

„ГРАВЕ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31.12.2020 г.

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД

Съдържание

31 декември 2020 г.

Доклад на независимите одитори	
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за паричните потоци	4
Отчет за промените собствения капитал	5
А. УЧРЕДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ	6
1. Основни дейности	6
Б. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	6
1. Приложими стандарти	6
2. Основа за оценка	7
3. Функционална валута и валута на представяне	7
В. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ	7
Г. ОПИСАНИЕ НА ЗНАЧИМИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	8
1. Класификация на договорите	8
2. Дълготрайни материални активи	8
3. Дълготрайни нематериални активи	9
4. Инвестиционни имоти	9
5. Финансови активи и пасиви	10
6. Обезценка на нефинансови активи	12
7. Провизии	13
8. Лизинг – Дружеството като лизингополучател	13
9. Данъчно облагане	15
10. Животозастрахователни операции	15
11. Застрахователно-технически резерви	16
12. Презастраховане	16
13. Аквизиционни разходи	17
14. Административни разходи	17
15. Признание на доходи от инвестиции и други финансови приходи и разходи	17
16. Приходи от комисионни	17
17. Валутни преизчисления	17
18. Доходи на персонала	17
19. Нови стандарти и разяснения	18
Д. СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ	19
1. Основни източници на оценъчна несигурност	19
Е. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК	24
1. Характеристики на продуктите, предлагани от Дружеството	24
Ж. ОСНОВНИ ДОПУСКАНИЯ ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ РЕЗЕРВИ	24
1. Основни допускания	24
2. Тест за достатъчност на задълженията и анализ на чувствителността	25
3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	27
1. Валутен риск	27
2. Ликвиден риск	28
3. Кредитен риск	30
4. Лихвен риск	31
5. Съответствие между активите и пасивите	33
6. Операционен риск	33
7. Управление на капитала	33
И. Приложения към финансовите отчети	34
1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	34
2. Нематериални активи	34
3. Финансови активи	34
4. Инвестиционни имоти	37
5. Други вземания	38
6. Парични средства и парични еквиваленти	38
7. Отсрочени данъчни активи и пасиви	38
8. Регистриран капитал и резерви	39
9. Пренос-премиен резерв	39
10. Математически резерв	40

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД

Съдържание

31 декември 2020 г.

11. Резерв за предстоящи плащания	40
12. Резерв за бъдещо участие в дохода	40
13. Задължения по директни застрахователни операции	40
14. Задължения по презастрахователни операции	40
15. Други задължения	41
16. Спечелени премии и възникнали претенции	41
17. Друг технически доход	41
18. Аквизиционни разходи	42
19. Административни разходи	42
20. Нетни финансови приходи	42
21. Корпоративен данък	43
22. Сделки със свързани лица	43
23. Лизинги	44
24. Събития след отчетната дата	44
Декларация за корпоративно управление	45
Годишен доклад за дейността	53

Доклад на независимите одитори

До акционера на "ГРАВЕ България Животозастраховане" ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "ГРАВЕ България Животозастраховане" ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 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 оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "ГРАВЕ България Животозастраховане" ЕАД към 31 декември 2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с 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. Ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Нашият одиторски подход

Общ преглед

Ниво на същественост	<ul style="list-style-type: none">Ниво на същественост за финансовия отчет на Дружеството като цяло: 378 хиляди лева, които представляват 1 % от стойността на записаните бруто премии.
Ключови одиторски въпроси	<ul style="list-style-type: none">Основни допускания при изчисляване на техническите резерви и теста за достатъчност на задълженията (LAT). Това е област, в която има съществени преценки по отношение на несигурни бъдещи ефекти, основно свързани с момента във времето и окончателното и пълно уреждане на дългосрочните задължения към застрахованите лица.

Като част от планирането на нашия одит ние определихме ниво на същественост и оценихме рисковете от съществени неточности във финансовия отчет. По-конкретно, ние взехме предвид къде ръководството е направило субективни преценки; например, по отношение на значителни счетоводни оценки, включващи определяне на допускания и разглеждане на бъдещи събития, които по своята същност са несигурни. Както при всички наши одити, разгледахме и риска от заобикаляне и пренебрегване от страна на ръководството на вътрешния контрол, включително, наред с други въпроси, дали има доказателства за пристрастие, което представлява риск от съществена неточност, дължаща се на измама.

Ние определихме обхвата на нашия одит, за да можем да извършим достатъчно работа, което да ни позволи да изразим мнение върху финансовия отчет като цяло, вземайки предвид структурата на Дружеството, счетоводните процеси и контроли и отрасъла, в който Дружеството оперира.

Ниво на същественост

Обхватът на нашия одит беше повлиян от това, че приложихме ниво на същественост. Одитът е планиран така, че да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет не съдържа съществени неправилни отчитания. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка. Те 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, взети въз основа на финансовия отчет.

Въз основа на нашата професионална преценка, ние определихме определени количествени прагове за ниво на същественост, включително ниво на същественост за финансовия отчет като цяло, както е посочено в таблицата по-долу. Тези нива на същественост, заедно с качествени съображения, ни помогнаха да определим обхвата на нашия одит и естеството, времето и обхвата на нашите одиторски процедури и да оценим ефекта от неправилните отчитания, ако има такива, както самостоятелно, така и съвкупно за финансовия отчет като цяло.

Ниво на същественост за финансовия отчет като цяло	378 хиляди лева
Как го определихме	Нивото на същественост за финансовия отчет като цяло е определено като приблизително 1% от стойността на brutните записани премии (БЗП) на Дружеството.
Обосновка относно приложения показател за определяне на нивото на същественост	<p>Ние сме избрали brutните записани премии като показател за определяне нивото на същественост, защото това е показател, спрямо който се оценява представянето на Дружеството.</p> <p>Ние взехме предвид, че Дружеството се фокусира върху ръста на приходите и избрахме сума близка до 1% от БЗП. Преценихме, че приходите от brutни записани премии са подходящ измерител за нуждите на потребителите на финансови отчети. Ние избрахме посоченото по-горе ниво на същественост за финансовия отчет като цяло на база на нашата професионална преценка, вземайки предвид, че тази стойност е в рамките на общоприетите количествени нива за определяне на нивото на същественост за финансовия отчет като цяло.</p>

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.

Ключов одиторски въпрос

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

Основни допускания при изчисляване на техническите резерви и тест за достатъчност на задълженията (LAT)

Към 31 декември 2020 г. застрахователните резерви (преди презастраховане) са в размер на 204,620 хиляди лева. За детайлна информация по отношение на оценката на застрахователните резерви, моля вижте приложения 9, 10, 11 и 12 към финансовия отчет.

Това е област, в която има съществени преценки по отношение на несигурни бъдещи ефекти, основно свързани с момента във времето на окончателното и пълното уреждане на дългосрочните задължения към застрахованите лица. Следователно, ние сме определили тази област за ключов одиторски въпрос. В съответствие с общоприетите практики в застрахователната индустрия, Дружеството използва модели за оценка за целите на изчислението на математическия резерв.

Сложността на моделите би могла да доведе до грешки в резултат на неправилни/непълни данни или пък на неточности в прилагането на самите модели. Икономически допускания като възвращаемост на инвестициите и лихвени проценти, и актюерски допускания като смъртност, заболяемост и поведение на клиентите са ключовите входящи параметри, използвани за оценяването на дългосрочните задължения. Съществени допускания и предположения се прилагат при определянето на тези параметри.

Тестът за достатъчност на задълженията на Дружеството е направен с цел да потвърди, че техническите резерви са адекватни и достатъчни спрямо очакваните бъдещи плащания.

Ние включихме наши специалисти актюери, които да съдействат за извършването на одиторските процедури в тази област.

Нашият подход беше фокусиран върху по-сложните модели или тези модели, при които има по-съществени преценки при определяне на допусканията, използвани при калкулацията на техническите резерви, или пък за целите на теста за достатъчност на задълженията.

Ние получихме разбиране за вътрешния актюерски процес, включително за процедурите за одобрение от ръководството на икономическите и актюерските допускания.

При необходимост, нашият подход включваше и подлагане под съмнение на конкретни икономически и актюерски допускания, вземайки предвид аргументите на ръководството, както и съпоставяйки тези параметри спрямо застрахователната индустрия на база на нашия опит.

Ние преценихме доколко актюерските допускания са адекватни в зависимост от продуктите и техните особености/специфики, както и съответствието на моделите с приложимите счетоводни стандарти.

В допълнение, на база на нашите преизчисления, ние определихме дали моделите и системите изчисляват техническите резерви пълно и вярно.

Ние проверихме валидността на теста за достатъчност на задълженията, направен от ръководството, който е основен тест потвърждаващ, че задълженията са достатъчни, за да покрият бъдещите договорени плащания. Данните, използвани в модела, бяха равнени със счетоводните регистри и съпътстваща документация.

Нашите процедури по същество включиха оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията в финансовия отчет

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

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

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин 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 годишния доклад за дейността и, декларацията за корпоративно управление, ние също така изпълнихме 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, Институт 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 подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

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

- а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, е представена изискваната, съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, информация.

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

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

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

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

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

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

Допълнително докладване върху одита на финансовия отчет, съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 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:

- „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството от общото събрание на едноличния акционер, проведено на 16 март 2020 г., за период от една година.


„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за пръв път като одитор на Дружеството на 6 октомври 2017 г.

- „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството от общото събрание на едноличния акционер, проведено на 16 март 2020 г., за период от една година. „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ООД е било назначено за първи път като съвместен одитор на 6 октомври 2017 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ 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 .
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили други услуги на Дружеството, които са оповестени в приложение 19 към финансовия отчет на Дружеството.

За „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД:



Джок Нюнан
Прокуррист




Боряна Димова
Регистриран одитор, отговорен за одита
бул. Мария Луиза 9-11
1000 София, България

9 март 2021 г.

За „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ООД:



Красимира Радева
Управител



Галина Локмаджиева
Регистриран одитор, отговорен за одита
ул. „Стара Планина“ 5,
1000 София, България

9 март 2021 г.

АКТИВ	Приложения	2020 г.	2019 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1.	94	140
Дълготрайни нематериални активи	2.	10	12
Финансови активи			
Финансови инвестиции	3.	275 380	250 813
Заеми срещу полици		433	453
		275 813	251 266
Инвестиционни имоти	4.	7 874	8 179
Инвестиции в полза на животозастрахователни полици, свързани с инвестиционен фонд	3.	15 824	14 059
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви	9.,11.	816	803
Отсрочени данъчни активи	7.	621	52
Вземания			
Вземания от директни застрахователни операции		1 611	1 561
Други вземания	5.	557	150
		2 168	1 711
Други активи			
Разходи за бъдещи периоди		61	36
Парични средства и парични еквиваленти	6.	853	1 777
СУМА НА АКТИВА		304 134	278 035
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	8.	12 400	12 400
Резерв за справедлива стойност		28 827	36 094
Общи резерви		14 965	14 965
Натрупани печалби и загуби		22 430	20 315
		78 622	83 774
ПАСИВ			
Застрахователни резерви (бруто)			
Пренос-премиен резерв	9.	17 397	17 120
Математически резерв	10.	184 256	154 990
Резерв за предстоящи плащания	11.	2 012	1 943
Резерв за бъдещо участие в дохода	12.	955	743
		204 620	174 796
Застрахователни резерви по застраховки Живот, свързани с инвестиционен фонд		15 824	14 059
Депозити, получени от презастрахователи		-	-
Задължения			
Задължения по директни застрахователни операции	13.	3 948	4 123
Задължения по презастрахователни операции	14.	479	590
Други задължения	15.	641	693
		5 068	5 406
СУМА НА ПАСИВ И КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		304 134	278 035

Финансовият отчет на страници от 1 до 57 е одобрен за издаване от УС на 5 март 2021 г.:

Финансов директор:

Габриела Генова

Оперативен директор:

Надежда Щерева

Съгласно доклад на независимите одитори.

За "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

За "Бейтър Тили Клиту и Партньори" ООД

Джок Нюнан
Прокурис

Боряна Димова

Регистриран одитор, отговорен за одита
9 март 2021 г.
София, България

Красимира Радева
Управител

Галина Локмаджиева

Регистриран одитор, отговорен за одита
9 март 2021 г.
София, България

	Прил.	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
Спечелени премии, нетни от презастраховане	16.		
записани бруто премии	16.1.	37 756	38 249
отстъпени премии на презастрахователи		(1 223)	(1 174)
промяна в пренос-премийния резерв, брутно		(277)	(1 420)
промяна в пренос-премийния резерв, дял на презастрахователя		25	49
		36 281	35 704
Нетни доходи от инвестиции и преоценки	20.	19 280	10 018
Друг технически доход	17.	603	574
Възникнали претенции, нетни от презастраховане	16.		
изплатени претенции, нетни от презастраховане	16.2.		
брутна сума		(14 837)	(11 149)
дял на презастрахователите		188	210
		(14 649)	(10 939)
промяна в резерва за предстоящи плащания	16.2.		
брутна сума		(69)	(437)
дял на презастрахователите		(12)	(19)
		(81)	(456)
		(14 730)	(11 395)
Изменение в застрахователни резерви, нетни от презастраховане			
математически резерв	10.	(29 266)	(17 462)
резерв за бъдещо участие в дохода	12.	(212)	161
други застрахователни резерви, нетни от презастраховане		(1 765)	(3 844)
		(31 243)	(21 145)
Нетни оперативни разходи			
аквизиционни разходи	18.	(5 603)	(6 906)
административни разходи	19.	(2 232)	(2 363)
		(7 835)	(9 269)
Други разходи		(3)	(3)
Печалба преди данъчно облагане		2 353	4 484
Корпоративен данък	21.	(238)	(449)
Печалба за финансовата година		2 115	4 035

Финансовият отчет на страници от 1 до 57 е одобрен за издаване от УС на 5 март 2021 г.:

Финансов директор:

Габриела Генова

Оперативен директор:

Надежда Щерева

Съгласно доклад на независимите одитори:

За "ГрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

За "Бейкър Тили Клиту и Партньори" ООД

Джон Нюман
Прокурис

Боряна Димова

Регистриран одитор, отговорен за одита
9 март 2021 г.
София, България

Красимира Радева
Управител

Галина Локмаджиева

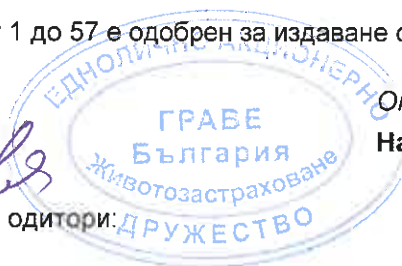
Регистриран одитор, отговорен за одита
9 март 2021 г.
София, България

	Прил.	2020 г.	2019 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Печалба за финансовата година		2 115	4 035
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Продажба и нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		(8 074)	16 880
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти		807	(1 688)
		(7 267)	15 192
Общо всеобхватен доход за периода		(5 152)	19 227

Финансовият отчет на страници от 1 до 57 е одобрен за издаване от УС на 5 март 2021 г.:

Финансов директор:

Габриела Генова

Оперативен директор:

Надежда Щерева



Съгласно доклад на независимите одитори:

За "Прайсуотърхаускупърс Одит" ООД

За "Бейкър Тили Клиту и Партньори" ООД

Джок Нюнан
Прокуррист

Боряна Димова
Регистриран одитор, отговорен за одита
9 март 2021 г.
София, България



Красимира Радева
Управител

Галина Локмаджиева
Регистриран одитор, отговорен за одита
9 март 2021 г.
София, България



	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Получени премии	36 852	37 655
Парични потоци от презастрахователна дейност	(590)	(345)
Платени обезщетения и суми	(13 787)	(10 506)
Плащания на доставчици и служители	(2 820)	(3 323)
Платени аквизиционни разходи	(4 663)	(5 683)
Платени данъци и такси	(1 342)	(788)
Други парични потоци от оперативната дейност	804	631
Нетни парични потоци от основна дейност (I)	14 454	17 641
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Придобиване на инвестиционни имоти и дълготрайни активи	(25)	(4 154)
Постъпления от ценни книжа	136 732	19 079
Покупка на ценни книжа	(152 124)	(44 184)
Други парични потоци от инвестиционна дейност	(25)	(698)
Парични потоци, свързани с предоставени заеми	64	142
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност (II)	(15 378)	(29 815)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци, свързани с изплащане на дивиденди	-	(1 240)
Парични потоци, свързани с увеличение в резервите	-	13 691
Нетни парични потоци от финансова дейност (III)	-	12 451
ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА (I+II+III)	(924)	277
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1 777	1 500
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	853	1 777

Финансовият отчет на страници от 1 до 57 е одобрен за издаване от УС на 5 март 2021 г.:

Финансов директор:

Габриела Генова



Оперативен директор:

Надежда Щерева



Съгласно доклад на независимите одитори:

За "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Джон Нюнан

Прокуррист

Боряна Димова

Регистриран одитор, отговорен за одита

9 март 2021 г.

