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти. Управлението на риска от промяна на лихвения процент се базира на структурирането на инвестиционния портфейл така, че да бъде постигнато хеджиране между активите, чито пазарни цени са обратно пропорционални на колебанията на лихвения процент и активите, чито пазарни цени следват тренда на промяна на лихвения процент.

Следващата таблица обобщава чувствителността на финансовите активи на Дружеството по отношение на лихвения рисък към датата на отчета.

Към 31 декември 2019
хил. лв.

	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	39	47	86
Депозити във финансово институции	-	1,269	599	1,868
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	265	358	1,172	1,795
Дялове във взаимни фондове	-	-	6	6
Други капиталови инвестиции	-	-	6,045	6,045
Общо	265	1,666	7,869	9,800

Към 31 декември 2018
хил. лв.

	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	145	30	175
Депозити във финансово институции	-	1,874	-	1,874
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	290	3,262	-	3,552
Дялове във взаимни фондове	-	-	6	6
Други капиталови инвестиции	-	-	6,507	6,507
Общо	290	5,281	6,543	12,114

7.2.5 Валутен рисък

Дружеството е изложено на валутен рисък вследствие на сделки в чужда валута. Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовите си отчети в лева, последните могат да бъдат повлияни от движенията на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев. Експозициите на валутен рисък при осъществяване на сделки водят до печалби или загуби от валутни разлики, признавани в отчета за всеобхватния доход. Тези експозиции се състоят от паричните активи на Дружеството, които не са деноминирани в отчетната валута.

Те са както следва:

Към 31 декември 2019
хил. лв.

	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	56	30	86
Депозити във финансово институции	1,868	-	1,868
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	206	1,589	1,795
Дялове във взаимни фондове	6	-	6
Други капиталови инвестиции	6,045	-	6,045
Общо	8,181	1,619	9,800

Задължения по презастрахователни договори и други
задължения

1,466 115 1,581

Получени заеми

600 600

Общо

2,066 115 2,181

Към 31 декември 2018
хил. лв.

	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	82	93	175
Депозити във финансово институции	1,874	-	1,874
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	222	3,330	3,552
Дялове във взаимни фондове	6	-	6
Други капиталови инвестиции	6,507	-	6,507
Общо	8,691	3,423	12,114
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	1,579	2,301	3,880
Получени заеми	600	-	600
Общо	2,179	2,301	4,480

7.2.6. Ликвиден риск

Дружеството трябва да посреща ежедневните нужди от парични средства, особено по обезщетения, произтичащи от договорите по медицинска застраховка. Следователно съществува риск паричните наличности да не бъдат достатъчни за уреждане на задължения, когато са дължими на разумна цена. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, наближаващи мaturитета, 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, мaturитети и откупни на необичайно високи нива.

На таблицата по-долу е представен анализ на финансовите активи на Дружеството по остатъчен срок на мaturитет:

Към 31 декември 2019 хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	24	-	-	-	-	-	-	62	86
Депозити във финансово институции	-	-	-	1,837	31	-	-	-	1,868
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	1,172	-	-	564	59	-	-	1,795
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	6,045	6,045
Общо	24	1,172	-	1,837	595	59	-	6,113	9,800

Към 31 декември 2018 хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	175	-	-	-	-	-	-	-	175
Депозити във финансова институция	-	-	20	-	1,854	-	-	-	1,874
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	14	-	-	-	-	3,396	142	-	3,552
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	6,507	6,507
Общо	189	-	20	-	1,854	3,396	142	6,513	12,114

Матуритетна структура на пасивите

В таблицата по-долу е представен анализ на задълженията и застрахователните технически резерви на база оставащ срок до падеж:

Към 31 декември 2019 хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	363	-	-	-	363
Резерв за предявени, но неплатени щети	2,325	2,218	780	169	5,492
Резерв за възникнали, но необявени щети	564	346	281	63	1,254
Задължения по директно застраховане	173	-	-	-	173
Задължения по презастрахователни договори	206	-	-	-	206
Задължения по лизингови договори	128	316	165	315	924
Задължения по получени заеми	-	-	-	600	600
Други задължения	278	-	-	-	278
Общо	4,037	2,880	1,226	1,147	9,290

Към 31 декември 2018 хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	1,159	-	-	-	1,159
Резерв за предявени, но неплатени щети	2,464	2,532	586	127	5,709
Резерв за възникнали, но необявени щети	528	1,099	580	194	2,401
Задължения по директно застраховане	2,429	-	-	-	2,429

Към 31 декември 2018	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
хил. лв.					
Задължения по презастрахователни договори	1,131	-	-	-	1,131
Задължения по лизингови договори	27	30	5	-	62
Задължения по отпуснати заеми	6	-	-	600	606
Други задължения	251	-	-	-	251
Общо	7,995	3,661	1,171	921	13,748

7.2.7 Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричния поток и техния матуритет. Работната група по управление на риска преглежда и одобрява целевите портфейли на периодична база, като полага инвестиционните ограничения и лимити и осигурява надзор върху процеса по управление на активите и пасивите. Отчет за съответствие на инвестициите срещу нетните застрахователни резерви се изготвя и представя на тримесечие на Комисията за финансов надзор, в който се докладва вида и обема на отделните видове инвестиции, които могат да служат като обезпечение на застрахователни резерви.

