

**ЗАД „Алианц България“ АД**

**Финансов отчет**

**за годината, завършваща на 31 декември 2020 година**

**заедно с доклад на независимите одитори**

**Съдържание**

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	1
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за паричните потоци	4
Отчет за промените в собствения капитал	6
Приложения към финансовия отчет	7
1 Общи данни за Дружеството	7
2 Структура на управление	7
3 База за изготвяне на финансовия отчет	7
4 База за оценяване	8
5 Функционална валута и валута на представяне	8
6 Използване на приблизителни оценки и преценки	8
7 Значими счетоводни политики	10
8 Управление на застрахователния риск	20
9 Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори	26
10 Управление на финансовия риск	30
11 Управление на капиталовия риск	36
12 Финансови инструменти	36
13 Записани премии	38
14 Приходи от такси и комисионни	38
15 Нетен доход от инвестиции	39
16 Доход от инвестиционни имоти	39
17 Други приходи	39
18 Брутни изплатени претенции	39
19 Аквизиционни разходи	40
20 Административни разходи	40
21 Разходи за обезценка на вземания	41
22 Финансови разходи	41
23 Други разходи	41
24 Данъчно облагане	41
25 Имоти, машини, съоръжения и оборудване	43
26 Инвестиционни имоти	44
27 Нематериални активи	48
28 Инвестиции във финансови активи	49
29 Вземания по финансов лизинг	49
30 Вземания и други активи	50
31 Парични средства и парични еквиваленти	51
32 Капитал и резерви	51
33 Задължения по застрахователни договори	51
34 Задължения към посредници и притежатели на полици	54
35 Задължения по доходи на наети лица	54
36 Други данъчни задължения	57
37 Други задължения	57
38 Отсрочени данъци	57
39 Лизинг като наемател – Активи с право на ползване и пасиви по лизинга	58
40 Свързани лица	59
41 Събития след отчетната дата	62



## Доклад на независимите одитори

До акционерите на Застрахователно акционерно дружество „Алианц България“ АД

### Доклад относно одита на финансовия отчет

---

#### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Застрахователно акционерно дружество „Алианц България“ АД („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 Застрахователно акционерно дружество „Алианц България“ АД 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.

PricewaterhouseCoopers Audit OOD, 9-11 Maria Louisa Blvd., 1000 Sofia, Bulgaria  
T: +359 2 9355200, F: +359 2 9355266, [www.pwc.com/bg](http://www.pwc.com/bg)

Registered with the Sofia City Court under company file number 13424/1997.

HLB Bulgaria OOD, 149-151 Konstantin Velichkov Blvd., floor 1, 1309 Sofia, Bulgaria  
T: +359 2 92022201, F: +359 2 9203665, [www.hlb.bg](http://www.hlb.bg)

## Нашият одиторски подход

### Общ преглед

<b>Ниво на същественост</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ниво на същественост за финансовия отчет на Дружеството като цяло: 1,588 хиляди лева, които представляват приблизително 1% от стойността на brutните записани премии (БЗП) на Дружеството.</li> </ul>
<b>Ключови одиторски въпроси</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Несигурност при оценката на задължения по застрахователни договори (застрахователни резерви).</li> </ul>

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.

<b>Ниво на същественост за финансовия отчет като цяло</b>	1,588 хиляди лева
<b>Как го определихме</b>	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**

Ние сме избрали брунтните записани премии като показател за определяне нивото на същественост, защото това е показател, спрямо който се оценява представянето на Дружеството.

Ние взехме предвид, че Дружеството се фокусира върху ръста на приходите и избрахме сума близка до 1% от БЗП. Преценихме, че приходите от брутни 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.

**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**

**Несигурност при оценката на задължения по застрахователни договори (застрахователни резерви)**

Към 31 декември 2020 г., задълженията по застрахователни договори (преди презастраховане) на Дружеството са в размер на 221,017 хил. лева, представени в приложение 33 към финансовия отчет.