София, България



За "Бейкър Тили Клиту и Партньори" ООД

Красимира Радева

Управител

Галина Локмаджиева

Регистриран одитор, отговорен за одита

9 март 2021 г.

София, България



	Регистриран капитал (прил. 8.1.)	Резерв за справедлива стойност	Общи резерви (прил. 8.2.)	Натрупани печалби и загуби	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо 01.01.2019 г.	12 400	20 902	1 274	17 520	52 096
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба за текущата година	-	-	-	4 035	4 035
Друг всеобхватен доход					
Продажба и нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	16 880	-	-	16 880
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	-	(1 688)	-	-	(1 688)
Общо друг всеобхватен доход	-	15 192	-	-	15 192
Общо всеобхватен доход за периода	-	15 192	-	4 035	19 227
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Разпределени дивиденди	-	-	-	(1 240)	(1 240)
Други движения в капитала	-	-	13 691	-	13 691
Общо сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	13 691	(1 240)	12 451
Салдо 31.12.2019 г.	12 400	36 094	14 965	20 315	83 774
Салдо 01.01.2020 г.	12 400	36 094	14 965	20 315	83 774
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба за текущата година	-	-	-	2 115	2 115
Друг всеобхватен доход					
Продажба и нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	(8 074)	-	-	(8 074)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	-	807	-	-	807
Общо друг всеобхватен доход	-	(7 267)	-	-	(7 267)
Общо всеобхватен доход за периода	-	(7 267)	-	2 115	(5 152)
Салдо 31.12.2020 г.	12 400	28 827	14 965	22 430	78 622

Финансовият отчет на страници от 1 до 57 е одобрен за издаване от УС на 5 март 2021 г.:

Финансов директор:
Габриела Генова

Оперативен директор:
Надежда Щерева

Съгласно доклад на независимите одитори:

За "ГрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

За "Бейкър Тили Клиту и Партньори" ООД

Джон Нюман
Прокурист

Красимира Радова
Управител

Боряна Димова
Регистриран одитор, отговорен за одита
9 март 2021 г.
София, България

Галина Локмиджиева
Регистриран одитор, отговорен за одита
9 март 2021 г.
София, България

А. Учредяване и регистрация

1. Основни дейности

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД („Дружеството“) е акционерно дружество, регистрирано в България през 2000 г. Основният предмет на дейност на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД е предоставянето на застрахователни услуги в България. Дружеството работи с лиценз, издаден от Комисията за финансов надзор на Р. България. Застраховките, продавани от дружеството, включват застраховки „Живот“, застраховки „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, допълнителни застраховки и застраховки „Злополука“ и „Заболяване“.

Компанията има 1 клон в България. Адресът на регистрация на дружеството е бул. Цар Борис III, № 1, гр. София. Броят на служителите на дружеството към края на годината е 48 души (2019: 47 души).

Годишният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 05. март 2021 г.

Б. Основа за изготвяне на финансовия отчет

1. Приложими стандарти

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

В съответствие с параграф 13 от Международния Стандарт за Финансово отчитане 4 Застрахователни договори (МСФО 4), Дружеството следва да прилага нормативните изисквания, съдържащи се в българския Кодекс за застраховане и Наредби на Комисията за финансов надзор, както и счетоводните принципи на групата Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг, които са описани в счетоводните политики за свързаните със застрахователна дейност позиции в приложение Г.

Дружеството не е приложило през 2020г. МСФО 9 Финансови инструменти, който разглежда счетоводното отчитане за финансови инструменти и е в сила за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Измененията към МСФО 4 (издаден на 12 септември 2016 г.), които влизат в сила на 1 януари 2018 г. и са приети от ЕС предвиждат временно освобождаване за застрахователни компании. За годишни периоди започващи преди 1 януари 2023 г, промените в МСФО 4 позволяват на застрахователните компании да продължат да прилагат МСС 39 ако тяхната дейност е свързана предимно със застраховане към датата на годишното му отчитане, която непосредствено предшества 1 април 2016 г.

Дейността на застрахователя е свързана предимно със застраховане единствено и само когато:

- а) балансовата стойност на неговите пасиви, възникващи от договори в обхвата МСФО 4, която включва всички депозитни компоненти или внедрени деривативи, необвързани със застрахователни договори, е значителна в сравнение с общата балансова стойност на всички негови пасиви; и
- б) процентът на общата балансова стойност на неговите пасиви, свързани със застраховане в сравнение с общата балансова стойност на всички негови пасиви, е:
 - i) по-голям от 90 %; или
 - ii) по-малък от или равен на 90 %, но по-голям от 80 % и застрахователят не извършва съществена дейност, която не е свързана със застраховане.

Ръководството на Дружеството е стигнало до заключението, че Граве България Животозастраховане ЕАД отговаря на условията за временно освобождаване, тъй като балансовата стойност на неговите пасиви, възникващи от договори в обхвата на МСФО 9 е значителна в сравнение с общата балансовата стойност на всички негови пасиви и процентът на общата балансова стойност на неговите пасиви свързани със застраховане в сравнение с общата балансова стойност на всички негови пасиви е по-голяма от 90%.

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемията коронавирус COVID-19. На 13 март 2020 Народното събрание гласува извънредно положение в България, в резултат на което бяха въведени мерки за ограничаване на заразата, включително работа от вкъщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, търговци на дребно, с изключение на търговци на хранителни стоки, хранителни магазини и аптеки.

Б. Основа за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

1. Приложими стандарти (продължение)

В резултат на наложените ограничения, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката. Затруднени бяха доставките на суровини и материали от доставчици, експедициите към клиенти и осигуреността от работна ръка. Почти всички предприятия, макар и в различна степен, се наложи да предприемат определени действия и мерки за пренастройване на организацията на стопанската им дейност, трудовия режим на работа, бизнес комуникацията и други аспекти на взаимоотношенията с контрагенти, партньори и държавни институции.

Дружеството оперира в сектор, чието нормално функциониране не беше значително засегнато от наложените ограничителни мерки.

Дружеството разполага с достатъчно по обем финансиране, за да посреща ликвидните си нужди.

След отпускане на ограничителните мерки след май 2020 г. Дружеството започна да възстановява постепенно обичайните обеми на дейността си.

Ръководството на Дружеството не е идентифицирало области във финансовия отчет, върху които пандемията да има пряко и съществено отражение и ефекти, включително по отношение на оценката на отделните активи и пасиви.

2. Основа за оценка

Годишният финансов отчет е изготвен съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи и пасиви, които са представени по справедлива стойност:

- инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби,
- инвестиции на разположение за продажба
- инвестиции в полза на животозастрахователни полици, свързани с инвестиционен фонд.

3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), закръглени до хиляда. Българският лев е функционалната валута на Дружеството.

В. Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с изискванията на МСФО изисква 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 основните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са резонни 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 регулярно. Корекции на счетоводните преценки се правят 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 значима корекция в следващата година са представени както следва:

- приложение Д – Счетоводни преценки
- приложение Е – Управление на застрахователен риск
- приложение Ж – Основни допускания при изчисляване на технически резерви

Г. Описание на значимите счетоводни политики

1. Класификация на договорите

Договори, по които Дружеството поема значителен застрахователен риск от другата страна /притежателят на застрахователната полица/, като се съгласява да компенсира застрахованото лице или друг бенефициент, ако определено несигурно бъдещо събитие /застрахователно събитие/ предизвика неблагоприятен ефект върху застрахованото лице, се класифицират като застрахователни договори.

Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансовият риск е риск от възможна бъдеща промяна в един или повече показатели, включващи лихвен процент, пазарни цени, валутни курсове, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора.

Договори с клауза за допълнителен, негарантиран доход - Клауза за допълнителен, негарантиран доход може да се съдържа в застрахователните договори. Договор с клауза за допълнителен, негарантиран доход е договорно право на застрахованото лице да получи като добавка към гарантираните минимални плащания допълнителни плащания, които могат да бъдат съществена част от цялото договорено плащане, и чиято сума и време е договорено по решение на издателя и които съгласно условията по договора са на база на:

- резултатът на специфична група от договори или специфичен тип договори
- реализирани и/или нереализирани инвестиционни приходи на специфична група от активи държани от издателя или
- печалбата или загубата на компанията, която издава договора

Клаузата за допълнителен, негарантиран доход по решение на застрахователя в тези договори се отчита като пасив от резерва за бъдещо разпределение на доход (част от математическия резерв).

Застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд гарантират обезщетение при смърт, което в някои случаи надвишава баланса по сметката на застрахованото лице (създавайки застрахователен риск под формата на риск от смърт) и в качеството си на такива се класифицират като застрахователни договори според МСФО.

2. Дълготрайни материални активи

Първоначално признаване

Дълготрайните материални активи (ДМА) се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Когато в дълготрайните материални активи се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на дълготрайните материални активи, Дружеството прилага модела на цената на придобиване и представя дълготрайните материалните активи по цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Печалби и загуби при отписване на ДМА (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалби или загуби. Други последващи разходи се капитализират само в случаите, при които е вероятно дружеството да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива.

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

2. Дълготрайни материални активи (продължение)

Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

По-долу е представен полезният живот по категории активи:

- | | |
|-----------------------------------|-------------------------|
| ▪ Сгради | 25 години |
| ▪ Компютри и периферни устройства | 2 – 10 години |
| ▪ Съоръжения и оборудване | 3 - 6 години и 8 месеца |
| ▪ Транспортни средства | 4 години |
| ▪ Стопански инвентар | 6 години и 8 месеца |

3. Дълготрайни нематериални активи

Признаване и оценка и последващи разходи

Дълготрайните нематериални активи са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка. Разходите, свързани с поддръжката на софтуерни програми се признават за разход при тяхното възникване.

Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните нематериални активи за времето на очаквания срок на използване. По-долу е представен полезният живот по категории активи:

- | | |
|-----------|---------------------|
| ▪ Лицензи | 6 години и 8 месеца |
| ▪ Софтуер | 6 години и 8 месеца |

4. Инвестиционни имоти

Дружеството е избрало да отчита инвестиционните имоти по цена на придобиване, включваща покупната им цена и всички разходи до въвеждането им в експлоатация, намалени с начислената им амортизация и загуби от обезценка. Последващо извършвани разходи могат да се капитализират само в случай, че водят до увеличаване на икономическата изгода от ползването на съответния актив, за когото са извършени. Всички останали последващи разходи се отчитат като текущи разходи в печалби и загуби.

Амортизацията се определят линейно за периода на оценения полезен живот на активите и са както следва:

- | | |
|--------------------------------|---------------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Други активи, част от сгради | 6 години и 8 месеца |

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

5. Финансови активи и пасиви

5.1 Класификация

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване
Дружеството първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване. Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване
(продължение)

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване

▪ Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват инструменти за търгуване, които Дружеството държи основно с цел краткосрочна печалба. Преките разходи по тези сделки се признават в печалба или загуба в момента на тяхното възникване. Тези финансови активи включват инвестиции и договори за деривативи, които не са предназначени за определена цел и ефективни хеджиращи инструменти както и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти. Всички нетни задължения по деривативи за търгуване (отрицателни промени в справедливата стойност), както и издадени опции, ако има такива, се отчитат като пасиви за търгуване.

▪ Финансови активи държани до падеж

Финансови активи държани до падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Дружеството има намерението и възможността да държи до падеж. Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

5. Финансови активи и пасиви (продължение)

5.1 Класификация (продължение)

(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване (продължение)

▪ Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

▪ Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в каса и по разплащателни сметки в банки с договорен матуритет от три месеца или по-малко от датата на сключване, които носят несъществен риск от промяна в справедливата стойност. Парични средства и парични еквиваленти се отчитат по амортизирана стойност в отчета за финансово състояние.

▪ Финансови активи на разположение за продажба

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност, като промените, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от дългови инструменти, се отчитат в Друг Всеобхватен Доход и се представят в резерв за справедлива стойност. Когато такива активи се отписват, сумата, натрупана в резерва, се рекласифицира в печалбата или загубата.

(iii) Не-деривативни финансови пасиви – оценяване

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

5.2 Оценяване по справедлива стойност

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 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 финансов 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 техниката 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.

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

5. Финансови активи и пасиви (продължение)

5.2 Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Ако актива или пасива, който се измерва по справедлива стойност има цена „купува“ и цена „продава“, тогава Дружеството използва тази цена в среда „купува — продава“, която е най-представителна за справедливата стойност при дадените обстоятелства.

Справедливата стойност на депозит на виждане е не по-малка от сумата, дължимата 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 възникнала промяната.

5.3 Обезценка

Загубите от обезценка при активи, отчетени по амортизирана стойност, се измерват като разликата между балансовата стойност на финансовия актив и сегашната стойност на приблизително изчислени бъдещи парични потоци, дисконтирани по първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Загубите се признават в печалби и загуби и се отразяват в корективна сметка срещу кредити и вземания. Лихвата върху обезценения актив продължава да се признава през периода на сконтото. Когато последващо събитие става причина за намаляването на загубата от обезценка, намалението в загубата от обезценка се сторнира в печалби и загуби.

Загубите от обезценка при инвестиционни ценни книжа на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по лихви и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби. Промените в обезценка, свързани със стойността във времето, се отразяват като компонент на приходи от лихви.

Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се реинтегрира, като сумата на реинтегрираната обезценка се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване, обаче, в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно в капитала.

5.4 Печалби и загуби от последваща оценка

Дружеството отчита печалбите и загубите от последваща оценка на финансовите активи държани за търгуване в отчета за печалбата или загубата. Печалбите и загубите в резултат на справедливата оценка на инвестиции на разположение за продажба се признават в капитала на Дружеството.

6. Обезценка на нефинансови активи

Към датата на изготвяне на Отчета за финансовото състояние се извършва преглед на балансовите стойности на активите на Дружеството, за да се определи дали съществуват индикации за обезценка. В случай, че такива индикации съществуват се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава в случаите, в които балансовата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци е по-висока от неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в печалби и загуби.

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

7. Провизии

Провизията се признава в Отчета за финансовото състояние, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минали събития и е вероятно, че за погасяването му ще е необходим изходящ паричен поток. Ако ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци с дисконтов процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка за стойността на парите във времето и специфичните рискове за съответния пасив.

8. Лизинг – Дружеството като лизингополучател

Лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Актив с право на ползване се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние, с изключение на активи с право на ползване, които отговарят на изискванията за класификация като инвестиционни имоти, които също се представят в отчета за финансовото състояние на отделен ред – "инвестиционни имоти".

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност. Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

8. Лизинг – Дружеството като лизингополучател (продължение)

Срокът на лизинговия договор е неотменимият период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цената на придобиване, включваща:

- стойността на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени преди или на датата на възникване на лизинга, намалени с получени стимули по лизинга;
- всички първоначални директни разходи, свързани с лизинга, и
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

Активите, с право на ползване, се амортизират по линеен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга. За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца. Активите с ниска стойност включват ИТ оборудване и малки офис мебели.

Допълнителна информация за счетоводните преценки при определяне на срока на лизинговите договори е представена в Д. Счетоводни преценки.

Лизинговата дейност на Дружеството

Дружеството наема различни недвижими имоти (търговски магазини, офис сгради, земя), микробуси за доставка, друго дребно оборудване (например компютри, мобилни телефони). Договорите за лизинг се сключват на индивидуална основа и съдържат широк спектър от различни условия (вкл. прекратяване и подновяване на правата на ползване). Договорите за лизинг нямат ковенанти, но лизинговите активи не могат да се използват като обезпечение на заеми.

Опции за удължаване и прекратяване

Във всички договори за лизинг на Дружеството са включени опции за прекратяване от двете страни в предизвестие от максимум шест месеца. Те се използват за осигуряване на максимална оперативна гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в дейността на Дружеството. За значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определяне на срока на лизинга, моля вижте приложение Д.

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

9. Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

9.1. Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години.

9.2. Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики, когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими.

Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

10. Животозастрахователни операции

- Премии

Премии от животозастраховане се признават като приход, когато са дължими от застрахованото лице. Сторнирани премии по животозастраховане са премии 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 намаляват brutния премиен приход на Дружеството.