7.2.8. Операционен рискове

Операционен рискове е рисъкът от преки или непреки загуби в следствие на различни причини, свързани с процесите в Дружеството, персонала, информационните технологии и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от пазарен и ликвиден рискове, като например рисковете възникващи от правните и регуляторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да управлява операционния рискове така, че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и репутационен рискове на Дружеството и ефективното управление на разходите.

7.2.9. Управление на капитала

Политиката на Управителния Съвет на Дружеството е да се поддържа капиталова база така, че да се оправдава доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло и във всеки един момент да има достатъчно собствени средства за покриване границата на платежоспособност на Дружеството. Елементите на капитала на Дружеството са акционерен капитал, състоящ се от обикновени акции с право на глас, които са изцяло платени. На 27.06.2017 г. в Търговския регистър бе вписано преобразуване на Дружеството чрез вливането на „Евроинс – Здравно осигуряване“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 131328512 (вливащо се дружество), в „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (приемащо дружество). В резултат на което капитала на Дружеството бе увеличен с 5 милиона лева.

Дружеството има стриктна политика относно инвестициите на паричните си средства. Собствените средства се инвестират предимно в нискорискови ценни книжа и банкови депозити. Това допринася за реализирането на един постоянен и нискорисков доход от инвестиции.

Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. собственият капитал на Дружеството е в размер съответно на 13,730 хил. лв. и 13,003 хил. лв.

През 2016 година влязоха в сила редица регуляторни промени, които се очаква да имат съществен ефект върху застрахователния пазар и в частност върху Дружеството, включително нов Кодекс за застраховане, Директива 2009/138/EO относно започването и извършването на дейността по застраховане и презастраховане (Платежоспособност II), и други. В резултат на анализ на ефекта от новата регуляторна рамка върху капиталовата позиция, Ръководството предприе необходимите мерки.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност, въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН) според правилата на режима Платежоспособност II.

Количествените справки по чл. 304 от Регламент (ЕС) 2015/35, базирани на неодитирани данни и подавани от Дружеството на тримесечна база през периода на отчета не дават индикация за нарушаване на капиталовите изисквания за платежоспособност (КИП).

Към датата на одобрение на финансовия отчет проверката и заверката на образците с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35, която се извършва от одиторите чл. 101, ал. 1 от Кодекса за застраховането, не е приключила. Срокът за предоставяне на финални годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35 е не по-късно от 14 седмици след края на финансовата година.

8. Записани бруто премии

В хиляди лева	2019	2018
Имущество	23	1,917
Отговорности	1,273	961
в т.ч. по активно презастраховане	470	46
Селскостопанско застраховане	662	-
в т.ч. по активно презастраховане	662	-
Индустриален пожар	588	-
МАТ (Карго)	37	30
Злополуки, помощ пътуване	10	9
в т.ч. по активно презастраховане	10	9
Каско и Гражданска отговорност на МПС	56	8,088
в т.ч. по активно презастраховане	56	8,088
Финансови рискове	84	67
в т.ч. по активно презастраховане	84	66
Общо записани брутни премии	2,733	11,072
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв	796	1,286
Промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв	(783)	(32)
Брутни спечелени премии	2,746	12,326
Отстъпени премии на презастраховател	(1,435)	(2,880)
Нетни спечелени премии	1,311	9,446

Анализ по групи застраховки

В таблиците по-долу е представен анализ на техническия резултат по групи застраховки. Техническият резултат включва данни по групите застраховки отнасящи се за текущия период. В техническия резултат се отразяват корекции на премии, обезщетения, комисионни и аквизиционни разходи от предходни периоди.

Технически резултат към 31.12.2019 г.

Вид застраховка хил. лв.	Брутен премие н приход	Отстъпче- ни премии	Изплатени обезщете- ния, нетно от регреси	Дял преза- стр. на настъпи- ли щети	Аквизи- ционни в разходи	Нетно измене- ние на резер- вите	Техничес- ки резултат
Каско и ГО МПС	56	30	1,387	1,347	2	1,282	1,266
Имущество	611	611	34	34	(37)	16	53
Отговорности	1,273	757	32	32	(29)	(162)	383
MAT	37	37	(8)	2	-	-	10
Злополуки, помощ при пътуване	10	-	40	29	1	14	12
Финансови рискове	84	-	-	-	29	(8)	47
Селскостопанско застраховане	662	-	386	-	199	(33)	44
Общо	2,733	1,435	1,871	1,444	165	1,109	1,815

Технически резултат към 31.12.2018 г.