Задълженията по застрахователни договори, още наричани технически застрахователни резерви, представляват най-съществената част от пасивите на Дружеството. Оценката на техническите резерви е сложна област, която изисква прилагането на професионална преценка чрез използването на съвкупност от статистически и математически методи и правила, които да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и с

Ние придобихме разбиране и оценихме проектирането и оперативната ефективност на избрани ключови контроли по отношение на актюерската методология, надеждността на данните, използвани в актюерските оценки, както и допусканията и процесите на управление, използвани от ръководството, които са свързани с оценката на задълженията по застрахователни договори.

По отношение на въпросите, изложени по-горе, нашите процедури по същество включиха следното:

- преглед и анализ на последователното прилагане на съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви на Дружеството от гледна точка на изискванията на МСФО;

регулаторните изисквания по отношение на тези резерви.

Оценката на резервите за загуби по общо застраховане включва висока степен на субективна преценка и сложност. Резервите за загуби и разходите за покриване на загубите са свързани с преценки за бъдещи плащания на предявени и непредявени претенции и съпътстващите ги разходи към определена дата.

По-специално, линиите бизнес с по-дълъг срок на давност са като цяло по-трудни за предвиждане и са обект на по-голяма несигурност отколкото тези с кратка давност.

Приложимите счетоводни политики и значими преценки, използвани от ръководството за определяне на допусканията, които имат най-голям ефект върху оценката на застрахователните договори са оповестени в приложение 6 към финансовия отчет.

Ние се фокусирахме върху частта от техническите резерви, представляващи резерви за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), оценка на бъдещото развитие на резерва за предстоящи плащания, достатъчността на техническите резерви в това число и резерва за неизтекли рискове.

- независимата проверка, със съдействието на нашите специалисти актюери, на оценките на ръководството по отношение на резервите за загуби по общо застраховане, и за оценяване на достатъчността на използваната методология и допускания спрямо признатите актюерски практики и стандарти в индустрията;
- проверка на пълнотата и точността на данните за претенциите, които актюерите на Дружеството са използвали в оценката на техническите резерви за загуби по общо застраховане;
- независимо преизчисление на очакваното развитие на претенциите по отношение на избрани продуктови линии, фокусирайки основно върху най-големите и най-чувствителни към съответните допускания технически застрахователни резерви, и оценка на достатъчността на резерва за неизтекли рискове и резерва за възникнали, но непредявени претенции, включително оценка на база бъдещо развитие на резерва за предстоящи плащания.
- оценка на пълнотата, уместността и достатъчността на оповестяванията във 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, 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, 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, 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 последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 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 акционерите, проведено на 19 август 2020 г., за период от една година. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за пръв път като одитор на Дружеството на 27 септември 2018 г.
- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 19 август 2020 г., за период от една година. „Ейч Ел Би България“ ООД е било назначено за първи път като съвместен одитор на 27 септември 2018 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява трети 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 трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ейч Ел Би България“ 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 20 към финансовия отчет на Дружеството.

За "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД:



Джок Нюнан  
Прокурист



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

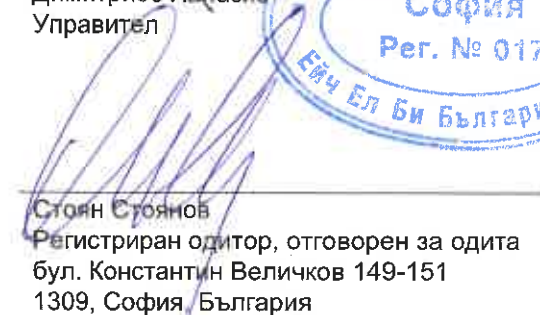
[дата] 16-03-2021



За „Ейч Ел Би България“ ООД:



Димитриос Палазиос  
Управител



Стоян Стоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
бул. Константин Величков 149-151  
1309, София, България

[дата]

16. 03. 2021



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход  
За годината, завършваща на 31 декември 2020 г.