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

10. Животозастрахователни операции (продължение)

- Разходи за застрахователни плащания

Разходите за застрахователни суми и полагащото се участие в допълнителния доход, включително и разходите за уреждане на претенции се отчитат при тяхното възникване в печалбата или загубата. Резервът за предстоящи плащания се определя от Дружеството на база действително възникнали и обявени претенции и оценка на претенциите, които са възникнали, но не са били обявени към датата на Отчета за финансовото състояние.

11. Застрахователно-технически резерви

- Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв обхваща частта от начислените премии, която се отнася за бъдещи периоди. Този резерв се изчислява индивидуално за всяка действаща полица по метода на точната дата, съгласно който частта от премията, която се пренася за следващия отчетен период, се определя в зависимост от датата, на която договорът влиза в сила и датата на изтичането на срока му.

- Математически резерви по застраховки Живот

Математическият резерв се образува индивидуално за всяка действаща полица по проспективен метод. Балансовият резерв се получава чрез линейно интерполиране между текущата и следващата финансови години. При изчисляване на резерва за полици с периодично плащане на премиите се вземат предвид еднократните аквизиционни разходи при прилагане на метода на цилмериране. Изчислението на резерва се основава на настоящата стойност на очакваните входящи парични потоци (очакван премиен приход) и изходящи парични потоци (очакван размер на застрахователните плащания и административните разходи), като в резерва се включва и дял за лихви. Предположенията, заложи при актюерската оценка на очакваните настоящи стойности, се базират на комбинация между статистика за България и разумна оценка за бъдещето (виж приложение Ж.2).

- Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания включва неизплатените до момента на изготвяне на финансовия отчет застрахователни суми по всички обявени на Дружеството застрахователни събития, както и сума за настъпили, но необявени застрахователни събития.

- Резерв за бъдещо участие в дохода

Резервът за бъдещо участие в дохода включва дохода, подлежащ на разпределение, който не е разпределен към датата на Отчета за финансовото състояние. Резервът за бъдещо участие в дохода представлява разликата между произтичащата от зачисления на отчетната група допълнителен лихвен процент допълнителна доходност с натрупване, която ще бъде разпределена през последващата отчетна година по партидите на договорите и дела на математическия резерв за лихви и бонуси.

- Резерв за застраховки Живот, свързани с инвестиционен фонд

Резервът (индивидуалната партида) на една застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд се изразява във фондови дялове и се получава от натрупването на премията за инвестиране. Той се образува индивидуално за всяка действаща полица.

12. Презастраховане

Дружеството се презастрахова, като осъществява само пасивно презастраховане. В обичайната си дейност то прехвърля риск на презастрахователите с цел да намали възможните нетни загуби чрез диверсификация на риска си. Презастрахователният договор не отменя директното задължение на Дружеството към застрахованото лице. Презастрахователната програма на Дружеството включва няколко вида пасивно презастраховане на база риск.

Ползите за Дружеството, които произтичат от презастрахователни договори се отчитат като презастрахователни активи. Тези активи се състоят от краткосрочни вземания от презастрахователи, както и от дългосрочни вземания, зависещи от очакваните щети и ползи от съответните презастраховани застрахователни договори. Сумите, които се дължат от и на презастрахователи се измерват в

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

12. Презастраховане (продължение)

съответствие със сумите по презастрахованите застрахователни договори и условията на самия презастрахователен договор. Задълженията по презастрахователни операции представляват основно дължими премии по презастрахователни договори и се признават за разход в печалбата или загубата, когато станат дължими.

13. Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват първоначални и последващи комисионни на посредници, както и косвени аквизиционни разходи, като разходи за печатане на застрахователни формуляри и рекламни материали и разходите на търговския отдел. Дружеството не разсрочва аквизиционните разходи, тъй като прилага метода на цилмерирание при образуване на застрахователно-техническите резерви.

14. Административни разходи

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

15. Признаване на доходи от инвестиции и други финансови приходи и разходи

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Приходи от наем на инвестиционни имоти се признават по линеен метод за срока на наема.

Приходи от дивиденди се признават в печалбата и загубата на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащане.

16. Приходи от комисионни

Дружеството получава комисионни възнаграждения и приходи от участие в печалбата за отдадените премии на презастрахователи. Комисионните се изчисляват на база отстъпените застрахователни премии, съгласно сключените презастрахователни договори. Този вид комисионно възнаграждение се признава изцяло като друг технически доход в печалба или загуба.

17. Валутни преизчисления

Операции, деноминирани в чуждестранна валута, се завеждат по курса на деня на операцията. Валутните разлики, произтичащи от уреждането на операциите, деноминирани в чуждестранна валута, са включени като Други приходи в печалби и загуби по курса на този ден. Паричните активи и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, са превърнати в български лева по официалния валутен курс на Българската народна банка (БНБ) на датата на Отчета за финансовото състояние. Печалбите и загубите от валутната преоценка на активи и задължения са отчетени в печалби и загуби като друг доход.

18. Доходи на персонала

- Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

18. Доходи на персонала (продължение)

Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

- Планове с дефинирани вноски

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи, когато свързаните услуги се предоставят.

19. Нови стандарти и разяснения

(i) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

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

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)

Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – Намалване на наеми във връзка с COVID-19 (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.)

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

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

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

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане на МСФО 9 (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

19. Нови стандарти и разяснения (продължение)

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

(iii) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), **включително Изменение на МСФО 17** (издаден на 25 юни 2020 г.)

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г. (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

Д. Счетоводни преценки

1. Основни източници на оценъчна несигурност

1.1 Опции за удължаване и прекратяване; значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определянето на срока на лизинговия договор

При определяне на срока на лизинга, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически предпоставки за упражняване на опция за удължаване или отказ от прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опция за прекратяване) се включват в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че срокът на лизинга ще бъде удължен (или, че договорът няма да бъде прекратен).

По-долу са изброени най-релевантните фактори за договори за лизинг на офиси:

- не съществуват значителни неустойки при упражняване на опция за прекратяване и в повечето случаи се счита, че съществува достатъчна сигурност, че Дружеството ще упражни опцията за прекратяване.
- няма направени значителни подобрения на наетото имущество, тоест съществува достатъчна сигурност, че Дружеството ще упражни опцията за прекратяване

Във връзка с по-горните две условия и фактът че всички договори за наем на офиси съдържат двустранни опции за прекратяване с максимален срок от 6 месеца предизвестие, ръководството смята че би могло да замени активите без това да доведе до значителни разходи и пропуснати ползи за бизнеса е определило срока на договорите като краткосрочен.

Д. Счетоводни преценки (продължение)

1. Основни източници на оценъчна несигурност (продължение)

1.2 Определяне на справедливи стойности

Дружеството определя справедлива стойност, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени включени в Ниво 1 които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е., като цени) или индиректно (т.е., получени от цени);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (не налични входящи данни).

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

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

По-голямата част от финансовите инвестиции на Дружеството се оценяват по справедлива стойност (виж приложение И.3).

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД
 Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
 31 декември 2020 г.

Д. Счетоводни преценки (продължение)

1. Основни източници на оценъчна несигурност (продължение)

1.2 Определяне на справедливи стойности (продължение)

Таблиците по-долу показват балансовите и справедливите стойности на финансовите и други активи/пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2020 г.

В хил. лева	Прил.	Отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата					Балансова стойност				Справедлива стойност				
		Държани до падеж	Заеми и вземания	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо					
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност															
ДЦК на разположение за продажба	3	-	-	204,706	-	-	180,506	24,200	-	-	204,706	-	204,706		
Корпоративни облигации на разположение за продажба	3	-	-	32,962	-	-	28,022	4,940	-	-	32,962	-	32,962		
Държавен дълг	3	-	-	1,341	-	-	-	1,341	-	-	1,341	-	1,341		
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	3	-	-	36,371	-	-	36,371	-	-	-	36,371	-	36,371		
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	3	15,824	-	-	-	-	15,824	-	-	-	15,824	-	15,824		
		15,824		275,380			260,723	30,481			291,204		291,204		
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност															
Заеми срещу полица		-	433	-	-	-	-	-	-	-	-	340	340		
Вземания		-	2,168	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Парични средства и парични еквиваленти (с изключение на парични наличности в каса)	6	-	853	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
			3,454												
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност															
Депозити, получени от презастрахователи		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Задължения по директни застрахователни операции	13	-	-	-	3,948	-	-	-	-	-	3,948	-	3,948		
Задължения по презастрахователни операции	14	-	-	-	479	-	-	-	-	-	479	-	479		
	15	-	-	-	641	-	-	-	-	-	641	-	641		
Други задължения		-	-	-	5,068	-	-	-	-	-	5,068	-	5,068		

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД
 Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
 31 декември 2020 г.

Д. Счетоводни преценки (продължение)

1. Основни източници на оценъчна несигурност (продължение)

1.2 Определяне на справедливи стойности (продължение)

31 декември 2019 г.	В хил. лева	Прил.	Балансова стойност					Справедлива стойност						
			Отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	Държавни до падеж	Заеми и вземания	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо		
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност														
		3	-	-	-	179,878	-	-	-	179,878	123,717	56,161	-	179,878
		3	-	-	-	33,270	-	-	-	33,270	29,691	3,579	-	33,270
		3	-	-	-	1,361	-	-	-	1,361	-	1,361	-	1,361
		3	-	-	-	36,304	-	-	-	36,304	36,304	-	-	36,304
		3	14,059	-	-	-	-	-	-	14,059	14,059	-	-	14,059
			14,059	-	-	250,813	-	-	-	264,872	203,771	61,101	-	264,872
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност														
			-	-	-	-	-	453	-	-	-	-	-	366
			-	-	-	-	-	1,711	-	-	-	-	-	366
		6	-	-	-	-	-	1,777	-	-	-	-	-	366
			-	-	-	-	-	3,941	-	-	-	-	-	366
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност														
		13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		14	-	-	-	-	-	-	4,123	-	-	-	-	4,123
		15	-	-	-	-	-	-	590	-	-	-	-	590
			-	-	-	-	-	-	693	-	-	-	-	693
			-	-	-	-	-	-	5,406	-	-	-	-	5,406

Д. Счетоводни преценки (продължение)

1. Основни източници на оценъчна несигурност (продължение)

1.2 Определяне на справедливи стойности (продължение)

Оценяване на справедливи стойности

В таблицата по-долу е представена информация за техниките за оценяване и значимите ненаблюдаеми входящи данни към 31 декември 2020 г. на финансовите инструменти от Ниво 2.

Финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност

Вид финансов инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2020г (хил.лв).	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между значими ненаблюдаеми входящи данни и оценената справедлива стойност
Държавен дълг (SSD)	1,341	Метод на дисконтираните нетни парични потоци	Суап крива Лихвен спред	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намалее) ако: Лихвения процент намалее/ (се увеличи)
Вид финансов инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2020г. (хил.лв)	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между значими ненаблюдаеми входящи данни и оценената справедлива стойност
Корпоративни облигации на разположение за продажба	4,940	Метод на дисконтираните нетни парични потоци	Суап крива Лихвен спред	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намалее) ако: Лихвения процент намалее/ (се увеличи)

Финансови инструменти, които не са оценени по справедлива стойност

Вид финансов инструмент	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Заеми срещу полица	Метод на дисконтираните нетни парични потоци	Пазарни лихвени процент на сходни финансови инструменти

1.3 Оценка на несигурността във връзка с техническите резерви

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до техническите резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към провизирането и спазва законовите наредби. Отговорният актюер е лицензиран от Комисията за Финансов Надзор.

Ръководството смята, че текущото ниво на техническите резерви е достатъчно.

Управлението на застрахователния риск е описано в следващото приложение, а информация за резервите е представена в приложение Г.11 и И. 9-12.

Е. Управление на застрахователния риск

Застрахователен риск е налице тогава, когато размерът или момента на плащането от страна на застрахователя са от несигурен характер.

Дружеството контролира застрахователния риск чрез:

- Използване на различни видове презастраховане – квота, ексцедент Живот, ексцедент Злополука;
- Подписвачески контрол върху постъпващите заявления за застраховане;
- Съответствие между доходността и срока на застрахователните полици и направените инвестиции.

1. Характеристики на продуктите, предлагани от Дружеството

Смесените застраховки Живот съдържат едновременно спестовен и рисков елемент. Застрахованата сума е платима в случай на смърт на застрахованото лице или при настъпване на определено тежко заболяване (при определени тарифи), но не по-късно от датата на изтичане на срока на застраховката. Притежателят на такава полица има възможност за откуп след изтичане на определен период.

Рисковите застраховки Злополука не притежават спестовен елемент и нямат възможност за откуп. При този тип застраховки се изплаща определена застрахователна сума при настъпване на застрахователно събитие – смърт на застрахованото лице вследствие на злополука, трайна инвалидност вследствие на злополука, временна или трайна загуба на трудоспособност и др.

Застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд предлагат застрахователна защита при доживяване и в случай на смърт. Фондовите дялове образуват резерва (индивидуалната партида) на застрахователния договор. Рискът от инвестицията се носи от Застрахователния (Дружеството), сключващ договора за застраховка. Притежателят на такава полица има възможност за откуп след изтичане на определен период.

Дружеството има сключени два квотни презастрахователни договора - 15% с Grazer Wechselseitige Versicherung AG и 15% с GRAWE Re. Квотата е на база риск. Този вид презастраховане променя, както средната на разпределението на общата сума на очакваните застрахователни плащания (с коефициент в размер на самозадържането) така и дисперсията им (с коефициент в размер на квадрата на самозадържането). С това съществено се олекотява тежестта, поета от цедента. Освен това има сключени три ексцедентни договора (единият от които с Мюнхен Ри), чрез които допълнително се намалява тежестта при договори с големи застрахователни суми.

Ж. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви

1. Основни допускания

Основните допускания, които Дружеството прави при калкулиране на дългосрочния си бизнес са по отношение на смъртност, заболяемост и редовност на портфейла. Контролът върху редовността на портфейла бива предварителен – чрез контрол върху подписваческата дейност и последващ – чрез осъществяване на редовен преглед на застрахователните договори. Портфейлът на Дружеството е диверсифициран, а концентрацията на застрахователния риск се намалява от сключените от Дружеството презастрахователни договори. Този вид презастраховане променя, както средната на разпределението на общата сума на очакваните застрахователни плащания (с коефициент в размер на самозадържането) така и дисперсията им (с коефициент в размер на квадрата на самозадържането). С това съществено се олекотява тежестта, поета от цедента.

За различните предлагани от Дружеството продукти се използва подходяща таблица на смъртност, която отразява очакваната смъртност на база на статистически данни, данни от презастрахователи и опита на Дружеството през предходните години. Използваните сметни основи отговарят на основите използвани при калкулиране на премиите и биват адаптирани, ако се прецени, че първоначалните допускания за сигурност не са вече достатъчни.

Ж. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви (продължение)

1. Основни допускания (продължение)

Веднъж годишно се прави анализ на основните рискове включени в условията на полиците. Това са риска смъртност, риска от настъпване на определено тежко заболяване, риска освобождаване от премии поради нетрудоспособност, риска от настъпване на инвалидност. При направените анализи на нивото на смъртност е установено, че не е необходима ревизия на таблицата за смъртност използвана от Дружеството. Предвидените в премиите добавки за отделните покрити рискове са достатъчни за изплащане на обезщетенията по съответния риск.

2. Тест за достатъчност на задълженията и анализ на чувствителността

Според МСФО 4 § 15 застрахователните компании трябва да анализират задълженията си чрез Тест за достатъчност (адекватност) на задълженията (LAT). МСФО 4 не дава точна дефиниция за LAT. Въпреки това, всички измервания на застрахователните задължения могат да се разглеждат като изградени от три основни съставни части (cf. IASB, Agenda Paper 10G, p.3):

- Приближение на бъдещите парични потоци
- Предположение за влиянието на времето върху стойността на парите (дисконтиране)
- Предположение за влиянието на риска

Тестът за достатъчност на задълженията е направен върху целия набор от индивидуалните класически животозастрахователни договори от портфейла на Дружеството. Очакваният паричен поток от целия портфейл е генериран на база на стойностите по всеки индивидуален договор.

Договорите по застраховки „Живот“, свързани с инвестиционен фонд не са взети под внимание при теста, тъй като портфейла от тях е твърде малък, плащанията по тях зависят от пазарната стойност на инвестиционните фондове и инвестиционния риск за застрахователя, който е основен предмет на разглеждане при Тест за достатъчност на задълженията, е незначителен.