Вид застраховка хил. лв.	Брутен премие н приход	Отстъпче- ни премии	Изплатени обезщете- ния, нетно от регреси	Дял преза- стр. на настъпи- ли щети	Аквизи- ционни в разходи	Нетно измене- ние на резер- вите	Техничес- ки резултат
Каско и ГО МПС	8,088	30	4,162	1,875	3,617	(455)	2,609
Имущество	1,917	1,917	132	132	51	17	(68)
Отговорности	961	903	270	270	63	-	(5)
MAT	30	30	83	83	4	-	(4)
Злополуки, помощ при пътуване	9	-	6	-	1	6	(4)
Финансови рискове	67	-	-	-	23	-	44
Селскостопанско застраховане	-	-	65	65	-	-	-
Общо	11,072	2,880	4,718	2,425	3,759	(432)	2,572

9.1 Нетни финансови приходи

В хиляди лева	2019	2018
Приходи/(разходи) от лихви		
- по инвестиции отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	32	75
- по депозити, разплащателни сметки други финансови инструменти	2	4
- Други лихви	(49)	(28)
Други финансови разходи	(28)	(27)
Приходи от дивиденти при инвестиции в капитали	1	2
Печалба/(загуба) от преоценка на активи по справедлива стойност		
- Печалба/(загуба) от преоценка на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, нетно	413	71
- Печалба/(загуба) от продажба на финансови активи, нетно	(161)	(3)
- Печалба/(загуба) от валутна преоценка, нетно	(2)	(6)
Нетни финансови приходи	208	88

9.2 Други оперативни приходи

В хиляди лева	2019	2018
Приходи от комисиони	201	1,109
Други приходи	339	281
Общо други оперативни приходи	540	1,390

Другите приходи включват суми от присъдени в полза на Дружеството обезщетения (различни от регреси), реинтегрирани провизии от обезценки и отписани поради давност задължения.

10. Настъпили претенции, нетни от презастраховане

В хиляди лева	2019	2018
Изплатени обезщетения и разходи за ликвидация на обезщетенията	(1,871)	(4,725)
- В т.ч. разходи за обезщетения	(1,930)	(4,739)
- В т.ч. приходи от регреси	59	21
- В т.ч. разходи за ликвидация	-	(7)
(Увеличение)/намаление на резерва за предявени, но не изплатени претенции и на резерва за възникнали, но непредявени претенции	1,364	(1,181)
Настъпили щети	(507)	(5,906)
 Дял на презастрахователите в настъпилите щети	 1,444	 2,425
Увеличение/ (намаление) дела на презастрахователите в резерва за предявени, но не изплатени претенции и на резерва за възникнали, но непредявени претенции	(269)	358
 Общо настъпили щети, нетни от презастраховане	 1,175	 2,783
	 668	 (3,123)

11. Аквизиционни разходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Начислени комисионни	(365)	(3,759)
Други аквизиционни разходи	(6)	(2,281)
Общо аквизиционни разходи	(371)	(6,040)

Посочените по-горе други разходи за аквизиция, представляват, разходи за участие в резултата по договори за Активно презастраховане в размер на 5 хил.lv. (2018 г.: 2 281 хил. lv.) и реклама в размер на 1 хил.lv. (2018 г. 0 хил. lv.)

12. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Разходи за материали	(15)	(14)
Разходи за външни услуги	(592)	(710)
- В т.ч. на наем	-	(113)
Разходи за амортизация	(222)	(105)
- В т.ч. на активи с право на ползване	(163)	-
Възнаграждение на персонала	(397)	(345)
Други разходи	(85)	(186)
Общо административни разходи	(1,311)	(1,360)

Общият брой на служителите на Дружеството към 31 декември 2019 г. е 20 души (2019 г.: 19 души).

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. е в размер на 79 хил. лв.(представени като част от Разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 52 хил. лв. и Захаринова Нексия ООД 27 хил. лв.

Възнаграждението за независим финансов одит за 2018 г. е в размер на 56 хил. лв. представени като част от Разходите за външни услуги), разпределено, както следва : Мазарс ООД: 34 хил. лв. и Захаринова Нексия ООД 22 хил. лв.

През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита с изключение на договорени процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 1 и 2 от КЗ, като стойността на предоставените услуги са включени в посочените по-горе разходи за независим финансов одит. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

13. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Отписани вземания	(31)	(28)
Провизирани задължения	(107)	(6)
Обезценка на вземания	(92)	(8)
Други разходи	(81)	(59)
Общо други оперативни разходи	(311)	(101)

Разходите за провизирани задължения включват провизии за задължения, отнасящи се за текущата отчетна година, първични счетоводни документи за които още не са получени/ще бъдат получени през следващият отчетен период, както и провизии за възможни бъдещи задължения

Разходите за обезценка на вземания са извършени на база на оценка на Ръководството за бъдещета събирамост на въпросните вземания.