В хиляди лева	Приложение	2020 г.	2019 г.
Брутни записани премии	13	158,566	174,018
Отстъпени премии на презастрахователи	13	(13,547)	(15,511)
<b>Нетни записани премии</b>		<b>145,019</b>	<b>158,507</b>
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв, резерв за неизтекли рискове и резерв за бонуси и отстъпки	33	11,330	1,849
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премийния резерв	33	(2,920)	(3,315)
<b>Нетна промяна в пренос-премийния резерв, резерва за неизтекли рискове и резерва за бонуси и отстъпки</b>		<b>8,410</b>	<b>(1,466)</b>
<b>Нетни спечелени премии</b>		<b>153,429</b>	<b>157,041</b>
Приходи от такси и комисионни	14	529	676
Финансови приходи, нетно	15	850	2,881
Доход от инвестиционни имоти	16	863	1,577
Други приходи	17	1,129	601
<b>Други приходи</b>		<b>3,371</b>	<b>5,735</b>
<b>Общо приходи</b>		<b>156,800</b>	<b>162,776</b>
Брутни изплатени претенции	18	(76,320)	(75,702)
Дял на презастрахователи в изплатените и дължимите претенции	18	9,775	6,559
<b>Нетни изплатени претенции</b>		<b>(66,545)</b>	<b>(69,143)</b>
Промяна в резерва за предстоящи плащания	33	(1,589)	(21,926)
Промяна в дела на презастрахователи в резерва за предстоящи плащания	33	(6,027)	10,412
<b>Нетна промяна в резерва за предстоящи плащания</b>		<b>(7,616)</b>	<b>(11,514)</b>
<b>Възникнали претенции, нетни от презастраховане</b>		<b>(74,161)</b>	<b>(80,657)</b>
Аквизиционни разходи	19	(36,174)	(35,915)
Административни разходи	20	(18,917)	(20,143)
Разходи за обезценка на вземания	21,30	(2,322)	(5,084)
Финансови разходи	22	(866)	(586)
Преоценка на инвестиционни имоти	16	-	-
Други разходи	23	(78)	(70)
<b>Други разходи</b>		<b>(58,357)</b>	<b>(61,798)</b>
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>24,282</b>	<b>20,321</b>
Разход за корпоративен данък върху печалбата	24	(2,517)	(2,089)
<b>Печалба за годината</b>		<b>21,765</b>	<b>18,232</b>

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, продължение

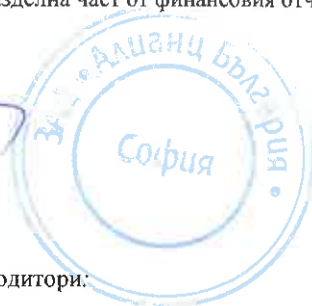
За годината, завършваща на 31 декември 2020 г.

В хиляди лева

	Приложение	2020 г.	2019 г.
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба:			
- Нетна промяна в справедливата стойност от преценка за годината		1,421	1,608
- Нетна сума от резерва рекласифицирана в печалбата или загубата през годината		-	-
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който може да бъде рекласифициран	24	(142)	(161)
		<b>1,279</b>	<b>1,447</b>
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	35	(23)	(30)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който няма да бъде рекласифициран		2	3
Други корекции на неразпределената печалба от минали периоди		=	5
		<b>(21)</b>	<b>(22)</b>
<b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>		<b>1,258</b>	<b>1,425</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>23,023</b>	<b>19,657</b>

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 62, които представляват неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров  
Изпълнителен директор



Павлин Петков  
Изпълнителен директор

Илиян Цеков  
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Джок Нюнан

Анна Ботева

Регистриран одитор,  
отговорен за одита

16-03-2021



"Ейч Ел Би България" ООД

Димитрис Папазис

Регистриран одитор,  
отговорен за одита

16. 03. 2021



Регистриран одитор,  
отговорен за одита

16. 03. 2021

Отчет за финансовото състояние  
Към 31 декември 2020 г.