Изхождайки от опита на Дружеството и на ГРАВЕ Груп са направени следните допускания:

- Смъртност - Анализът на съотношението на обезщетенията за смърт и рисковите премии за миналата година показва, че смъртността е по-ниска от калкулираната в нашите продукти. Нашето най-добро допускане при осъществяване на Теста за достатъчност на задълженията е 25% от смъртността, калкулирана в застрахователните ни продукти. Единственото изключение е при тарифа (GDB), където се използва около 32% от смъртността, калкулирана в застрахователния продукт.

- Прекратени и безпремийни договори – За определяне на процентите на прекратени и безпремийни договори е използван моделът „Обобщени кумулативни модели“ – ОКМ (GAMs). GAMs се използва, за да опише зависимостта между вероятностите от отказ от животозастрахователни договори и превръщането им в безпремийни и на специфичните характеристики на самия договор.

- Според приетата от отдел Риск Мениджмънт методология се изчисляват две лихвени криви, извлечени от инвестиционния ни портфейл.

В първият вариант (крива v1) – се взема предвид матуритета на всяка една ценна книга и се определя претеглена средна възвръщаемост за всяка година по отделно.

Във вторият вариант (крива v2) – се вземат предвид годишните купонни плащания. Претеглената средна възвръщаемост се определя на база всички купонни плащания.

- Разходи – Изчисляването на сегашната стойност на разходите е неразделна част от софтуер (Sepp 3), с който извършваме пресмятанията. Sepp 3 получава нужните входни данни от KOS, който осигурява разходната част от премиите, както и ефективните вектори на разходите на база единичен договор След като моделираме бъдещи записани премии, до момента на приключване на последният съществуващ договор, можем да пресметнем настоящата стойност на извънредните разходи и да получим стойност от -24 785 968 лв. при използвана крива v1 и -24 561 151 лв. при използвана крива v2.

- Инфлация – Предвид дългосрочния характер на проектираните парични потоци при изчисляване на техническите резерви се използва годишен процент на инфлация от 0,5%.

- Бъдещо участие в печалбата - Бъдещото участие в печалбата не се взема предвид, тъй като Дружеството има правото да отмени допълнителната доходност в случай на криза.

Ж. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви (продължение)

2. Тест за достатъчност на задълженията и анализ на чувствителността (продължение)

На база на тези допускания са образувани паричните потоци. Тези парични потоци могат да бъдат в две посоки:

- плащания от клиенти (премии)
- плащания на клиенти (застрахователни задължения)

Вземат се паричните потоци и компонентите на резерва, които се добавят към ВЕ (ВЕ – най-добрата оценка) с квоти/надбавки за откупи и прекратени договори според допусканията ни. Представянето е по отделно за LOB 30 (договори с участие в печалбата) и LOB 32 (договори без участие в печалбата). Дисконтираната сума на паричните потоци на LOB 30 и 32 изгражда общата сума на ВЕ.

По-конкретно, тези парични потоци са дисконтирани съответно с лихвена крива v1 и лихвена крива v2, извлечен от портфейла ни облигации към 31.12.2020.

Технически резерви при настоящата методология

Резервите по договорите (без застраховки, свързани с инвестиционен фонд) при настоящата към 31.12.2020 методология са следните:

Резерв	хил.лв.
Пренос-премиен резерв:	17,397
Математически резерв и резерв за гарантиране на доходността :	175,708
Дял на резерва за лихви и бонуси:	8,548
Резерв за бъдещо участие в дохода:	955
Общо резерви	202,608

Резултатите на най-добра прогнозна оценка на резервите са както следва:

При гарантиран лихвен процент, стойността на задълженията е

Вариант 1 (при лихвена крива v1) - 156 332,45 хил. лв.

Вариант 2 (при лихвена крива v2) - 155 368,54 хил. лв.

Пазарните лихвени нива на облигациите в портфейла се движат между 0,14% до над 5% в периода до последната ликвидна точка. След като гарантираният лихвен процент е 3% за портфолиото до 1.7.2014, 2,5% до 1.4.2016, 1,75% до 1.4.2017, 1,25% до 1.9.2019, 1% до 1.9.2020 и 0,75% от тогава, лихвената крива на облигациите е сравнима с гарантираните нива. Нивата на откупи, които през втората година от договорите са високи спомага за редуциране на Best Estimate (ВЕ – най-добрата оценка). Като цяло най-добрата оценка на гарантираните резерви е значително под задължителната балансова стойност, следователно LAT изискванията се удовлетворяват.

За да демонстрираме достоверността на нашите резултати, представяме следния анализ на чувствителността.

След пресмятане с намаление от 100 базисни точки (down-shift) на срочната структура на лихвените проценти, според правилата на Solvency II, стойността на задълженията е:

Вариант 1 (при лихвена крива v1) - 184 770,34 хил. лв.

Вариант 2 (при лихвена крива v2) - 183 966,47 хил. лв.

Тестът за достатъчност на задълженията и анализ на чувствителността показва, че настоящите резерви са достатъчни, за да покрият съществените рискове по портфейла и да се изплатят всички бъдещи гарантирани задължения, произтичащи от портфейла на дружеството. Нека отбележим, че LAT спот курсовете се движат приблизително в диапазона 0.34% до над 3%. Съдейки по това, може да заключим, че инвестиционната ни стратегия е добре конструирана и ни позволява да покрием нивата на гарантираните задължения включително и чрез създаване на допълнителни резерви за гарантиране на доходността по определени застрахователни договори. Друга причина пазарната стойност да е по-ниска от балансовата стойност е високото ниво на откупи, които се наблюдават. Също така смъртността е доста по-ниска от изчислената. В случай на намаляване на пазарните лихвени проценти със 100 BP, задълженията пресметнати с гарантирания лихвен процент се увеличават значително, но все пак остават под балансовите стойности.

3. Управление на финансовия риск

Дейността на дружеството го излага на финансови рискове, включващи валутен риск, ликвиден, кредитен риск, пазарен риск и лихвен риск. Ръководството фокусира вниманието си върху непредвидимостта на финансовите пазари и се старее да минимизира негативното им влияние върху резултата от инвестициите на дружеството. Управлението на риска се извършва от Управителния съвет. Управителният съвет дава принципните насоки на общото управление на риска, както и политиките по отношение на специфични сфери като валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск, инвестиционна политика. Основната цел на управлението на финансовия риск е да се установят границите на риска и да се осигури запазването на риска в тези граници. Управлението на оперативния и законодателния риск цели осигуряване на подходящото функциониране на вътрешнофирмените политики и процедури и минимизиране на тези рискове.

1. Валутен риск

Валутният риск е рискът, произтичащ от колебанието на стойността на финансовите инструменти, вследствие на промени във валутните курсове. Дружеството е изложено на валутен риск в резултат на колебанията на валутните курсове на основните валути на финансовите позиции и паричните потоци. Дружеството управлява този валутен риск, като поддържа достатъчен инвестиционен портфейл деноминиран в евро. В края на годината дружеството има активи и пасиви в български лева и евро, които са оповестени в съответните приложения към отчетите. Продуктите, които дружеството предлага са в евро, съответно и заделените застрахователно-технически резерви са в евро.

В хиляди лева	2020 г.			2019 г.		
	Лева	Евро	Общо	Лева	Евро	Общо
Финансови активи						
ДЦК на разположение за продажба	-	204,706	204,706	-	179,878	179,878
Корпоративни облигации на разположение за продажба	-	32,962	32,962	-	33,270	33,270
Държавен дълг	-	1,341	1,341	-	1,361	1,361
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	36,371	36,371	-	36,304	36,304
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	-	15,824	15,824	-	14,059	14,059
Заеми срещу полица	-	433	433	-	453	453
Дял на презастрахователя в техническите резерви	-	816	816	-	803	803
Вземания и други активи	557	1,611	2,168	150	1,561	1,711
Парични средства и парични еквиваленти	630	223	853	1,512	265	1,777
Общо финансови активи	1,187	294,287	295,474	1,662	267,954	269,616

В хиляди лева	2020 г.			2019 г.		
	Лева	Евро	Общо	Лева	Евро	Общо
Финансови пасиви						
Застрахователни резерви	-	220,444	220,444	-	188,855	188,855
Задължения по директни застрахователни операции	662	3,286	3,948	902	3,221	4,123
Задължения по презастрахователни операции	-	479	479	-	590	590
Други задължения	391	-	391	230	-	230
Общо финансови пасиви	1,053	224,209	225,262	1,132	192,666	193,798

3. Управление на финансовия риск (продължение)

2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от несъответствието между сročната структура на активите и задълженията. Към 31.12.2020 г. дружеството не счита, че е изложено на значителен ликвиден риск и поддържа инвестиционен портфейл със сročност близка до максималната, предлагана на пазара, тъй като задълженията по застрахователни операции са в значителната си част дългосрочни. Същевременно с това дружеството поддържа достатъчно количество ликвидни средства, с които да посреща текущите си нужди.

31.12.2020 г. В хиляди лева	До 1 г.	От 1 до 3 г.	От 3 до 5 г.	От 5 до 10 г.	Над 10 г.	Без матури- тет	Общо дог. п.п	Балансова стойност
Финансови активи								
ДЦК на разположение за продажба	3,290	6,576	14,284	56,133	175,582	-	255,865	204,706
Корпоративни облигации на разположение за продажба	1,847	12,583	5,667	8,116	9,164	-	37,377	32,962
Държавен дълг	45	90	90	1,476	-	-	1,701	1,341
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	-	-	-	36,371	36,371	36,371
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	-	-	-	-	-	15,824	15,824	15,824
Заем срещу полица Дял на презастрахователя в техническите резерви	39	95	69	155	75	-	433	433
Вземания и други активи	605	211	-	-	-	-	816	816
Парични средства и парични еквиваленти държани до падеж	1,950	21	12	-	-	185	2,168	2,168
Общо финансови активи	7,776	19,576	20,122	65,880	184,821	53,233	351,408	295,474
Финансови пасиви								
31.12.2020 г. В хиляди лева	До 1 г.	От 1 до 3 г.	От 3 до 5 г.	От 5 до 10 г.	Над 10 г.	Без матуритет	Общо дог. п.п	Балансова стойност
Застрахователни резерви	18,831	578	61,854	61,304	77,877	-	220,444	220,444
Задължения по директни застрахователни операции	3,948	-	-	-	-	-	3,948	3,948
Задължения по презастрахователни операции	479	-	-	-	-	-	479	479
Други задължения	391	-	-	-	-	-	391	391
Общо	23,649	578	61,854	61,304	77,877	-	225,262	225,262

3. Управление на финансовия риск (продължение)

2. Ликвиден риск (продължение)

31.12.2019 г. В хиляди лева	До 1 г.	От 1 до 3 г.	От 3 до 5 г.	От 5 до 10 г.	Над 10 г.	Без матури- тет	Общо дог. п.п.	Балансова стойност
Финансови активи								
ДЦК на разположение за продажба	9,774	9,766	12,810	98,132	101,356	-	231,838	179,878
Корпоративни облигации на разположение за продажба	2,874	11,693	4,376	7,207	12,156	-	38,306	33,270
Държавен дълг	45	90	90	1,541	-	-	1,766	1,361
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	-	-	-	36,304	36,304	36,304
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	-	-	-	-	-	14,059	14,059	14,059
Заем срещу полица Дял на презастрахователя в техническите резерви	15	143	40	184	71	-	453	453
Вземания и други активи Парични средства и парични еквиваленти	580	223	-	-	-	-	803	803
държани до падеж	1,561	30	19	3	-	98	1,711	1,711
Общо финансови активи	14,849	21,945	17,335	107,067	113,583	52,238	327,017	269,616

31.12.2019 г. В хиляди лева	До 1 г.	От 1 до 3 г.	От 3 до 5 г.	От 5 до 10 г.	Над 10 г.	Без матури- тет	Общо	Балансова стойност
Финансови пасиви								
Застрахователни резерви								
Депозити, получени от презастрахователи	18,556	507	52,821	53,936	63,035	-	188,855	188,855
Задължения по директни застрахователни операции	-	-	-	-	-	-	-	-
Задължения по презастрахователни операции	4,123	-	-	-	-	-	4,123	4,123
Други задължения	590	-	-	-	-	-	590	590
Общо	23,499	507	52,821	53,936	63,035	-	193,798	193,798

3. Управление на финансовия риск, продължение

3. Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск, който произтича от евентуалната невъзможност на длъжниците на дружеството да покрият задълженията си към него, когато са дължими. Максималната изложеност на кредитен риск на дружеството като цяло е отразена в балансовата стойност на финансовите активи. Влиянието от евентуално нетиране на активи и задължения за намаляване на кредитната изложеност е незначително.

Таблицата по – долу представя качеството на финансовите активи като максимална кредитна експозиция, на базата на рейтинги за 2019г. от S & P и Fitch и за 2020г. от S & P и Moody's, там където тези рейтинги са приложими:

Вид инвестиция	Рейтинг	2020 г.		2019 г.	
		Moody's	S & P	Fitch	S & P
ДЦК	Рейтинг BBB/Vaa2	-	45,437	129,201	-
	Рейтинг BBB-/Vaa3	3,993	-	3,014	-
	Рейтинг A-/A3	16,146	6,802	19,776	2,488
	Рейтинг AA/Aa2	5,407	8,840	6,615	1,482
	Рейтинг A+/A1	2,541	11,024	4,397	-
	Рейтинг A/A2	17,846	-	5,758	-
	Без рейтинг	-	14,807	3,918	-
	Рейтинг AA-/Aa3	298	5,492	290	-
	Рейтинг AAA/Aaa	-	8,013	2,939	-
	Рейтинг AA+/Aa1	-	5,170	-	-
	Рейтинг 1BA	13,748	-	-	-
	Рейтинг 3BA	21,309	-	-	-
	Рейтинг BB+/BA1	6,014	-	-	-
	Рейтинг BB/BA2	4,882	-	-	-
	Рейтинг B3-	-	3,826	-	-
	Рейтинг BBB+/Vaa1	3,111	-	-	-
	Държавен дълг	Рейтинг BBB/Vaa2	-	1,341	1,361
Облигации	Рейтинг AA/Aa2	1,523	-	2,589	-
	Без рейтинг	-	1,049	1,757	-
Облигации на финансови институции	Рейтинг AAA/Aaa	-	7,009	8,882	6,189
	Рейтинг A+/A1	-	1,188	-	1,213
	Рейтинг AA-/Aa3	2,137	2,137	998	2,222
	Рейтинг AA+/Aa1	2,362	-	-	-
	Рейтинг A/A2	-	-	1,957	1,430
	Рейтинг A-/A3	-	-	-	882
	Без рейтинг	-	2,664	3,004	-
	Рейтинг BBB/Vaa2	-	-	-	1,078
	Рейтинг A2K	10,979	-	-	-
Рейтинг AA/Aa2	1,914	-	-	-	
Рейтинг BBB-/Vaa3	-	-	1,069	-	
Общо:		114,210	124,799	197,525	16,984

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3. Кредитен риск (продължение)

Таблицата по-долу представя анализ на възрастова структура на падежиралите, но необезценени финансови активи:

31 декември 2020 г.	От 1 до 30 дена	От 31 до 90 дена	Общо падежирали, но необезценени
Вземания от директни застрахователни операции	1,362	249	1,611
31 декември 2019 г.	От 1 до 30 дена	От 31 до 90 дена	Общо падежирали, но необезценени
Вземания от директни застрахователни операции	1,297	264	1,561

4. Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се намаляват като се отнесат и частично се компенсират промени в икономическата стойност на застрахователните резерви. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Оценки на паричните потоци, както и въздействието на движенията на лихвения процент, свързани с инвестиционния портфейл и застрахователни резерви се моделират и преглеждат веднъж на четиримесечие. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. Дружеството не е изложено на лихвен риск по финансовите си активи, тъй като не притежава финансови активи с плаващ лихвен процент. Чувствителността на Дружеството по финансовите пасиви е свързана с математическия резерв. Информацията относно чувствителността на техническите резерви е представена в приложение Ж.

Промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31 декември 2020 г. са представени по-долу:

31.12.2020	Ефективен лихвен %	Фиксиран а лихва	Безлихвени	Общо
В хиляди лева				
Финансови активи				
ДЦК на разположение за продажба	1.786	204,706	-	204,706
Корпоративни облигации на разположение за продажба	4.237	32,962	-	32,962
Държавен дълг	1.786	1,341	-	1,341
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	36,371	36,371
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	-	-	15,824	15,824
Заем срещу полица	7.00	433	-	433
Дял на презастрахователя в техническите резерви	-	-	816	816
Вземания и други активи	6.25	44	2,124	2,168
Парични средства и парични еквиваленти	-	848	5	853
Общо финансови активи	-	240,334	55,140	295,474

3. Управление на финансовия риск (продължение)

4. Лихвен риск (продължение)

Финансови пасиви	Ефективен лихвен %	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Застрахователни резерви		-	220,444	220,444
Задължения по директни застрахователни операции	-	-	3,948	3,948
Задължения по презастрахователни договори	-	-	479	479
Други задължения	-	-	391	391
Общо финансови пасиви	-	-	225,262	225,262

31.12.2019 В хиляди лева	Ефективен лихвен %	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Финансови активи				
ДЦК на разположение за продажба	3.195	179,878	-	179,878
Корпоративни облигации на разположение за продажба	3.195	32,057	-	32,057
Корпоративни облигации на разположение за продажба	4.238	1,213	-	1,213
Държавен дълг	3.195	1,361	-	1,361
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	36,304	36,304
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	-	-	14,059	14,059
Заем срещу полица	10.00	453	-	453
Дял на презастрахователя в техническите резерви	-	-	803	803
Вземания и други активи	6.25	52	1,659	1,711
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,774	3	1,777
Общо финансови активи	-	216,788	52,828	269,616

Финансови пасиви	Ефективен лихвен %	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Застрахователни резерви		-	188,855	188,855
Депозити, получени от презастрахователи	-	-	-	-
Задължения по директни застрахователни операции	-	-	4,123	4,123
Задължения по презастрахователни договори	-	-	590	590
Други задължения	-	-	230	230
Общо финансови пасиви	-	-	193,798	193,798

3. Управление на финансовия риск (продължение)

5. 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.

Рисковият комитет по управление на активите и пасивите на Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ (дружество-майка) според сключен договор за аутсорсинг с Дружеството за управление на инвестициите 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 Комисия по Финансов Надзор. В този отчет са спазени изискванията на Кодекса за застраховане за вида и обема на отделните видове инвестиции, които могат да служат като обезпечение на нетните застрахователни резерви.

6. Операционен риск

Операционен риск е рискът 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 риск, като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството.

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

7. Управление на капитала

Политиката на Управителния съвет е да се поддържа силна капиталова база така, че да се запази доверието на акционерите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

Към 31.12.2020 г. собственият капитал на Дружеството е в размер на 78,622 хил. лв., което е с 5,152 хил. лв. по-малко отколкото към 31.12.2019 г. През 2020 г. Дружеството е реализирало печалба в размер на 2,115 хил. лв.

Считано от 1 януари 2016 г. рамката Платежоспособност II е в сила за застрахователните и презастрахователните дружества опериращи на пазара в Република България. Новите законови изисквания практически обхващат застрахователната дейност, като акцент се поставя върху капиталовата адекватност и различните категории риск, на които са изложени застрахователните дружества.

Застрахователно дружество „Граве България Животозастраховане“ ЕАД отговаря на изискванията за платежоспособност съгласно действащото законодателство. Очакваният коефициент по Платежоспособност II – КИП с данни към 31.12.2020 е в границите от 180 до 200.

II. Приложение към годишния финансов отчет

1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

2020	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност:					
в началото на периода	-	456	379	84	919
на постъпилите през периода	-	18	-	-	18
на излезлите през периода	-	(24)	(148)	-	(172)
в края на периода	-	450	231	84	765
Амортизация:					
в началото на периода	-	410	301	68	779
начислена през периода	-	29	31	4	64
отписана през периода	-	(24)	(148)	-	(172)
в края на периода	-	415	184	72	671
Балансова стойност в края на периода	-	35	47	12	94

2019	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност:					
в началото на периода	95	418	331	76	920
на постъпилите през периода	-	38	48	8	94
на излезлите през периода	(95)	-	-	-	(95)
в края на периода	-	456	379	84	919
Амортизация:					
в началото на периода	62	373	260	64	759
начислена през периода	1	37	41	4	83
отписана през периода	(63)	-	-	-	(63)
в края на периода	-	410	301	68	779
Балансова стойност в края на периода	-	46	78	16	140

2. Дълготрайни нематериални активи

Програмни продукти и лицензи	2020	2019
Отчетна стойност:		
в началото на периода	50	37
на постъпилите през периода	-	13
в края на периода	50	50
Амортизация:		
в началото на периода	38	37
начислена през периода	2	1
в края на периода	40	38
Балансова стойност в края на периода	10	12

3. Финансови активи

	2020	2019
Финансови активи, на разположение за продажба	275 380	250 813
Общо финансови инвестиции	275 380	250 813
Инвестиции в полза на животозастрахователни полици, свързани с инвестиционен фонд	15 824	14 059
	291 204	264 872

3. Финансови активи, продължение

Към 31.12.2020 г. дружеството притежава следните финансови активи, на разположение за продажба:

	Стойност	Срок	Номин. лихва %
Инвестиционни фондове	36 371		
Австрийски облигации на местната администрация	2 476	2028	3,30%
Белгийски ДЦК	298	2032	4,00%
Белгийски облигации на местната администрация	7 554	2040	1,04%
Държавен дълг	1 341	2028	4,60%
Германски облигации на местната администрация	3 189	2038	1,45%
Облигации гарантирани от държавата, германски	5 155	2050	1,77%
Облигации гарантирани от държавата, германски	5 920	2040	0,87%
Облигации гарантирани от държавата, германски	1 413	2040	0,61%
Испански ДЦК	3 506	2030	1,95%
Испански ДЦК	1 105	2025	2,15%
Испански ДЦК	4 233	2033	2,75%
Испански ДЦК	4 904	2048	2,70%
Испански ДЦК	3 111	2029	0,60%
Испански облигации на местната администрация	1 136	2027	2,15%
Облигации гарантирани от държавата, френски	1 133	2025	2,75%
Френски облигации на местната администрация	1 507	2028	3,38%
Френски облигации на местната администрация	1 822	2033	1,37%
Френски облигации на местната администрация	7 320	2040	0,82%
Френски облигации на местната администрация	1 036	2040	0,61%
Френски ДЦК	3 238	2035	0,25%
Ирландски ДЦК	4 685	2033	1,30%
Ирландски ДЦК	1 251	2030	2,40%
Ирландски ДЦК	748	2026	1,00%
Италиански ДЦК	2 303	2039	5,00%
Италиански ДЦК	2 176	2041	1,80%
ДЦК на Малта	2 519	2041	2,40%
Португалски ДЦК	3 472	2028	2,13%
Португалски ДЦК	8 617	2034	2,25%
Португалски ДЦК	3 243	2029	1,95%
Португалски ДЦК	2 124	2027	1,45%
Словенски ДЦК	5 976	2035	1,50%
Словенски ДЦК	540	2028	1,00%
Словенски ДЦК	2 168	2030	0,88%
Словашки ДЦК	4 578	2032	1,00%
Словашки ДЦК	2 601	2031	1,63%
Италиански облигации на местната администрация	1 817	2048	5,35%
Полски ДЦК	2 503	2025	5,25%
Български ДЦК	45 437	2035	3,13%
ДЦК на Чили	1 128	2030	1,88%
Литовски ДЦК	2 111	2035	2,13%
Румънски ДЦК	3 170	2035	3,88%
Полски ДЦК	644	2036	2,38%
ДЦК на Чили	1 082	2026	1,75%
Израелски ДЦК	2 541	2037	2,38%
Унгарски ДЦК	3 242	2027	1,75%
Румънски ДЦК	656	2030	2,50%
Кипърски ДЦК	3 855	2034	2,75%
Китайски ДЦК	2 985	2039	1,00%
Кипърски ДЦК	1 027	2030	0,63%
Чилийски ДЦК	1 251	2040	1,25%
Облигации гарантирани от държавата, финландски	5 170	2050	1,95%
Унгарски ДЦК	432	2032	1,63%
Литовски ДЦК	5 351	2030	0,75%
Естонски ДЦК	2 525	2030	0,13%
Исландски ДЦК	1 007	2026	0,63%
Хърватски ДЦК	3 890	2031	1,50%
Облигации гарантирани от държавата, словенски	2 967	2025	0,13%
Облигации гарантирани от държавата, европейски	2 858	2050	0,95%
Облигации	1 049	2023	3,00%
Облигации на финансови институции	669	2034	3,00%
Облигации на финансови институции	893	2028	2,38%
Облигации на финансови институции	2 874	2025	4,00%
Облигации на финансови институции	1 914	2022	4,13%
Облигации на финансови институции	1 183	2033	1,50%
Облигации на финансови институции	2 137	2022	4,38%
Облигации на финансови институции	1 026	2021	2,50%
Облигации на финансови институции	1 111	2030	1,25%
Облигации на финансови институции	2 422	2039	1,40%
Облигации на финансови институции	754	2022	4,75%
Облигации на финансови институции	959	2022	4,25%
Облигации на финансови институции	1 062	2022	4,00%
Облигации на финансови институции	1 188	2025	4,13%
Облигации на финансови институции	1 469	2032	4,10%
Облигации на финансови институции	1 893	2022	3,50%
Облигации на финансови институции	1 599	2023	2,50%
Облигации на финансови институции	870	2024	2,50%
Облигации на финансови институции	922	2030	1,50%
Облигации на финансови институции	1 294	2031	0,75%
Облигации	1 523	2031	1,00%
Облигации на финансови институции	1 523	2028	1,63%
Облигации на финансови институции	1 487	2028	1,45%
Облигации на финансови институции	1 141	2030	2,00%

275 380

3. Финансови активи, продължение

Към 31.12.2020 г. дружеството притежава следните инвестиции по справедлива стойност в печалби или загуби:

	Стойност
Инвестиции в полза на животозастрахователни полици, свързани с инвестиционен фонд	15 824

Към 31.12.2019 г. дружеството притежава следните финансови активи, на разположение за продажба:

	Стойност	Срок	Номин. пихва %
Български ДЦК	49 739	2025	5,75%
Инвестиционни фондове	36 304	-	-
Облигации на финансови институции	2 919	2025	4,00%
Словенски ДЦК	3 045	2024	4,63%
Полски ДЦК	2 585	2025	5,25%
Облигации на финансови институции	2 222	2022	4,38%
Облигации на местна администрация	2 452	2028	3,30%
Облигации на финансови институции	1 213	2025	4,13%
Облигации на финансови институции	1 957	2022	3,50%
Италиански ДЦК	2 020	2039	5,00%
Облигации на финансови институции	1 627	2023	2,50%
Облигации на финансови институции	882	2028	2,38%
Облигации на финансови институции	1 989	2022	4,13%
Облигации на финансови институции	1 078	2021	5,00%
Облигации на финансови институции	1 430	2032	4,10%
Облигации на финансови институции	1 101	2022	4,00%
Облигации на финансови институции	1 015	2020	3,50%
Облигации	1 140	2025	2,75%
Облигации на финансови институции	997	2022	4,25%
Държавен дълг	1 361	2028	4,60%
Облигации	1 076	2023	3,00%
Облигации на финансови институции	999	2020	2,00%
Български ДЦК	5 190	2027	2,63%
Облигации на финансови институции	882	2024	2,50%
Облигации на финансови институции	785	2022	4,75%
Облигации на местна администрация	1 482	2028	3,38%
Облигации	681	2034	3,20%
Белгийски ДЦК	290	2032	4,00%
Испански ДЦК	1 101	2025	2,15%
Ирландски ДЦК	1 214	2030	2,40%
Български ДЦК	54 678	2035	3,13%
Облигации на финансови институции	891	2030	1,50%
Литовски ДЦК	2 011	2035	2,13%
Полски ДЦК	615	2036	2,38%
ДЦК на Чили	1 077	2026	1,75%
Български ДЦК	3 683	2028	3,00%
Облигации	1 449	2031	1,00%
Облигации на финансови институции	1 229	2031	0,75%
Облигации на местна администрация	1 465	2048	5,35%
Испански ДЦК	3 387	2030	1,95%
Облигации на местна администрация	1 118	2027	2,15%
Ирландски ДЦК	738	2026	1,00%
ДЦК на Малта	2 488	2041	2,40%
ДЦК на Чили	1 110	2030	1,88%
Румънски ДЦК	3 013	2035	3,88%
Унгарски ДЦК	3 274	2027	1,75%
Облигации на финансови институции	1 069	2030	1,25%
Облигации на финансови институции	1 121	2033	1,50%
Облигации на финансови институции	1 369	2038	1,45%
Облигации на местна администрация	2 939	2038	1,45%
Португалски ДЦК	3 389	2028	2,13%
Словенски ДЦК	527	2028	1,00%
Словашки ДЦК	2 445	2031	1,63%
Облигации на местна администрация	1 724	2033	1,37%
Облигации гарантирани от държавата, полски	1 526	2028	1,63%
Облигации гарантирани от държавата, полски	1 141	2030	2,00%
Испански ДЦК	4 435	2048	2,70%
Испански ДЦК	2 975	2029	0,60%
Облигации на финансови институции	2 149	2039	1,40%
Португалски ДЦК	2 960	2034	2,25%
Португалски ДЦК	3 151	2029	1,95%
Френски ДЦК с нулев купон	4 891	2020	0,00%
	250 813		

3. Финансови активи, продължение

Към 31.12.2019 г. дружеството притежава следните инвестиции по справедлива стойност в печалби или загуби:

	Стойност
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	14 059

4. Инвестиционни имоти

	2 020	2 019
Отчетна стойност:		
в началото на периода	9 371	5 232
на постъпилите през периода	-	4 139
в края на периода	9 371	9 371
Амортизация:		
в началото на периода	1 192	906
начислена през периода	305	286
в края на периода	1 497	1 192
Балансова стойност в края на периода	7 874	8 179

През месец юни 2014 г. Дружеството закупува 26,21% от урегулиран поземлен имот, 3 (три) етажа в офис сграда, 13/58 идеални части от подземен гараж на три нива и 26,21% идеални части от отделни активи, които са общи части на сграда, всички находящи се в гр. София на ъгъла на бул. Цар Борис III № 1 и бул. И. Е. Гешов. Цената на придобиване е 5 394 хил.лв. и отговаря на пазарните стойности на съпоставими имоти. От месец юни 2014г. Дружеството има сключени договори за отдаване под наем на 3 (трите) етажа и паркоместата в сградата.

През месец август 2019 г. Дружеството закупува 31,27% от урегулиран поземлен имот, 3 (три) етажа в офис сграда, 5/58 идеални части от подземен гараж на три нива и 31,27% идеални части от отделни активи, които са общи части на сграда, всички находящи се в гр. София на ъгъла на бул. Цар Борис III № 1 и бул. И. Е. Гешов. Цената на придобиване е 4 045 хил.лв. и отговаря на пазарните стойности на съпоставими имоти. От месец август 2019г. Дружеството има сключени договори за отдаване под наем на 3 (трите) етажа и паркоместата в сградата.