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Активи с право на ползване/ Имоти	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи с право на ползване/ Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо

Отчетна стойност:

Към 31 декември 2018 г.	-	48	155	-	7	210
Придобивания	1077	10	212	16	-	1315
Отписани	(250)	(4)	-	-	-	(254)
Към 31 декември 2019 г.	827	54	367	16	7	1271

Амортизация:

Към 31 декември 2018 г.	-	(41)	(56)	-	(5)	(102)
Амортизация през годината	(88)	(7)	(81)	(8)	(1)	(185)
Амортизация на отписани активи	38	1	0	0	-	39
Към 31 декември 2019 г.	(50)	(47)	(137)	(8)	(6)	(248)

Нетна балансова стойност:

Към 31 декември 2018 г.	-	7	99	-	2	108
Към 31 декември 2019 г.	777	7	230	8	1	1 023

В хиляди лева	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност:				
Към 31 декември 2017 г.	58	250	7	315
Придобивания	7	71	-	78
Отписани	(17)	(166)	-	(183)
Към 31 декември 2018 г.	48	155	7	210

Амортизация:

Към 31 декември 2017 г.	(52)	(129)	(5)	(186)
Амортизация през годината	(6)	(66)	-	(72)
Амортизация на отписани активи	17	139	-	156
Към 31 декември 2018 г.	(41)	(56)	(5)	(102)

Нетна балансова стойност:

Към 31 декември 2017 г.	6	121	2	129
Към 31 декември 2018 г.	7	99	2	108

Дружеството е взело решение да представи транспортни средства с отчетна стойност към 31.12.2019 283 хил. лв. и балансова стойност към същата дата от 206 хил. лв. в клас Транспортни средства,

въпреки, че същите са придобити при условията на финансов лизинг. Дружеството счита, че това представяне е по-правилно предвид намеренията му да придобие транспортните средства в края на лизинговия период и да продължи да ги използва за дейността си.

15. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 31 декември 2018 г.

Придобивания

Отписани

в т. число от влиянене

Към 31 декември 2019 г.

	Софтуер	Други	Общо
	934	1	935
-	-	16	16
(6)	-	-	(6)
(2)	-	-	(2)
928	17		945

Амортизация

Към 31 декември 2018 г.

- в т.ч. Натрупана амортизация на активи от влиянене

Амортизация за годината

Амортизация на отписани активи

в т. число от влиянене

Към 31 декември 2019 г.

	(872)	-	(872)
-	(147)	-	(147)
(37)	-	-	(37)
6	-	-	6
2	-	-	2
(903)	-		(903)

Нетна балансова стойност

Към 31 декември 2018 г.

Към 31 декември 2019 г.

	62	1	63
	25	17	42

В хиляди лева

Софтуер Други Общо

Отчетна стойност

Към 31 декември 2017 г.

Придобивания

Отписани

в т. число от влиянене

Към 31 декември 2018 г.

	892	1	893
-	74	-	74
(32)	-	-	(32)
(9)	-	-	(9)
934	1		935

Амортизация

Към 31 декември 2017 г.

- в т.ч. Натрупана амортизация на активи от влиянене

Амортизация за годината

Амортизация на отписани активи

в т. число от влиянене

Към 31 декември 2018 г.

	(871)	-	(871)
-	(132)	-	(132)
(33)	-	-	(33)
32	-	-	32
9	-	-	9
(872)	-		(872)

Нетна балансова стойност

Към 31 декември 2017 г.

Към 31 декември 2018 г.

	21	1	22
	62	1	63

16. Финансови активи

В хиляди лева	31		31	
	Декември	2019	Декември	2018
Депозити с договорен матуритет над 90 дни		1,868		1,874
Акции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		6,045		6,507
Облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		1,795		3,552
Други		6		6
Общо финансови инвестиции		9,714		11,939

Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. депозит в размер на 1,228 хил. лв. се използва като обезпечение във връзка с издадена банкова гаранция (виж пояснение 27).

Другите финансови активи на Дружеството представляват инвестиции в Договорни фондове и се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата.

17. Отсрочен данъчен актив

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Разходи, представляващи доходи на местни физ. лица по чл. 42, ал.1 от ЗДДФЛ	1	1	-	-	1	1
Неизползвани отпуски и неизплатен доход на физически лица	-	1	-	-	-	1
МСФО 16	1	-	-	-	1	-
Нетни активи по отсрочени данъци	2	2	-	-	2	2

Към 31 декември 2019 г. Дружеството няма новъзникнали текущи данъчни задължения.