В хиляди лева

	Приложение	31 декември 2020 г.	31 декември 2019 г.
<b>Активи</b>			
Нематериални активи	27	2,860	3,401
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	25	950	2,617
Активи с право на ползване	39	1,177	3,359
Инвестиционни имоти	26	16,519	17,178
Дял на презастрахователи в задължения по застрахователните договори	33	49,080	58,027
Вземания по финансов лизинг	29	39	54
Вземания по застрахователни и презастрахователни операции	30	34,461	41,789
Други вземания и други активи	30	1,282	1,798
Инвестиции във финансови активи	12,28	228,045	182,654
Парични средства и парични еквиваленти	31	30,174	51,504
<b>Общо активи</b>		<b>364,587</b>	<b>362,381</b>
<b>Собствен капитал и пасиви</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	32	36,217	36,217
Преоценъчен резерв		945	945
Резерв по преоценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба		6,606	5,327
Други резерви		3,622	3,622
Неразпределена печалба		73,884	57,594
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>121,274</b>	<b>103,705</b>
<b>Пасиви</b>			
Задължения по застрахователни договори	33	221,017	231,705
Отсрочени данъчни пасиви	38	580	476
Задължения към посредници и притежатели на полици	34	12,134	12,187
Задължения по презастраховане		1,849	2,919
Задължения по доходи на наети лица	35	2,765	3,876
Задължения за корпоративен данък върху печалбата		9	275
Други данъчни задължения	36	788	1,135
Пасиви по лизинг	39	1,176	3,369
Други задължения	37	2,995	2,734
<b>Общо пасиви</b>		<b>243,313</b>	<b>258,676</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>364,587</b>	<b>362,381</b>

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 62, които представляват неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров  
Изпълнителен директор

Павлин Петков  
Изпълнителен директор

Илиян Ценов  
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори.

"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

"Ейч Ел Би България" ООД

Джон Нюман  
Прокурист

Алма Ботева  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита

Димитрий Палазис  
Управител

Стоян Стоянов  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита

16. 03. 2021

16. 03. 2021

16 -03- 2021

**Отчет за паричните потоци**  
**За годината, завършваща на 31 декември 2020 г.**

В хиляди лева

	Приложение	2020 г.	2019 г.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Печалба за годината		21,765	18,232
<b>Корекции за:</b>			
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	25, 39	2,574	1,239
Амортизация на нематериални активи	27	1,155	846
Нетна нереализирана печалба /(загуба) от валутни преоценки на ценни книги	15	945	(195)
Нетна нереализирана загуба /(печалба) от преоценки по справедлива стойност на финансови активи	15	42	(512)
Нетна (печалба)/загуба от преоценка по справедлива стойност на инвестиционни имоти	26	-	(835)
Приходи от лихви и дивиденди	15,22	(1,545)	(1,945)
Приходи от наема от инвестиционни имоти	16	(684)	(719)
Разходи за обезценка на вземания	21,30	2,322	5,084
Отписани задължения	17	(240)	(93)
Други изменения, нетно		(1,179)	(799)
Разход за корпоративен данък върху печалбата	24	2,517	2,089
<b>Изменение на:</b>			
- дял на презастрахователи в задължения по застрахователни договори	33	(8,947)	(13,727)
- вземания и други активи		4,588	(2,387)
- задължения по застрахователни договори	33	9,741	26,707
- задължения към посредници и притежатели на полици и други задължения		(987)	(1,455)
		<b>32,065</b>	<b>31,530</b>
Платен корпоративен данък върху печалбата		(3,174)	(2,343)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>28,891</b>	<b>29,187</b>