Към 31.12.2020 справедливата стойност на инвестиционните имоти е 9,051 хил.лв. (за 2019 г - 9 439 хил. лв.). Дружеството използва пазарна оценка от независим оценител.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се определя от Дружеството като се базира на оценката, извършена от външни, независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скоросен опит в оценяването на подобни имоти. За определянето на справедливата стойност на имотите се използва подход, който комбинира резултатите от метода на сравнителните продажби и метода на приходите. Оценката по справедлива стойност на инвестиционни имоти е категоризирана като справедлива стойност от ниво 3 на база входящи данни за използваната техника за оценяване.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p><u>За земята</u></p> <p>Методът, прилаган при оценката на стойността на земята е методът на пазарните аналози. Този метод определя стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот. Когато не е налична информация за сделки, справедливата стойност се определя от оферти цени продава от публично достъпна база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или борсови цени на подобни активи на активен пазар. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> Договаряне Размер Местоположение Достъпност Градоустройствено планиране Други фактори 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> се използват по-голям или по-малък брой аналози се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато предимно се прави сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти</p>

4. Инвестиционни имоти, продължение.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p><u>За средите</u></p> <p>Пазарен подход сравнителен пазарен подход Методът установява стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот. Когато не е налична никаква информация за сделки, справедливата стойност се определя от продажни оферти (цени) от публично достъпна база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> Ограничения в наличието на борсови цени за наем на подобни активи на активен пазар. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) Корекции на анализи, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> Договаряне Размер Местоположение Достъпност Градоустройствено планиране Други 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> се използват по-голям или по-малък брой анализи се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти</p>
<p>Подход на приходите. Метод на капитализиране на доходите. Методът на капитализирането на доходите определя стойността чрез анализ на наемните цени на наскоро наети или отдадените под наем имоти, сравними с имота, предмет на оценката, което се превръща в оценка на справедлива стойност чрез прилагане на метода на капитализиране на доходите. Когато не е налична никаква информация за наеми, справедливата стойност се определя от търсени оферти (цени) за наеми от публично достъпна база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за наемите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> Ограничения в наличието на борсови цени за наем на подобни активи на активен пазар. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) Корекции на анализи, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> Договаряне Размер Местоположение Достъпност Градоустройствено планиране Други Капитализация на дохода 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> се използват по-голям или по-малък брой анализи се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.</p>

5. Други вземания

	2020	2019
Вземания по предоставени заеми	44	52
Корпоративен данък	328	-
Други вземания	185	98
Общо	557	150

6. Парични средства и парични еквиваленти

	2020	2019
Парични наличности по банкови сметки в лева	627	1 510
във валута	221	264
	848	1 774
Парични наличности по каса	5	3
Общо	853	1 777

7. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни (активи) и пасиви към 31.12.2020 г. се състоят от следните позиции:

	2020		2019	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
Неизползвани компенсиреми отпуски	(2)	-	(2)	-
Разход, представляващ доход на физ. лица	(6)	-	(8)	-
Данъчна загуба	(573)	-	-	-
Обезценка на инвестиционни имоти	(40)	-	(42)	-
Общо	(621)	-	(52)	-

7. Отсрочени данъчни активи и пасиви, продължение

Движението в отсрочените данъци е представено в следната таблица:

	Салдо към 01.01.2020	Признати като приход/разход	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31.12.2020
Неизползвани компенсиреми отпуски	(2)	-	-	(2)
Разход, представляващ доход на физ. лица	(8)	2	-	(6)
Данъчна загуба	-	(573)	-	(573)
Обезценка на инвестиционни имоти	42	2	-	40
Общо	(52)	(569)	-	(621)

8. Регистриран капитал и резерви

8.1 Регистриран капитал

В броя акции	Обикновени акции	
	2020	2019
Издадени към 1 януари	12 400	12 400
Издадени към 31 декември - напълно изплатени	12 400	12 400
Оторизирани - номинална стойност 1000 лева	12 400	12 400

Издаване на обикновени акции

През 2020г. капиталът на Дружеството е 12,400,000 /дванадесет милиона и четиристотин хиляди/ лева, разпределен в 12,400 /дванадесет хиляди и четиристотин/ (2019:12,400) поименни акции с номинална стойност 1,000 /хиляда/ лева всяка. Акциите са с право на глас и право на дивидент. Капиталът е изцяло внесен.

8.2. Характер и цел на резервите

Общи резерви

Общите резерви се разпределят в съответствие с Търговския закон и устава на Дружеството.

В рамките на позиция "Общи резерви" за 2020 г. се съдържат 1,240 хил. лв. общи резерви съгласно чл. 76 от Търговския закон (2019: 1,240 хил. лв.), 34 хил. лв. резерви по Учредителния акт (2019: 34 хил. лв.) и 13,691 хил. лева специализиран паричен фонд (2019: 13,691 хил. лв.). Капиталовите изисквания на Платежоспособност II, съгласно българското законодателство, отчитат прилагането на по-висок пазарен риск по отношение на държавните ценни книжи в евро. След изтичане на преходния период за Дружеството ще възникне необходимост от капиталова подкрепа. Фондът е създаден за целите на покриване на допълнителния риск свързан с държавните ценни книжи в евро. Източниците за попълване на фонда са парични вноски на собственика на капитала и няма ограничение по отношение на използването на средствата във фонда, като те могат да бъдат използвани за покриване на загуби на Дружеството.

Резервът за справедлива стойност

Резервът за справедлива стойност е образуван в следствие на преценка на финансовите активи на разположение за продажба, намален с 3,203 хил. лева, които са корпоративен данък във връзка с преценка на финансови активи на разположение за продажба.

8.3 Дивиденди

През 2020 г. Дружеството не е плащало дивиденди.

9. Пренос-премиен резерв

	2020	2019
Брутен размер	17 397	17 120
застраховка Живот	16 277	16 022
допълнителна застраховка	1 019	994
застраховка Заболяване	101	104
Дял на презастрахователя	(605)	(580)
застраховка Живот	(356)	(346)
застраховка Живот свързана с Инвестиционен фонд	(1)	(1)
допълнителна застраховка	(228)	(212)
застраховка Заболяване	(20)	(21)

По отношение на движението на пренос-премиения резерв виж бележка 16.

10. Математически резерв

	2020	2019
Брутен размер	170 459	154 990
Движение на резервите		
	2020	2019
начално салдо	154 990	137 528
заделени резерви	15 469	17 462
крайно салдо	170 459	154 990

За да гарантира изпълнението на задълженията към клиентите и в съответствие с разпоредбите на МСФО 4 относно Тест за адекватност на резервите, Дружеството образува Допълнителен LAT резерв. По-долу е представено неговото движение.

	2020	2019
Брутен размер	13 798	-
Движение на резервите		
	2020	2019
начално салдо	-	-
заделени резерви	13 798	-
крайно салдо	13 798	-

11. Резерв за предстоящи плащания

	2020	2019
Брутен размер	2 012	1 943
застраховка Живот	1 472	1 481
застраховка Живот свързана с Инвестиционен фонд	26	33
допълнителна застраховка	504	415
застраховка Заболяване	10	14
Дял на презастрахователя	(211)	(223)
застраховка Живот	(146)	(173)
допълнителна застраховка	(59)	(45)
застраховка Заболяване	(6)	(5)

По отношение на движението на резерва за предстоящи плащания виж бележка 16.

12. Резерв за бъдещо участие в дохода

	2020	2019
Брутен размер	955	743
застраховка Живот	955	743
Движение на резервите:		
	2020	2019
начално салдо	743	904
(освобождени / заделени резерви)	212	(161)
крайно салдо	955	743

Заложеният при пресмятането на резерва за бъдещо участие в дохода лихвен процент е 2,25 %.

13. Задължения по директни застрахователни операции

Задълженията по директни застрахователни операции обхващат задължения към посредници и задълженията към застраховани/застраховащи лица, които включват платени, но недължими към края на годината премии:

	2020	2019
Задължения към застраховани лица	3 286	3 221
Задължения за комисионни на посредници:		
дължими	575	804
начислени за дължими, но неплатени премии	87	98
Общо	3 948	4 123

14. Задължения по презастрахователни операции

Презастрахователните договори на дружеството за 2020 г. са следните:

- квота на база риск с Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ
- квота на база риск с ГРАВЕ РЕ
- ексцедент Злополука с Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ
- ексцедент Живот с Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ
- ексцедент с Мюнх РИ

	2020	2019
Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ	199	201
ГРАВЕ РЕ	189	191
Мюнх РИ	91	198
Общо	479	590

15. Други задължения

	2020	2019
Задължения към свързани лица	391	230
Задължения към персонала	18	23
Данъчни задължения	68	299
Др. задължения	164	141
Общо	641	693

16. Спечелени премии и възникнали претенции

Разпределение на спечелените премии и възникналите претенции по видове застраховки:

2020	Допълнителна		Застр. Живот с инвест. фонд	Застраховка Заболяване	Общо
	Застраховка Живот	застраховка			
16.1. начислени премии	32 716	1 949	2 871	220	37 756
отстъпени премии на презастр.	(719)	(458)	(5)	(41)	(1 223)
нетни премии	31 997	1 491	2 866	179	36 533
промяна в пренос премийния резерв - брутно	(255)	(25)	-	3	(277)
промяна в пренос премийния резерв - дял на презастр.	10	16	-	(1)	25
нетни спечелени премии	31 752	1 482	2 866	181	36 281
16.2. изплатени претенции					-
брутна сума	(13 764)	(94)	(943)	(36)	(14 837)
дял на презастрахователя	191	(3)	-	-	188
нетна сума	(13 573)	(97)	(943)	(36)	(14 649)
промяна в резерва за предстоящи плащания					-
брутна сума	9	(89)	7	4	(69)
дял на презастрахователя	(27)	14	-	1	(12)
нетни възникнали претенции	(13 591)	(172)	(936)	(31)	(14 730)

2019	Допълнителна		Застр. Живот с инвест. фонд	Застраховка Заболяване	Общо
	Застраховка Живот	застраховка			
16.1. начислени премии	33 254	1 848	2 924	223	38 249
отстъпени премии на презастр.	(699)	(428)	(5)	(42)	(1 174)
нетни премии	32 555	1 420	2 919	181	37 075
промяна в пренос премийния резерв - брутно	(1 321)	(95)	-	(4)	(1 420)
промяна в пренос премийния резерв - дял на презастр.	22	28	1	(2)	49
нетни спечелени премии	31 256	1 353	2 920	175	35 704
16.2. изплатени претенции					-
брутна сума	(10 488)	(68)	(552)	(41)	(11 149)
дял на презастрахователя	208	2	-	-	210
нетна сума	(10 280)	(66)	(552)	(41)	(10 939)
промяна в резерва за предстоящи плащания					-
брутна сума	(348)	(33)	(67)	11	(437)
дял на презастрахователя	(2)	15	-	(2)	19
нетни възникнали претенции	(10 630)	(114)	(619)	(32)	(11 395)

17. Друг технически доход

	2020	2019
презастрахователни комисионни	263	258
участие в печалбата	293	255
други	47	61
Общо	603	574

18. **Аквизиционни разходи**

	2020	2019
разходи за комисионни застрахователни формуляри и рекламни материали	(4 456)	(5 580)
разходи на търговския отдел	(143)	(233)
Общо	5 603	6 906

19. **Административни разходи**

	2020	2019
разходи за материали	(95)	(99)
разходи за външни услуги	(1 009)	(1 020)
разходи за амортизация	(32)	(40)
разходи за заплати	(789)	(819)
разходи за социални осигуровки	(120)	(124)
Други разходи	187	261
Общо	2 232	2 363

В разходите за външни услуги се включват:

Разходи за извършване на одиторска проверка на Годишен финансов отчет както следва:

	2020	2019
ПрайсуотърхаусКупъс Одит ООД	80	76
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД	24	12

Разходи за договорени процедури относно проверка на финансовата информация по отношение на надзорните отчети към Комисията за финансов надзор и за допълнителния регулаторен доклад по отношение директива Платежоспособност 2:

	2020	2019
ПрайсуотърхаусКупъс Одит ООД	70	70
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД	24	24

20. **Нетни доходи от инвестиции и преоценки**

Приходи от инвестиции и преоценки	2020	2019
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	4 338	5 531
Приходи от лихви по предоставени заеми	39	48
Приходи от дивиденди от инвест. фондове	502	724
Нетна печалба от реализация на инвестиции	13 766	1 476
Приходи от наеми	738	547
Нетна печалба от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	421	2 144
Общо приходи от инвестиции и преоценки	19 804	10 470

Разходи, свързани с инвестиции и преоценки	2020	2019
Амортизация на инвестиционни имоти	(305)	(223)
Разходи за поддръжка на инвестиционни имоти	(183)	(201)
Такси за съхранение на ценни книжа	20	12
Нетна загуба от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-
Други финансови разходи	(56)	(40)
Общо разходи, свързани с инвестиции и преоценки	(524)	(452)

Нетни доходи от инвестиции и преоценки	19 280	10 018
---	---------------	---------------

21. Корпоративен данък

Разходите за корпоративен данък включват текущия и отсрочен данък за 2020 г.
През 2020 г. застрахователните дружества се облагат по общия ред с данъчна ставка 10%.
Отсрочените данъци върху временните разлики са пресметнати с тази ставка.

	2020	2019
Финансов резултат преди данъци	2 353	4 484
Преобразуване на счетоводния резултат за данъчни цели, в т.ч.	(8 084)	12 475
Увеличения	478	17 298
Намаления	(8 562)	(4 823)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	(5 731)	16 959
Данъчна ставка	10%	10%
Текущ данък признат в печалбата или загубата	(573)	1 696
Отсрочен данък от възникване и обратно проявление на временни разлики, признат в печалбата или загубата	4	441
Общо данък върху печалбата	(569)	2 137
В т.ч.		
Разход за данък признат в отчета за печалбата или загубата	238	449
Текущ данък признат в другия всеобхватен доход	(807)	1 688

22. Сделки със свързани лица

За свързани лица се считат лица, едното от които има възможност да контролира другото лице или да упражнява значително влияние върху вземането на финансови или оперативни решения от другото лице. Дружеството се контролира от Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ (регистрирано в Австрия), което притежава 100% от обикновените акции.

През годината са осъществени няколко сделки със свързани лица. Те включват технически услуги и презастрахователни трансакции.

Размерът на задълженията по сделки със свързани лица към края на годината, както и свързаните с тези сделки приходи и разходи през годината са както следва:

	2020	2019
Възнаграждения към директорите		
Възнаграждения към директори включени в разходи за персонала	322	337

Директорите не получават никакви други възнаграждения, освен посочените по-горе краткосрочни възнаграждения.

	2020		2019	
	Компания - майка	Дружество, контролирано от майката	Компания - майка	Дружество, контролирано от майката
Задължения към свързани дружества				
Презастрахователно салдо:	199	189	201	191
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	199	-	201	-
GRAWE Reinsurance Ltd.	-	189	-	191
Задължения за технически услуги:	391	-	230	-
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	391	-	230	-
Разходи по сделки със свързани лица				
Разходи за технически услуги	(392)	-	(344)	-
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(392)	-	(344)	-
Разходи за наем, застраховки имущество и сграда	-	(410)	-	(361)
Граве Имоти ЕООД	-	(221)	-	(216)
Граве Имоти ЕООД-разходи за поддръжка и консумативи	-	(184)	-	(143)
Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ, клон България	-	(5)	-	(2)
Финансови разходи	-	(115)	-	(84)
Capital bank	-	(115)	-	(84)
Отстъпени премии	(537)	(527)	(526)	(516)
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(537)	-	(526)	-
GRAWE Reinsurance Ltd.	-	(527)	-	(516)
Освободени резерви на презастрахователя	(738)	-	(709)	-
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	(738)	-	(709)	-
Общо	1 667	1 052	1 579	961

22. Сделки със свързани лица, продължение

	2020		2019	
	Компания - майка	Дружество, контролирано от майката	Компания - майка	Дружество, контролирано от майката
Вземания от свързани дружества				
Вземания за платен наем на офис:	-	64	-	64
Граве Имоти ЕООД	-	64	-	64
Приходи по сделки със свързани лица				
Заделени резерви на презастрахователя	369	368	369	369
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	369	-	369	-
GRAWE Reinsurance Ltd.	-	368	-	369
Получени суми от презастрахователя	93	93	93	93
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	93	-	93	-
GRAWE Reinsurance Ltd.	-	93	-	93
Презастрахователни комисионни и участие в резултата	244	244	232	231
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	244	-	232	-
GRAWE Reinsurance Ltd.	-	244	-	231
Финансови приходи	-	143	-	122
Capital bank	-	143	-	122
Приходи от технически услуги	-	-	44	-
Grazer Wechselseitige Versicherung AG	-	-	44	-
Общо	706	848	738	815
Покупка на инвестиционен имот от Граве Имоти ЕООД	-	-	-	3 937
Изплатен дивидент	-	-	1 240	-
Парични вноски на едноличния собственик за учредяване на специализиран паричен фонд	-	-	13 691	-

23. Лизинги

Лизинг като наемодател

Дружеството отдава под наем своите инвестиционни имоти. Бъдещите минимални лизингови плащания по неотменими лизинги са, както следва:

В хиляди лева	2020	2019
По-малко от една година	615	259
Между една и пет години	966	495
Повече от пет години	-	-
	1581	754

През 2020 година 580 хил. лева са били признати като приходи от наеми в печалби и загуби (2019: 454 хил. лева).

24. Събития след отчетната дата

Няма съществени събития след отчетната дата, които да изискват корекции или оповестяване във финансовия отчет към 31.12.2020 г.

ДЕКЛАРАЦИЯ

За корпоративно управление на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД счита доброто корпоративно управление за част от съвременната делова политика, като подпомага стратегическото управление на дружеството, ефикасния контрол върху управлението на управителните органи и отчетността на управителните органи пред дружеството и едноличния собственик.

В своята дейност „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД се ръководи от принципите и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД вярва, че повишаването на качеството на корпоративното управление на дружествата у нас е едно от основните условия за увеличаване конкурентоспособността на българските компании и повишаване на доверието на потребителите към управлението и надзора на застрахователните дружества.

Дружеството подкрепя разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между акционери, ръководства на компании и заинтересованите лица. Доброто корпоративно управление за нас означава лоялни и отговорни корпоративни ръководства, прозрачност и независимост, както и отговорност на дружеството пред обществото.

Във връзка с изложеното, „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД декларира следното:

I. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД, с Решение на Управителния съвет от 07.08.2015 г. е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление, въпреки че Дружеството не е публично, не планира да придобива публичен статут и не е с държавно или общинско участие.

II. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД е спазвало изискванията на ЗНФО (отменен) за избора на външен одитор. Предвид приетия Закон за независимия финансов одит (публикуван в ДВ бр.95/29.11.2016г.), дружеството възнамерява занапред да спазва разпоредбите на чл.65 от същия закон и да прилага изискванията за назначаване и ротация на регистрирани одитори.

Дружеството не поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите, тъй като „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД е еднолично акционерно дружество и не е налице необходимост или задължение за публикуването на подобна информация. По същата причина не може да се каже, че се спазват онези части от Кодекса, приложими за дружества с повече от един акционер.

Уставът на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД не ограничава броя на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции. Независимо от това членовете на Надзорния съвет разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения.

За Дружеството не се прилага специалния режим относно сделките на публично дружество с участие на *заинтересувани лица* съгласно чл.114 и сл.от ЗППЦК.

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД няма задължение за разкриване на информация по чл. 100т и 100ф от ЗППЦК и предвид това не прилага глава четвърта от Националния кодекс за корпоративно управление.

Тъй като за „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД не се прилага специалния режим относно сделките на публично дружество с участие на *заинтересовани лица* съгласно чл.114 и сл.от ЗППЦК, Дружеството не прилага глава пета от Националния кодекс за корпоративно управление.

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД няма акционери – институционални инвеститори. Дружеството не издава финансови инструменти, които да се търгуват на регулиран пазар.

III. В „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД е изградена система за вътрешен контрол, която има за цел да поддържа на минимално равнище вероятността за допускане на грешки при транзакциите и възможността за измами, както и да гарантира опазването на активите, икономическата ефективност от дейността на предприятието и законосъобразността на всички работни процеси. Освен това системата цели постигане на стратегическите цели, повишаване на операционната ефективност и снижаване на рисковете. Служителите, част от системата за вътрешен контрол, разполагат с подходяща квалификация и опит за изпълнението на дейността. В съответствие с изискванията на чл. 92 от Кодекса за застраховане (КЗ) системата за вътрешен контрол включва:

1. Административни и счетоводни процедури;
2. Уредба за осъществяване на вътрешния контрол;
3. Подходящи правила за докладване на всички равнища;
4. Функция за съответствие и функция по вътрешен одит.

Общата отговорност за създаването, надзора и текущото актуализиране на подходяща и ефективна система за вътрешен контрол носи Управителния съвет на дружеството.

Документирането на основните процеси, включително на описаните контроли, координацията, проверката за пълнота на актуализирането и разработването на системата за вътрешен контрол е отговорност на отдела, който отговаря за съответния основен процес. Функцията за вътрешен одит осъществява текуща проверка и оценка на ефективността и ефикасността на системата за вътрешен контрол и подпомага по-нататъшното развитие на ефективни контроли, включително чрез т.нар. последващи проверки. Структурата и процесите в системата за вътрешен контрол са уредени в Политика за вътрешен контрол на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД, приета с Решение на Управителния съвет от 30.10.2015г.

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД се стреми към активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете в съответствие с изискванията на чл.89 от КЗ. Създадената система за управление на риска осигурява всеобхватен и редовен анализ на всички области на дейност и структури на предприятието по отношение на рисковете. Основните видове рискове, относими към дейността на дружеството и тяхното управление са регламентирани в Политика за управление на риска, приета с Решение на Управителния съвет от 30.12.2014г. В нея са дефинирани правомощията и отговорностите в структурните подразделения на дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информацията, свързана с рисковете и изготвяне на периодична отчетност по управление на рисковете.

В политиката е представена структурата и функционирането на процеса на управление на риска като разясняване на систематиката за отговорните служители, от една страна, и, от друга страна, е документирана на възложената отговорност на управителния орган и на задачите на функцията за управление на риска за външни лица, като напр. външни одитори и надзорни органи.

Процес на управление на риска:

- Идентифициране на рисковете - извършва се анализ на действителното състояние на управлението на риска и на съответните мерки по отдели и за предприятието като цяло. Класифицирането на потенциалните рискове се извършва на първо място по рискови категории и по включените в тях отделни рискове. Категоризирането улеснява оценката, обобщаването и управлението на рисковете.

- Оценка и анализ на рисковете - Процесът на стандартната оценка на рисковете се осъществява веднъж годишно. Изготвя се анализ на оценените рискове на отделните организационни единици, както и проверка на правдоподобността, която се включва при докладването.

- Управление на рисковете - съпоставят се рисковият профил, вътрешно определените съвкупни нужди и вътрешно установените рискови лимити

- Докладване на рисковете - Докладването се извършва на редовни времеви интервали или ad hoc - при съществени изменения в оценката на риска за следващата година или на актуалната рискова ситуация.

- Непрекъснато наблюдение на рисковете

За целите на управлението на рисковете в ГРАВЕ Груп е разработен собствен софтуерен продукт за управление на риска, с чиято помощ се осъществява идентифициране, оценяване, анализ, контрол и докладване относно рисковете, на които е изложено предприятието от вътрешна рискова перспектива.

Софтуерният продукт за управление на рисковете съдържа подробен каталог на рисковете, както и подходящ инструментариум за тяхната количествена оценка на базата на вероятност за настъпване и потенциални загуби, до които биха могли да доведат. По този начин се осъществява, от една страна, вътрешна прогнозна оценка на рисковете (risk assessment) веднъж годишно в рамките на стандартизирания процес на планиране, и, от друга страна, докладване на действително настъпилите рискове на тримесечна база (risk reporting). Съществува възможност и за докладване ad hoc при настъпили съществени изменения в оценката на риска за следващата година или на актуалната рискова ситуация.

Изготвените прогнозни оценки и доклади се архивират и съхраняват в базата данни на софтуерния продукт за управление на риска, като достъп до тях има отговорникът на функцията по управление на риска, отдел „Управление на риска“ на концерна, както и членовете на УС.

Системата за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане е цялостен процес, интегриран в дейността на Дружеството и осъществяван от Ръководството и служителите му с цел обезпечаване на:

- Достоверност, пълнота, обективност и своєвременност на съставянето и представянето на финансова, счетоводна, статистическа и друга отчетност (за външни и вътрешни ползватели), а също и информационна безопасност (защитеност на интересите (целите) на Дружеството в информационната сфера, представляваща съвкупност от информация, информационна инфраструктура, субекти, осъществяващи набиране, формиране, разпространение и използване на информацията, а също и системата на регулиране на възникващите при това отношения).
- Съблюдаване на нормативните закони и подзаконни юридически актове, стандарти за професионална етика, учредителните и вътрешните документи на Дружеството.

Общата отговорност за създаването и текущото актуализиране на подходяща и ефективна система за вътрешен контрол, за контрол върху финансовата отчетност и за управление на риска се носи от Управителния съвет в рамките на законово определената му компетентност.

Контролната среда обхваща следните елементи

Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности. Дружеството има Етичен кодекс, който е комуникиран със служителите.

Дружеството е заложило контроли за ангажиране на компетентни лица чрез процедурите си за подбор на служители.

Лицата натоварени с общо управление са членовете на Надзорния съвет, като техните отговорности са определени в Устава на Дружеството.

Ръководството е възприело консервативен стил във връзка с финансовото отчитане.

Организационната структура е съобразена с обема и дейността на Дружеството. Промени в тази структура се съгласуват с Надзорния съвет.

Дружеството е възприело практика за годишно комуникиране на стратегията със служителите.

Дружеството има служител, който се занимава с подбор на персонала. При необходимост и след преценка от Ръководството, Дружеството финансира обучения на служителите.

Процес на Дружеството за оценка на риска

Дейността на дружеството го излага на финансови рискове, включващи валутен риск, ликвиден, кредитен риск, пазарен риск и лихвен риск. Ръководството фокусира вниманието си върху непредвидимостта на финансовите пазари и се старее да минимизира негативното им влияние върху резултата от инвестициите на дружеството. Управлението на риска се извършва от Управителния съвет. Управителният съвет дава принципните насоки на общото управление на риска, както и политиките по отношение на специфични сфери като валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск, инвестиционна политика. Основната цел на управлението на финансовия риск е да се установят границите на риска и да се осигури запазването на риска в тези граници. Управлението на оперативния и законодателния риск цели осигуряване на подходящото

функциониране на вътрешнофирмените политики и процедури и минимизиране на тези рискове.

Операционен риск е рискът 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 риск, като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството.

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

Информационната система, имаща отношение към целите на финансовото отчитане, включва системата за финансово отчитане и обхваща методи и документация, които:

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- определят времеви период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет.

Ръководството на Дружеството изгражда и прилага също информационни и комуникационни системи за контрол върху управлението на информационните потоци (получаването и предаването на информация) и обезпечаването на информационна безопасност, които осигуряват:

- прилагане на система за документиране и документооборот, съдържаща правила за съставяне, оформяне, движение, използване и архивиране на документите;
- документиране на всички операции, процеси и трансакции с цел осигуряване на адекватна одитна пътека за проследимост и наблюдение;
- изграждане на ефективна и навременна система за отчетност, включваща: нива и срокове за докладване; видове отчети, които се представят на ръководството; форми на докладване при откриване на грешки, нередности, неправилна употреба, измами или злоупотреба.

В рамките на своята одитна дейност, функцията за вътрешен одит осъществява текуща проверка и оценка на ефективността и ефикасността на системата за вътрешен контрол, за контрол върху финансовата отчетност и за управление на риска, като подпомага по-нататъшното развитие на ефективни контроли, включително чрез последващи проверки.

Функцията за управление на риска взема всички мерки за идентифициране и овладяване на рисковете, на които Дружеството като застрахователно предприятие е изложено, или съвкупността от всички съгласувани и координирани помежду си правила, мерки и процедури за идентифициране, управление и защита от рисковете.

Текущо наблюдение на контролите

Мониторингът на контролната система се осъществява на постоянна основа, като се предприемат необходимите мерки за усъвършенстване, за обезпечаване на неговото ефективно функциониране, включително при отчитане на изменящите се вътрешни и външни фактори, оказващи влияние върху дейността на Дружеството.

Мониторингът на системата на оперативния контрол се осъществява от ръководството и служителите от различните подразделения, включително подразделенията, осъществяващи обработването на застрахователните договори и тяхното отразяване в счетоводната отчетност, както и от Системата за вътрешен контрол.

На Функцията за вътрешен одит е възложено осъществяването на независимо и обективно проверяване и консултиране, насочени към създаване на добавена стойност в организацията на Дружеството и усъвършенстване на работните процеси. Посредством рисковобазирани одитен подход, функцията за вътрешен одит провежда текущи и всеобхватни проверки на законосъобразността, правомерността и целесъобразността на цялостната дейност на

предприятието. Чрез т.нар. последващи се проследява доколко са изпълнени докладваните, респ. мерки.

За извършените контролни дейности се изготвят и доклади за риска и доклади за контролите. Докладите за риска дават поглед върху всички рискове, на кой етап от процеса могат да възникнат и какви мерки могат да бъдат приложени срещу тях. Докладите за контроли дават представа какъв контрол се осъществява в даден етап от процеса и на какви рискове трябва да се противодейства при това.

IV. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД няма преки или косвени акционерни участия в капитала на други търговски дружества.

Дружеството няма акции, които да дават специални права на контрол.

Не са налице 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 във връзка с акциите, издадени от „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД.

V. Правилата за избор на членове на Управителния съвет и на Надзорния съвет са уредени в Устава на дружеството. Съгласно Устава членовете на Надзорния съвет се избират от Общото събрание на акционерите (Едноличния собственик на капитала), а Надзорният съвет назначава членовете на Управителния съвет. Съгласно разпоредбата на чл. 83 от Кодекса за застраховането (КЗ) промяната в състава на лицата, които са членове на управителните органи на застраховател, се извършва след предварително одобрение от Заместник-председателя на Комисията, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“.

Съгласно чл. 21, т. 1 от Устава на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД, внасянето на изменения в устава на дружеството е от компетентността на Общото събрание на акционерите. Правомощията на членовете на Управителния съвет и на членовете на Надзорния съвет са посочени в чл.39, респ. чл. 36 от Устава.

Правото да емитира акции е в компетентността на Общото събрание на акционерите по чл. 21, т. 2 от Устава на дружеството.

VI. Съгласно Устава на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД, в Дружеството е възприета двустепенна система на управление, като органите на Дружеството са както следва:

- Едноличен собственик на капитала;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет.

Едноличен собственик на капитала

1. Едноличен собственик на капитала е Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ.

2. От неговата изключителна компетентност са следните въпроси:

2.1 Изменяне и допълване на устава на дружеството;

2.2 Увеличаване и намаляване на капитала;

2.3 Преобразуване или прекратяване на дружеството по предвидения в Търговския закон и в Кодекса за застраховането ред;

2.4 Избиране и освобождаване на членовете на надзорния съвет и определяне на възнагражденията им;

2.5 Назначаване и освобождаване на регистрирани одитори;

2.6 Избиране и освобождаване от длъжност на отговорен актюер;

2.7 Избиране на ръководител на функцията по вътрешен одит;

2.8 Одобряване на годишния счетоводен отчет след заверка от назначения регистриран одитор;

2.9 Взимане на решение за издаването на облигации;

2.10 Назначаване на ликвидатори при прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност;

2.11 Освобождаване от отговорност на членовете на надзорния съвет и на управителния съвет.

3. Реда за вземане на решения от Едноличния собственик на капитала е уреден в Устава на дружеството.

VII. Надзорен съвет

Към 31.12.2020 Надзорният съвет е в следния състав:

Гернот Райтер - председател

Отмар Едерер - член

Михаел Дрексел – член

1. Функции и задължения

1.1 Съгласно Устава на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД, в Дружеството е възприета двустепенна система на управление.

1.2 Надзорният съвет осъществява контрол върху управлението на Дружеството и дейността на Управителния съвет. Надзорният съвет назначава членовете на Управителния съвет.

1.3 Надзорният съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД дава насоки на Управителния съвет при определянето на визията, целите и стратегията на дружеството и интересите на акционерите и контролира тяхното изпълнение.

1.4 Надзорният съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД дава насоки на Управителния съвет при изграждането на система за управление на риска, в т. ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, финансово-информационната система и контролира тяхното функциониране.

1.5 Надзорният съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД контролира спазването на законите и правилата, залегнали в устройствените актове на дружеството.

1.6 Надзорният съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет. Надзорният съвет поне веднъж годишно оценява дейността на Управителния съвет и работата на всеки негов член.

1.7 При изпълнение на своите задължения членовете на Надзорният съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД имат достъп до необходимата информация за дейността на дружеството.

2. Структура и компетентност

2.1 Съставът на Надзорния съвет гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове. Надзорният съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД се състои от трима членове, като съгласно чл.81 от КЗ най-малко една трета са независими членове – физически лица.

2.2 Независимият член действа в най-добрия интерес на дружеството и акционерите безпристрастно и необвързано.

2.3 Членовете на Надзорния съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД отговарят на предвидените в КЗ изисквания и имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция.

2.4 След избирането на новите членове на Надзорния съвет същите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Обучението на членовете на Надзорния съвет е техен постоянен ангажимент.

2.5 Членовете на Надзорния съвет трябва да разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Уставът на дружеството не ограничава броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции.

2.6 Процедурите по избора на нови членове да отчитат изискванията за приемственост и устойчивост на функциониране на Надзорния съвет.

3. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

3.1 Едноличният собственик на капитала на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет.

Дружеството няма договори за възнаграждение с членовете на Надзорния съвет.

4. Конфликт на интереси

4.1 Членовете на Надзорния съвет „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

4.2 Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси следва да са регламентирани в Устава и във Вътрешните правила за реда за разкриване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД.

4.3 Членовете на Надзорния съвет трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на едноличния собственик достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Надзорния съвет или свързани с него лица.

5. Комитети

5.1 Съгласно разпоредбите на ЗНФО в „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД е създаден Одитен комитет.

5.2 Членовете на Одитния комитет се избират от Едноличния собственик на капитала, в съответствие с изискванията на чл. 107 от ЗНФО.

VIII. Управителен съвет

Към 31.12.2020 г. Управителният съвет е в следния състав:

Габриела Генова – председател

Надежда Щерева – член

Петер Цайнцигер – член

1. Функции и задължения

1.1 Управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на едноличния собственик.

1.2 Следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

1.3 Членовете на Управителния съвет „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Управителният съвет е приел и спазва Етичен кодекс за поведение на служителите на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД.

1.4 Осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т. ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, като своевременно информира по надлежен начин Надзорния съвет за своите действия.