18. Вземания и други активи

В хиляди лева	31		31	
	декември	2019	декември	2018
Вземания от свързани лица по активно презастраховане (пояснение 23)		43		2,615
Вземания от свързани лица по пасивно презастраховане (пояснение 23)		4,220		4,231
- В т.ч. вземане по договор за прехвърляне на презастрахователни вземания		4 101		4 101
Вземания от свързани лица (пояснение 23)		1,928		912
- В т.ч. парични средства в инвестиционна сметка		-		66
- В т.ч. вземания по лихви по облигации		9		9
- В т.ч. вземания по отказани права по договор за финансов лизинг		-		41
Вземания по пасивно презастраховане		141		16
Вземания от регрес, нетно от обезценка		6		14
Вземания по съзастраховане от свързани лица (пояснение 23)		-		4

В хиляди лева

	31	31
	декември	декември
	2019	2018
Вземания по директно застраховане	28	-
Вземания по активно презастраховане	237	-
Предоставени аванси	6	-
Други вземания; Нетно от обезценка	11	87
Общо вземания и други активи	6,620	7,879

19. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31	31
	декември	декември
	2019	2018
Парични средства в каса	24	30
Разплащателни сметки	39	122
Депозити с договорен матуритет до 90 дни	23	23
Общо парични средства и парични еквиваленти	86	175

20. Застрахователни резерви

В хиляди лева

	31 декември 2019			31 декември 2018		
	Бруто	Презастраховане	Нетно	Бруто	Презастра- ховане	Нетно
Пренос-премиен резерв	363	336	27	1,159	1,119	40
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	1,254	729	525	2,401	815	1,586
- В т.ч. Резерв за възникнали, но непредявани претенции по Гражданска отговорност на автомобилистите	743	421	322	2,270	684	1,586
Резерв за предявени, но не платени претенции	5,492	4,468	1,024	5,709	4,651	1,058
Общо застрахователни резерви	7,109	5,533	1,576	9,269	6,585	2,684

21. Задължения по застраховане и други задължения

В хиляди лева

	31	31
	Декември	Декември
	2019	2018
Задължения по пасивно презастраховане	206	1,131
Задължения по активно презастраховане към свързани лица (пояснение 23)	47	2,281
Задължения по директно застраховане	83	128
Задължения по активно презастраховане	43	20
Задължения към свързани лица (пояснение 23)	155	68

В хиляди лева

	31	31
	декември	декември
	2019	2018
- В т.ч. по финансов лизинг	-	-
- В т.ч. по оперативен лизинг	8	-
Задължения по оперативен лизинг	786	-
Други задължения, включително по данъци и осигуровки	261	251
Общо задължения	1,581	3,879

В други задължения, съгласно изискванията на МСС 19, са начислени задължения към персонала за неизползвани отпуски на служителите на дружеството в размер на 4 хил. лв. (2018 г.: 9 хил. лв.).

В стойността на другите задължения, оповестени по-горе (2019 г.: 261 хил. лв. и 2018 г.: 251 хил. лв.), при извършен детайлен правен анализ, Дружеството е признало към 31 декември 2019 г. провизия за възможни бъдещи санкции в размер на 51 хил. лв. (2018 г.: -) от Комисията за финансов надзор във връзка с идентифицирани възможни пропуски при спазване на законодателството.

22. Капитал и резерви

Акционерен капитал

Към 31 декември 2019 г. акционерният капитал на Дружеството възлиза на 16 312 000 лв. (2018 г.: 16 312 000 лв.), разпределен в 16 312 000 броя акции с номинал 1 лев всяка.

Към 31 декември 2019 г. едноличен собственик на капитала на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е „Евроинс иншуърънс груп“ АД.

През месец февруари 2016 година, в резултат на договор за покупко-продажба на безналични акции, едноличен собственик на капитала на Дружеството стана „Евроинс Иншуърънс Груп“ АД. В резултат на това правно-организационната форма на Дружеството бе променена от акционерно дружество на еднолично акционерно дружество. Промяната е вписана по партидата на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 05 юли 2016 г.

Акционерен капитал

В хиляди лева

Акционерен капитал към 31 декември 2018 г.

16,312

Акционерен капитал към 31 декември 2019 г.

16,312

Акционерна структура

31	31
декември	декември
2019	2018

В проценти

„Евроинс Иншуърънс Груп“ АД

100%

100%

Капитал и резерви

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
<i>В хиляди лева</i>		
Акционерен капитал	16,312	16,312
Общи резерви	30	-
Неразпределена печалба - ефект МСФО 9	-	(64)
Неразпределена печалба - ефект МСФО 16	(7)	-
Непокрита загуба от минали години	(3,339)	(3,545)
Печалба от текущата година	734	300
Общо капитал и резерви	13,730	13,003

Общите резерви включват резерви, създадени в съответствие с изискванията на Търговския закон.

Към 31 декември 2019 г. собственият капитал на Дружеството е под размера на регистрирания с 2,582 хил. лв. Ръководството ще предприеме действия за възстановяване на нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон.

Като част от мерките за нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон на 15 януари 2020 г. Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството Евроинс Иншуърънс Груп АД взема решение за увеличение на основния капитал на Дружеството с 2 800 хил. лв. Увеличението в основния капитал е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 24 февруари 2020 г. С настъпилото увеличение на основния капитал, общият брой акции на дружеството е увеличен до 19 112 хил. бр.

23. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на финансови решения и решения относно текущата дейност.

Като сделки със свързани лица са класифицирани значителните вътрешно- фирмени сделки, инвестиции и салда по сметки с други фирми от групировката, с обвързани предприятия и с директорите. Дружеството извършва сделки със свързани лица с компанията-майка и другите членове от групата.

За 2019 и 2018 година сделките със свързани лица могат да бъдат класирани в следните групи:

23.1 Плащания към директорите

<i>В хиляди лева</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Плащания на директори включени в разходи за персонала	51	51

23.2 Разчети и приходи/ (разходи) със свързани дружества

Вземания и задължения със свързани лица

В хиляди лева		31 декември 2019	31 декември 2018
Евроинс иншуърънс груп АД	Друго вземане (Обезценка МСФО 9)	747 (26)	801 (5)
ЗД Евроинс АД	Вземания по договор за прехвърляне на вземания	4,101	4,101
Еврофинанс	Вземания по презастраховане	119	130
Евроинс Живот	Вземания по активно презастраховане	43	21
Евроинс Румъния	Вземане по фин. портфейл	-	66
Евролийз Ауто	Съзастраховане	-	4
Старком холдинг	Вземания по активно презастраховане	-	2,594
Еврохолд България	Друго вземане	-	41
Автоюнион	Друго вземане (Обезценка МСФО 9)	1,173 (7)	-
Общо вземания от свързани лица	Друго вземане по лихвеноплащане	32 9	-
		6,191	7,762

В хиляди лева		31 декември 2019	31 декември 2018
Евроинс Румъния	Задължение по презастраховане	47	2,281
Евролийз Ауто	Друго задължение	141	62
Евроинс Иншуърънс груп	Лихва подчинен срочен дълг	-	6
Евроинс Иншуърънс груп	Подчинен срочен дълг	600	600
Аутоплаза	Услуга по договор	6	-
Аутоплаза	Задължение по оперативен лизинг	8	-
Общо задължения към свързани лица		802	2,949

Дял на презастрахователите в резервите

В хиляди лева	Вид сделка	31 декември	31 декември
		2019	2018
Свързано лице ЗД Евроинс АД	Дял в резервите	1,571	2,069

Отстъпени премии

В хиляди лева	Вид сделка	31 декември	31 декември
		2019	2018
Свързано лице ЗД Евроинс АД	Отстъпена премия		4

Възстановени плащания по обезщетения

В хиляди лева	Вид сделка	31 декември	31 декември
		2019	2018
Свързано лице ЗД Евроинс АД	Дял на презастрахователя в щетите	1,159	1,337

Разходи

В хиляди лева	Вид сделка	31 декември	31 декември
		2019	2018
Свързано лице Евроинс Иншуърънс груп	Лихви по подчинен срочен дълг	(18)	(18)
Евроинс Иншуърънс груп	Услуга по договор	(30)	-
Евролийз ауто	Лихви фин.лизинг	(7)	(4)
Евро-Финанс	Комисионни	(17)	(14)
Евроинс Иншуърънс Груп	Комисионни презастраховане	-	(3,617)
ЗД Евроинс	Медицинска застраховка	(1)	(1)
Евроинс Румъния	Щети активно презастраховане	(47)	-
Евроинс Македония	Щети активно презастраховане	(386)	-
Евроинс Македония	Комисионни по активно презастраховане	(199)	-
Аутоплаза	Лихви активи с право на ползване	(1)	-
Аутоплаза	Амортизация активи с право на ползване	(8)	-
Аутоплаза	Наем на автомобили	-	(7)

Приходи

В хиляди лева		31 декември 2019	31 декември 2018
Свързано лице	Вид сделка		
Авто Юнион	Лихви по облигации	1	12
Евролийз ауто	Лихви по облигации	-	1
ЗД Евроинс	Комисионни презастраховане	-	817
ЗД Евроинс	Други приходи	154	-
ЗД Евроинс	Премия по активно презастраховане	89	-
Евроинс Осигуруване Скопие	Премия по активно презастраховане	711	49
Еврохолд България	Лихви по облигации	24	35
Евроинс Румъния	Премия по активно презастраховане	-	8,092

23.3. Подчинен дълг

Дружеството е сключило Споразумение за паричен заем под формата на подчинен срочен дълг с Евроинс Иншуърънс Груп АД от 27 декември 2016 г. Първоначалният срок на изплащане на подчиненият дълг е 31 декември 2026 при годишната лихва в размер на 3% и задължение за изплащане на тримесечна база. Съгласно сключено Допълнително Споразумение №2 от 08 октомври 2018 г., Дружеството и Евроинс Иншуърънс Груп АД се споразумяват, че подчиненият дълг е с неопределен падеж. С Решение №1326-ОЗ от 23.12.2019 г. КФН одобрява поисканата от дружеството реорганизация на капитатовата структура чрез изплащане на подчинения дълг по смисъла на чл.17, ал.2 от Регламент ЕС 2015/35 и трансформирането му в позиция от основните собствени средства, представляваща внесен обикновен акционерен капитал или неограничени средства от първи ред.