**Отчет за паричните потоци, продължение**  
**За годината, завършваща на 31 декември 2020 г.**

В хиляди лева

	Приложение	2020 г.	2019 г.
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Нетно (намаление)/ увеличение на депозити в банки		(975)	7,997
Плащания по придобиване на инвестиции във финансови активи		(78,228)	(16,887)
Постъпления от продажба на инвестиции във финансови активи		31,710	7,220
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти	26	659	150
Плащания по придобиване на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	25,27	(732)	(814)
Постъпления от/ (разходи за) продажба на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	25	543	(61)
Постъпления наеми от инвестиционни имоти		684	719
Получени лихви по инвестиции във финансови активи (ценни книжа)		882	1,138
Получени дивиденди по инвестиции във финансови активи (ценни книжа)		690	803
<b>Нетен паричен поток от/използван в инвестиционна дейност</b>		<b>(44,767)</b>	<b>265</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Платени дивиденди		(5,454)	(2,944)
<b>Нетен паричен поток използван във финансова дейност</b>		<b>(5,454)</b>	<b>(2,944)</b>
<b>Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти</b>			
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		51,504	24,996
Ефект от курсови разлики върху паричните средства и парични еквиваленти		-	-
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>31</b>	<b>30,174</b>	<b>51,504</b>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 62, които представляват неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров  
Изпълнителен директор



Павлин Петков  
Изпълнителен директор

Илиян Цеков  
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Джон Нюнан  
Прокуриснт

Анна Ботева  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита

"Ейч Ел Би България" ООД

Димитриос Папазис  
Управител

Стефан Стоянов  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита

16. 03. 2021

16 -03- 2021



16. 03. 2021



Отчет за промените в собствения капитал  
за годината, завършваща на 31 декември 2020 г.

В хиляди лева	Акционерен капитал	Резерв по преценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2019 година	36,217	3,880	966	3,622	42,382	87,067
<b>Общо всеобхватен доход, в т.ч.:</b>						
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	18,232	18,232
Трансфери от продажба на имоти	-	-	(21)	-	21	-
Общо друг всеобхватен доход	-	1,447	-	-	(22)	1,425
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	-	<b>1,447</b>	<b>(21)</b>	-	<b>18,231</b>	<b>19,657</b>
<b>Сделки с акционерите:</b>						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	(3,019)	(3,019)
Салдо към 31 декември 2019 година	36,217	5,327	945	3,622	57,594	103,705
<b>Общо всеобхватен доход, в т.ч.:</b>						
Нетна печалба за година	-	-	-	-	21,765	21,765
Общо друг всеобхватен доход	-	1,279	-	-	(21)	1,258
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	-	<b>1,279</b>	-	-	<b>21,744</b>	<b>23,023</b>
<b>Сделки с акционерите:</b>						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	(5,454)	(5,454)
<b>Общо изменение за годината</b>					<b>(5,454)</b>	<b>(5,454)</b>
Салдо към 31 декември 2020 година	36,217	6,606	945	3,622	73,884	121,274

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 62, които представляват неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров  
Изпълнителен директор

Павлин Петков  
Изпълнителен директор

Илиян Цеков  
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс-Одит" ООД

"Ейч Ел Би България" ООД

16. 03. 2021

Джок Нюнан  
Прокурис

Анна Ботева  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита

Димитрис Палазис  
Управител

Стоян Стоянов  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита

16-03-2021



16. 03. 2021

## 1. Общи данни за ЗАД „Алианц България“ АД

ЗАД „Алианц България“ АД е регистрирано като акционерно дружество на 22.03.1991 г. и е вписано в Агенцията по вписванията с ЕИК 040638060.

Седалището и адресът на управление е Република България, град София, бул. „Княз Александър Дондуков“ №59.

ЗАД „Алианц България“ АД има издадено разрешение за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност в областта на общото застраховане. Дружеството извършва следните видове застраховки: Злополука, Заболяване, Застраховка на сухопътни превозни средства, Застраховка на релсови превозни средства, Застраховка на летателни апарати, Застраховка на плавателни съдове, Застраховка на товари по време на превоз, Застраховка Пожар и Природни бедствия, Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на МПС, застраховка Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на летателни апарати, застраховка Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на плавателни съдове, застраховка Обща гражданска отговорност, застраховка на кредити, Застраховка на гаранции, Застраховка на разни финансови загуби, Застраховки на правни разноски, Помощ при пътуване.

Крайно контролиращо лице за Дружеството е „Алианц СЕ“, Германия.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния Съвет на Дружеството на 16 март 2021 г.