1.5 Изгражда в съответствие с насоките, дадени от Надзорния съвет, финансово-информационната система на дружеството и осигурява нейното надеждно функциониране.

1.6 Съгласува своите действия с Надзорния съвет по отношение на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

1.7 Информира и се отчита за своята дейност пред Надзорния съвет. За целта предоставя изискваната в съответните срокове и формат информация.

2. Структура и компетентност

2.1 Управителният съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД се състои от трима членове. Структурата и броят на членовете на Управителния съвет гарантират ефективната дейност на дружеството.

2.2 При предложения за избор на нови членове на Управителния съвет се спазват изискванията на КЗ и принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството.

2.3 В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Управителния съвет, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

2.4 Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Управителния съвет следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

3. Възнаграждение

3.1 В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление, размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Управителния съвет отчитат:

3.1.1. Задълженията и приноса на всеки един член на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството;

3.1.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни ръководители;

3.1.3. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Управителния съвет и дългосрочните интереси на дружеството.

3.2 Членовете на Управителния съвет получават обичайното за пазара фиксирано възнаграждение, съобразено с функциите и позицията на базата на „All-In“ договореност. Така тази постоянна част от възнаграждението представлява достатъчно голям дял от цялото възнаграждение.

3.3 Допълнителните стимули са конкретно определени / определяеми и са обвързани с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и с постигането на предварително определени от Надзорния съвет цели.

3.4 Едноличния собственик на капитала има лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете на съвета, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули.

4. Конфликт на интереси

4.1 Членовете на Управителния съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

4.2 Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Устава и във Вътрешните правила за реда за разкриване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД.

4.3 Членовете на Управителния съвет трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на едноличния собственик достъп до информацията за сделки между дружеството и членове на Съвета и свързани с него лица.


4.4 Управителният съвет и Надзорният съвет гарантират, че всички сделки със свързани лица ще се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечава надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и неговите акционери.

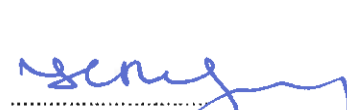
4.5 Управителният съвет разкрива пред Надзорния съвет всеки конфликт на интереси. Членовете на Управителния съвет информират Надзорния съвет относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху дружеството.

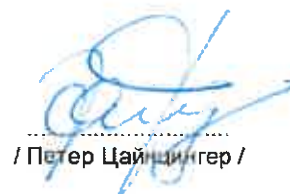
ix. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, до колкото боря служители на дружеството позволява (към 31 декември 2020 г. 48 души).

София, 05.03.2021 г.

Управителен съвет:


/ Габриела Генова /


/ Надежда Щерева /


/ Петер Цайцингер /

Доклад

на Управителния съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД за дейността на дружеството през 2020 г.

Управителният съвет представя настоящия отчет за дейността и финансовия отчет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД за 2020 година в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон. Одитът на настоящия финансов отчет е извършен от специализираните одиторски дружества „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД и „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ООД.

Членове на Управителния съвет към 31.12.2020 г. са: Габриела Генова (председател), Надежда Щерева (член) и Петер Цайнцингер (член). Никой от членовете на УС не притежава участие в търговски дружества. Габриела Генова е управител на Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг, клон България, София и на Граве Имоти ЕООД. Надежда Щерева е управител на Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг, клон България, София. Петер Цайнцингер не участва в управлението на други дружества.

Членовете на Надзорния съвет към 31.12.2020 г. са: Д-р Гернот Райтер (председател), Д-р Отмар Едерер (член), Д-р Михаел Дрексел (член).

Д-р Отмар Едерер не притежава участие в търговски дружества и има мандат в следните компании:

- Член на Надзорния съвет в „Граве България Животозастраховане“ ЕАД
- Председател на Надзорния съвет в „CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE“ AG
- Председател на Надзорния съвет в „GRAWE Elettibiztosito“ Zrt
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE Hrvatska“ d.d.
- Председател на Надзорния съвет в „GRAWE OSIGURANJE“ ADO Белград
- Председател на Надзорния съвет в „GRAWE CARAT Asigurari“ S.A.
- Председател на Надзорния съвет в „HYPO-BANK BURGENLAND“ Aktiengesellschaft
- Председател на Надзорния съвет в „Security Kapitalanlage“ Aktiengesellschaft
- Член на Надзорния съвет в „Bankhaus Schelhammer & Schattera“ AG
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE Immo Holding“ AG
- Председател на Надзорния съвет в „HYPO-VERSICHERUNG“ AKTIENGESELLSCHAFT
- Председател на Надзорния съвет в „GRAWE osiguruvanje NEZIVOT“ AD, Скопие
- Член на Надзорния съвет в „Eurolink Insurance Inc., Skopje“
- Председател на Надзорния съвет в „Anton Paar“ GmbH
- Член на Надзорния съвет в „SAG Immobilien“ AG
- Председател на Надзорния съвет в „Anton Paar“ AG
- Член на Надзорния съвет в „Styria Media Group“ AG
- Член на Надзорния съвет в „Österreichische Hagelversicherung –Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit“
- Председател на Управителния съвет в „GRAWE –Vermögensverwaltung“
- Председател на Управителния съвет в „Katholischer Medien Verein“, частна фондация

Д-р Гернот Райтер не притежава участие в търговски дружества и има мандат в следните компании:

- Председател на Надзорния съвет в „Граве България Животозастраховане“ ЕАД
- Член на Надзорния съвет в „HYPO-Versicherung“ Aktiengesellschaft
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE CARAT Asigurari“ S.A.
- Член на Надзорния съвет в „PJSC GRAWE Ukraine Lebensversicherung“ AG
- Член на Надзорния съвет в „Private Joint-Stock Venture Insurance Company GRAWE Ukraine“
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE Élettibiztosító“ Zrt.
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE zavarovalnica“ d.d.
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE Hrvatska“ d.d.
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE Osiguranje“ d.d. Сапаево
- Член на Надзорния съвет в „Security Kapitalanlage“ Aktiengesellschaft
- Член на Надзорния съвет в „Raiffeisen-Landesbank Steiermark“ AG
- Член на Надзорния съвет в „VBV – Pensionskasse“ Aktiengesellschaft“
- Член на Управителния съвет в Grazer Wechselseitige Versicherung AG
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE OSIGURANJE“ ADO Белград

Д-р Михаел Дрексел има мандат в следните компании:

- Член на Надзорния съвет в „Граве България Животозастраховане“ ЕАД

- Член на Надзорния съвет в „HYPO-BANK BURGENLAND“ Aktiengesellschaft
- Съдружник в „Dr. Drexel“ KG, Командитно дружество създадено и действащо съгласно австрийското законодателство, регистрирано в Търговския регистър под номер FN 147875 p, с място на регистрация в гр. Грац;
- Съдружник в „Lampda -Dr. Drexel Vermögensverwaltung“ KG, Командитно дружество създадено и действащо съгласно австрийското законодателство, регистрирано в Търговския регистър под номер FN 356101 d, с място на регистрация в гр. Грац;
- Съдружник в „Tau-Dr. Drexel Vermögensverwaltung“ KG, Командитно дружество създадено и действащо съгласно австрийското законодателство, регистрирано в Търговския регистър под номер FN 356095 w, с място на регистрация в гр. Грац;
- Съдружник в „Gamma – DI Thoma Vermögensverwaltung“ KG, Командитно дружество създадено и действащо съгласно австрийското законодателство, регистрирано в Търговския регистър под номер FN 454209 f, с място на регистрация в гр. Грац
- Съдружник и Изпълнителен директор в „AAM Immobilien und Beteiligungs“ GmbH, FN 502240p, гр. Грац
- Изпълнителен директор в „Isar Immobilieninvest“ GmbH, HRB 122168 Берлин, Германия
- Изпълнителен директор в „Thoma Immobilien“ GmbH, FN 345983z, Lobmingtal

Едноличен акционер на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД към 31.12.2020 г. е: Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АД.

Дружеството е с капитал 12 400 000 /дванадесет милиона и четиристотин хиляди/ лева, разпределен в 12 400 /дванадесет хиляди и четиристотин/ (2019: 12 400) поименни акции с номинална стойност 1 000 /хиляда/ лева всяка. Акциите са с право на глас и право на дивидент. Капиталът е изцяло внесен. През 2020 г. няма придобиване и прехвърляне на собствени акции.

Членовете на съветите (управителен и надзорен) нямат право да придобиват акции и облигации на дружеството. Няма сключени договори по смисъла на чл. 240б от ТЗ.

Към 31.12.2020 г. дружеството има 48 служители и 19 агенции за собствени продажби. Дружеството няма клонове.

1. Политическа, законова и икономическа обстановка в България

През 2020 г. България беше изправена пред редица предизвикателства – както икономически така и политически.

На 12 март 2020 г. Световната здравна организация обяви разпространението на COVID-19 за глобална пандемия. С цел справяне с пандемията, българските власти наложиха множество мерки, опитващи се да ограничат разпространението и въздействието на COVID-19, като например забрани и ограничения за пътуване, въвеждане на карантина, ограничения върху някои бизнес дейности, включително тяхното затваряне. Горните мерки бяха постепенно облекчени през втората половина на 2020 г. и 2021 г., като обаче се запази изискванията за спазване на дистанция и носене на защитна маска на определени места, рестрикциите върху броя хора в офиси или заведения, както и временните ограничения и изисквания при влизане на територията на страната. Тези мерки, наред с други неща, силно ограничиха икономическата дейност в България и оказаха отрицателно въздействие и биха могли да продължат да оказват отрицателно въздействие върху бизнеса, пазарните участници, клиентите на дружеството, както и върху българската и световната икономика за неизвестен период от време.

За 2020 г. се очаква спад на brutния вътрешен продукт на България от 4%. Коефициентът на безработица за годината е около 5,2%, а инфлацията към края на декември е 0,1%.

По отношение на политическата ситуация – през втората половина на 2020 г. започнаха антиправителствени демонстрации под мотото Смяна на системата, които с различен интензитет продължиха през цялата година.

2. Пазар, пазарен дял и конкуренция

През 2020 г. Граве България отчита спад на начислените премии от 1,29 % в сравнение с предходния период. Към момента не считаме, че глобалната пандемия оказва съществен ефект върху дейността на Дружеството. През някои от месеците на 2020 г. имаше спад на новосключените договори, но той беше частично компенсиран с добрите резултати в последните месеци на годината. Забелязва се и увеличаване на броя на предсрочно прекратените договори. През целия период Дружеството разполага с достатъчно ликвидни средства и възможност да покрива текущите си задължения.

Дружеството запазва добрите си позиции по отношение на новосключените дългосрочни спестовни застраховки „Живот“. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД има пазарен дял от 7,1 %, което с данни от КФН към 30.09.2020 означава 5 място сред животозастрахователните дружества на българския застрахователен пазар. По данни на КФН към 30.09.2020 животозастрахователния бранш отчита спад от 13 % спрямо 30.09.2019 г.

3. Начислени премии

Начислените премии за 2020 година възлизат на 37 756 504 лв. (19 304 594 EUR). В сравнение с 2019 това означава спад в размер на 1,29 % (Общо за 2019 – 38 249 724 лв. (19 556 773 EUR).).

4. Изплатени претенции

През 2020 г са изплатени 2 025 застрахователни претенции на стойност от общо 14 837 046 лв. (7 586 061 EUR). 63% от тази сума са за доживяване, а 28% са за откупи.

5. Статистика на постъпилите заявления

Постъпилите нови заявления през 2020 са с 27,7% по-малко в сравнение с предходната година.

6. Застрахователни договори и продажби

Все още по-голяма част от договорите ни се постига от брокери. Делът на продукцията, реализирана от собствената ни мрежа за продажби през 2020 г., е в размер на около 35%. Най-голям относителен дял сред брокерите продължава да има Евролайф България ЕООД.

Останалите брокери, с които работим, са Тогедър България, Глобал Лайф и др.

7. Портфейл

Съществуващите договори към 31.12.2020 г. са 39 112, към тях има сключени 67 053 допълнителни застраховки.

Портфейлната премия по всички действащи полици към края на периода възлиза на 37 665 992 лв. (19 258 316 EUR). В сравнение с 2019 г. това е ръст от 2,7 %.

8. Разходи

Оперативните разходи през 2020 г. възлизат на общо 7 834 968 лв. (4 005 955 EUR) при планирани за периода 9 381 338 лв. (4 796 602 EUR). Намалението на разходите се дължи основно на спада в продажбите през 2020 г.

В оперативните разходи за 2020 г. са включени и възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Управителния съвет, в размер 322 хил. лв. (за 2019 г. – 337 хил. лв.). Членовете на Надзорния съвет не получават възнаграждение.

9. Резултат от дейността

Резултатът от дейността през 2020 г. е печалба след данъци в размер на 2 114 604,77 лв. (1 081 180,25 EUR).

Дейността на дружеството го излага на множество финансови рискове, включващи валутен риск, ликвиден, кредитен риск, пазарен риск и лихвен риск. Детайлно описание на тези рискове и на техните ефекти има в Годишния финансов отчет на Дружеството. Ръководството фокусира вниманието си върху непредвидимостта на финансовите пазари и се старее да минимизира негативното им влияние върху резултата от инвестициите на дружеството. Управлението на риска се извършва от Управителния съвет. Управителният съвет дава принципните насоки на общото управление на риска, както и политиките по отношение на специфични сфери като валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск, инвестиционна политика. Основната цел на управлението на финансовия риск е да се установят границите на риска и да се осигури запазването на риска в тези граници. Управлението на оперативния и законодателния риск

цели осигуряване на подходящото функциониране на вътрешнофирмените политики и процедури и минимизиране на тези рискове.

Валутният риск е рискът, произтичащ от колебанието на стойността на финансовите инструменти, вследствие на промени във валутните курсове. Дружеството е изложено на валутен риск в резултат на колебанията на валутните курсове на основните валути на финансовите позиции и паричните потоци. Дружеството управлява този валутен риск, като поддържа достатъчен инвестиционен портфейл деноминиран в евро. В края на годината дружеството има активи и пасиви в български лева и евро, които са оповестени в съответните приложения към отчетите. Продуктите, които дружеството предлага са в евро, съответно и заделените застрахователно-технически резерви са в евро.

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от несъответствието между срочната структура на активите и задълженията. Към 31.12.2020 г. дружеството не счита, че е изложено на значителен ликвиден риск и поддържа инвестиционен портфейл със срочност близка до максималната, предлагана на пазара, тъй като задълженията по застрахователни операции са в значителната си част дългосрочни. Същевременно с това дружеството поддържа достатъчно количество ликвидни средства, с които да посреща текущите си нужди.

Дружеството е изложено на кредитен риск, който произтича от евентуалната невъзможност на длъжниците на дружеството да покрият задълженията си към него, когато са дължими. Максималната изложеност на кредитен риск на дружеството като цяло е отразена в балансовата стойност на финансовите активи. Влиянието от евентуално нетиране на активи и задължения за намаляване на кредитната изложеност е незначително. Също така Дружеството управлява риска чрез диверсифицирана инвестиционна политика, като се стреми към избягване на концентрация.

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се намаляват като се отнесат и частично се компенсират промени в икономическата стойност на застрахователните резерви. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Оценки на паричните потоци, както и въздействието на движенията на лихвения процент, свързани с инвестиционния портфейл и застрахователни резерви се моделират и преглеждат веднъж на четиримесечие. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

Дружеството не прилага хеджиране.

10. Предложение на УС към Общото събрание на акционерите за разпределение на печалбата от 2020 г.

Управителният съвет прави следното предложение към Общото събрание за разпределение на печалбата от дейността през 2020 г. в размер на 2 114 604,77 лв.:

Цялата печалба в размер 2 114 604,77 лв. да бъде прехвърлен в сметка "Неразпределена печалба от минали години".

11. Разни

Няма съществени събития след отчетната дата, които да изискват корекции или оповестяване във финансовите отчети към 31.12.2020 г. Дружеството не осъществява дейности в областта на научноизследователската дейност.

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД не е публично дружество и не прилага Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация.

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД и през следващата година ще се съсредоточи върху продажбата на дългосрочни спестовни животозастрахователни договори. Не се предвиждат съществени промени в структурата на портфейла на дружеството, в числеността на персонала, както и в структурите за продажби. За 2021 г. не са планирани сделки (различни от обичайната търговска дейност) от съществено значение за дейността на дружеството.

12. Отговорност на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от ЕС. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

София, 05.03.2021 г.

Управителен съвет:


/ Габриела Генова /


/ Надежда Щерева /


/ Петер Цайцингер /