Както е оповестено в пояснение 28 „Събития след датата на финансовия отчет“ на 19 февруари 2020г. Дружеството погасява изцяло паричният заем под формата на подчинен дълг към Евроинс Иншуърънс Груп АД в размер на 600 хил. лв., след получено одобрение от страна на Комисията за финансов надзор, съгласно решение №1326-ОЗ от 23 декември 2019 г., във връзка с плановете на Дружеството за увеличение на капитала.

23.4. Условия по сделки със свързани лица

Във връзка със сключения презастрахователен договор със ЗД „Евроинс“ АД на 28 декември 2015 г. е подписано тристренно споразумение за прехвърляне на вземания на „Евроинс“ от „Евроинс иншуърънс груп“ АД на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ АД /ХДИ Застраховане“ АД/ в размер на 3 545 906 лв. На 28 декември 2015 г. Дружеството е сключило договор с „Евроинс иншуърънс груп“ АД, с който възмездно прехвърля свои вземания по застрахователни премии в размер на 2,568 хил. лв. на цена 1,821 хил. лв. На базата на сключено споразумение от 27 юни 2016 между Дружеството и „Евроинс иншуърънс груп“ АД е уговорен начин на изплащане на въпросното вземане с окончателен падеж през 2019 г. Към 31.12.2019 г. Дружеството няма вземане по този договор.

24. Компания-майка

Към 31 декември 2018 г., Дружеството е дъщерно предприятие на „Евроинс Иншуърънс Груп“ АД, което от своя страна е притежавано от „Еврохолд България“ АД. Краен собственик е „Старком Холдинг“ АД.

25. Промени в значимите счетоводни политики

Дружеството е приложило първоначално МСФО 16 на 1 Януари 2019 г. използвайки модифициран ретроспективен подход. Съгласно този подход кумулативният ефект от прилагането се признава на датата на първоначалното прилагане в началното сaldo на капитала (Неразпределена печалба от минали години) и не се преизчислява сравнителна информация за 2018 г. Тази промяна се налага от новите правила за отчитане на лизинг в сила от 01.01.2019 г.

25.1 Прилагани практически целесъобразни мерки

При прилагането на МСФО 16 за първи път Дружеството използва следните разрешени от стандарта изисквания:

- прилагането на единна дисконтова ставка към портфолио от лизинг с относително сходни характеристики;
- разчитане на предишни оценки дали лизингът е труден като алтернатива на изпълнението - преглед на обезценка. Към 1 януари 2019 г. няма такива договори;
- отчитане на оперативен лизинг с оставащ срок по-малко от 12 месеца към 01.01.2019г. като краткосрочен лизинг;
- изключване на първоначалните преки разходи за оценка на актива с право на ползване към датата на първоначалното им използване;
- използване на предишни оценки при определяне на срока за наем, когато договорът съдържа опции за удължаване или прекратяване на лизинговия договор.

Дружеството също така е избрало да не преоценява дали договор е или съдържа лизинг към датата на първоначално прилагане. За договори, склучени преди датата на имплементиране на МСФО 16, компанията разчита на своята оценка, направена при прилагане на МСС 17 и тълкуване 4 Определяне дали споразумението съдържа Лизинг.

25.2 Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16

<i>В хиляди лева</i>	<i>1 Януари 2019</i>
Активи с право на ползване – Офиси	250
Активи с право на ползване – Транспортни средства	16
Лизингови задължения, в т.ч.:	273
- <i>Текущи</i>	98
- <i>Нетекущи</i>	175
Корекция в неразпределена печалба/непокрита (загуба)	(7)

25.3 Оценка на задължения за лизинг

<i>В хиляди лева</i>	<i>1 Януари 2019</i>
Дисконтирани лизингови задължения с диференциален лихвен процент на 1.1.2019г.	273
Задължения за финансово лизинг, признати към 31 декември 2018 г.	62
- лизинговите договори с ниска стойност, които не се признават като пасив	-
- краткосрочните лизингови договори не се признават като пасив	-
- корекции в резултат на третиране на опции за удължаване и опции за прекратяване	-
Лизингови задължения признати към 01.01.2019 г.	335
- <i>Текущи задължения за лизинг</i>	125
- <i>Нетекущи задължения за лизинг</i>	210

25.4 Суми, признати в отчета за финансово състояние

Дружеството е избрало да представя активите с право на ползване в една позиция със сходни собствени такива, но осигурява детайлна информация за собствени и наети активи в приложението към финансовите отчети.