## 2. Структура на управление

Ръководството на Дружеството се състои от пет члена на Управителен съвет към 31 декември 2020 г.:

1. Андрей Александров
2. Орлин Пенев
3. Йоанис Коцианос
4. Атанас Узунов
5. Павлин Петков

Изпълнителни директори са: Андрей Александров, Павлин Петков, Орлин Пенев.

Надзорният съвет на Дружеството към 31 декември 2020 г. се състои от трима членове, а именно:

1. Димитър Желев
2. Даниела Корнелиус
3. Петрос Папаниколау

## 3. База за изготвяне на финансовия отчет

### (а) Приложими стандарти

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

### (б) 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“ – Намаляване на наеми във връзка с COVID-19** (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.)

**3. База за изготвяне на финансовия отчет, (продължение)**

**б) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството, (продължение)**

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.

**в) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството.**

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

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

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.)

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

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

**г) 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.). МСФО 17 ще има съществен ефект върху представянето на информацията във финансовите отчети на Дружеството. Дружеството е започнало подготовката на данни, системи и процеси, за да осъществи плавно и своевременно адаптиране към новия стандарт.

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.)

**4. База за оценяване**

Настоящият финансов отчет е изготвен съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи и пасиви, които са представени по справедлива стойност: активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, финансови активи на разположение за продажба, инвестиционни имоти, финансови инструменти, свързани с плащания на базата на акции. Задълженията по планове за дефинирани доходи се оценяват по нетната настояща стойност на задължението.

През 2020 г. Дружеството е направило някои презентационни промени в своите отчети с цел постигане на по-добро представяне на финансовата информация. За целите на съпоставимост сравнителната информация е съответно рекласифицирана.

**5. 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.

**6. Използване на приблизителни оценки и преценки**

Преценките и свързаните с тях 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 видни от и чрез други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

## 6. Използване на приблизителни оценки и преценки, (продължение)

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Преценките на ръководството при прилагането на МСФО са представени по-долу:

### а) Преценки:

Информация за преценки, използвани в счетоводните политики, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет е включена в следните приложения:

- Приложение 6 (а) Класификация на застрахователни договори;
- Приложение 6 (б) Признаване и оценка на застрахователни договори;
- Приложение 9 Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори;
- Приложение 10 Управление на финансовия риск.

### б) Несигурност в допусканията и оценките

#### *Несигурност в допусканията и оценките по отношение на застрахователните резерви*

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до застрахователните резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към застрахователните резерви, и се стреми стриктно да спазва законовите разпоредби. Те се изчисляват от екип от негови актюери-служители. Отговорният актюер е лицензиран от Комисията за финансов надзор.

Ръководството счита, че текущото ниво на застрахователните резерви е достатъчно. Информация за допусканията при изчисляване на застрахователните резерви е представена в Приложение 9 – Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори, а информация за резервите е представена в Приложение 33.

#### *Справедливи стойности*

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

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

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

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от 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 отчита и трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната (Приложение 12).

По-голямата част от финансовите инвестиции на дружеството са оценени по справедлива стойност. По-голямата част от тези справедливи стойности са определени като Ниво 1, съгласно показаната по-горе йерархия.

Инвестиционните имоти също се оценяват по справедлива стойност. Тяхната справедлива стойност се класифицира в Ниво 3, съгласно горната йерархия.

Повече информация за допусканията, направени в справедливите стойности и измерванията в техниките за оценка, за оценъчните критерии в рамките на Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности, допълнителна информация, включително информация за чувствителността към непазарни фактори, е включена в следните приложения:

Приложение 12 – Финансови инструменти

Приложение 26 – Инвестиционни имоти

## 7. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

### а) Класификация на застрахователни договори

Договори, за които Дружеството поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори. Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените индекси: лихва, пазарни цени на търгуеми ценни книжа, валутни курсове, кредитни рейтинги, кредитен индекси и други ценови индекси, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

### б) Премии

Записани премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, съзастраховане и активно презастраховане, които са сключени през годината, независимо дали те се отнасят изцяло или частично за финансовата година. Премиите се оповестяват брутно от платимите комисионни на посредници. Отстъпените презастрахователни премии се признават за разход в съответствие с получените презастрахователни услуги (Приложение 13).