	31.12.2019 хил. лв.	01.01.2019 хил. лв.
Имоти, машини и оборудване в т.ч.		
- Права на ползване – Офиси	777	250
	<u>777</u>	<u>250</u>
Задължения по лизинг – права на ползване		
- Текущи	72	90
- Нетекущи	713	167
	<u>785</u>	<u>257</u>

Придобити активи с право на ползване-офиси през 2019 г. - 1,077 хил. лв.

Отписани активи с право на ползване-офиси през 2019 г. – 250 хил. лв.

	31.12.2019 хил. лв.	01.01.2019 хил. лв.
Имоти, машини и оборудване в т.ч.		
- Права на ползване – Транспортни средства	8	16
	<u>8</u>	<u>16</u>
Задължения по лизинг – права на ползване		
- Текущи	-	8
- Нетекущи	8	8
	<u>8</u>	<u>16</u>

Придобити активи с право на ползване-Транспортни средства през 2019 г. - 16 хил. лв.

25.5 Суми, признати в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Разходи за наем - включени в разходи за външни услуги	-	(137)
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	(96)	-
• Офиси	(88)	-
• Транспортни средства	(8)	-
Разходи за лихви	(24)	-

25.6 Общият паричен поток за лизинг през 2019 г. е както следва:

Плащания във връзка с лизингови договори – права на ползване – 111 хил. лв., финансов лизинг- 39 хил.лв. или общо 150 хил.лв.

25.7 Оценка на активи с право на ползване

Свързаните активи с право на ползване от лизинг на имоти (сгради) са оценени на 01.01.2019 г. чрез модифицирания ретроспективен подход, като кумулативният ефект от промяната се отразява в собствения капитал (неразпределена печалба). Активите под условията на финансов лизинг са признати в отчета за финансовото състояние и към 31 декември 2018 г.

26. Задължения по лизинг

26.1 Задължения по финансов лизинг

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг автомобили. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 230 хил. лв. (2018 г.: 99 хил. лв.). Активите са включени в група Транспортни средства от „Имоти, машини и съоръжения“ (вж. Пояснение 14).

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2019 г.				
Лизингови плащания	54	85	-	139
Дисконтиране	(6)	(4)	(-)	(10)
Нетна настояща стойност	48	81	-	129
31 декември 2018 г.				
Лизингови плащания	29	39	-	68
Дисконтиране	(2)	(4)	(-)	(6)
Нетна настояща стойност	27	35	-	62

Лизинговите договори включват фиксираны лизингови плащания и опция за закупуване в края на срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 129 хил. лв. (2018 г.: 62 хил. лв.), която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

26.2 Задължения по оперативен лизинг

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
Към 31 декември 2019 г.				
Към 31 декември 2018 г.	94	172	-	266

Използваният от Дружеството оперативен лизинг през 2018 г. е съгласно Анекс 11 към договор за наем на офис от 01.09.2017 г. и е със срок 01.10.2021 г.. През 2019 г. е сключен нов договор за наем на офисни помещения с дата 01.06.2019 със срок от 10 години. Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем.

27. Условни задължения

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 има сключен 12 месечен договор за депозит в размер на 1,228 хил. лв. (един милион и двеста двадесет и осем хиляди лева), който се използва като обезпечение за издаване/преиздаване 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.

28. Събития след отчетната дата

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване, освен описаните по-долу:

- На 15 януари 2020 г. Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството Евроинс Иншуруънс Груп АД взема решение за увеличение на основния капитал на Дружеството с 2 800 хил. лв. Увеличението в основния капитал е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 24 февруари 2020 г.
- На 19 февруари 2020г. Дружеството погасява изцяло паричният заем под формата на подчинен дълг към Евроинс Иншуруънс Груп АД в размер на 600 хил. лв., след получено одобрение от страна на Комисията за финансов надзор, съгласно решение №1326-ОЗ от 23 декември 2019 г., във връзка с плановете на Дружеството за увеличение на капитала
- На 05 март 2020 г., с решение №РГ-10-18-51/05.03.2020 г. Комисията за финансов надзор е издало допълнителен лиценз за нови класове застраховки, съгласно т. 6 и т.15 от Приложение №1, раздел II, буква А от Кодекса за застраховане, а именно: застраховки „Плавателни съдове“ и „Гаранции“
- В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скороност. Ръководството счита това за некоригиращо събитие след датата на отчетния период.
Ръководството внимателно следи ситуацията и търси начини за намаляване на въздействието ѝ върху Дружеството, но спадът в цените на финансовите активи на фондовите борси би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на Дружеството ако негативната тенденция се запази. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смягчаване на потенциалните ефекти.
- С решение на Народното Събрание на Република България от 13 март 2020 е обявено извънредно положение върху цялата територия на Република България във връзка с разрастващата се пандемия от Covid-19.
Ръководството внимателно следи ситуацията и е предприело и планира да предприеме всички възможни стъпки за смягчаване на потенциалните ефекти от обявеното извънредно положение върху Дружеството.

29. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за предаване на Надзорния съвет с Решение на Управителния съвет на 16 март 2020 г.