### в) Сторнирани премии

Сторнирани премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, съзастраховане и активно презастраховане, за които има нарушение на Общите условия, които са неразделна част от застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през текущата година, намаляват brutния премиен приход на Дружеството (Приложение 13). Премиите сторнирани през текущата година, отразяващи корекция на премиен приход начислен в предходни години, се отразяват като разход на Дружеството в статията „обезценка на вземания“ (Приложение 21) и не коригират текущия брутен премиен приход.

### г) Пренос-премиен резерв

Пренесените премии са онези части от записаните премии през годината, които са свързани с периоди на застрахователен риск след датата на финансовия отчет. Пренос-премиеният резерв се изчислява по видове застраховки по метода на точната дата, като се отчита срока на застрахователните договори и вида на застрахователните премии (еднократни или разсрочени).

### д) Отсрочени аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи са свързани с придобиването на нов или подновяването на текущ застрахователен бизнес/договор. За отсрочени аквизиционни разходи (преки и косвени) се третира сумата на направените фактически аквизиционни разходи, които са приспадат при изчислението на пренос-премиения резерв. При това изчисление е приспаданата съответната част от начислените по полиците комисионни и косвени аквизиционни разходи, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтичат застрахователните договори.

Текущите аквизиционни разходи се признават в пълен размер като разход в печалби и загуби за текущия отчетен период (Приложение 19).

### е) Резерв за неизтекли рискове

Резерв за неизтекли рискове се изчислява в случаите, при които очакваната стойност на претенциите и разходите, които се отнасят до неизтеклия срок на полици в сила към отчетната дата, е по-голяма от пренос-премиения резерв на полиците след приспадането на отсрочените аквизиционни разходи (Приложение 33).

### ж) Резерв за бонуси и отстъпки

Резервът за бонуси и отстъпки се образува за посрещане на задълженията за плащане на суми, предназначени за застраховачи, застраховани, осигурени и за трети ползвачи се лица, под формата на бонуси и отстъпки, произтичащи от развитието на риска. Разходите, свързани със заделяне на резерв за бонуси и отстъпки, се признават печалбата или загубата в периода, в който е признат премиеният приход от застрахователната дейност. Освобождаването на резерва се отчита при плащане (Приложение 33).

## 7. Значими счетоводни политики, (продължение)

### з) Претенции

#### Претенции възникнали от общо застраховане

Претенции възникнали по отношение на общо застраховане включват обезщетения и разходи за обработката им, които са възникнали през финансовата година заедно с движението в резерв за предстоящи плащания (Приложение 18, 33).

#### и) Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания включва провизирани суми, които са формирани в резултат на оценката на Дружеството за крайния разход за уреждане на възникналите претенции, които са неплатени към отчетната дата, независимо дали са обявени или не, и свързаните външни и вътрешни разходи по тяхната обработка. Предстоящите плащания се оценяват като се преглеждат индивидуалните претенции и се начислява резерв за възникнали, но непредявени претенции, както и ефекта от вътрешни и външни предвидими събития, като промяна в политиката за обработка на претенции, инфлация, правни промени, минал опит и тенденции.

Делът на презастрахователи се оценява подобно на резерва за предстоящи плащания, и оценката на остатъчните и суброгирани вземания, се представят и оповестяват по отделно като активи. Възстановимите суми от презастрахователи се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за предстоящи плащания или уредени претенции, свързани с презастрахованата полица.

Ръководството счита, че брутният резерв за предстоящи плащания и съответния дял от резерва на презастрахователи са представени справедливо на база на наличната информация към момента на изготвяне на финансовите отчети.

Корекциите в резерва за предстоящи плащания, установени в предходни години се отразяват във финансовите отчети за периода, в който са направени корекциите, и се оповестяват отделно, ако са съществени.

Методите и оценките, които се използват за изчисляване на резерва подлежат на редовен преглед .

#### й) Презастраховане и съзастраховане

В обичайната си дейност, Дружеството цедира риск на презастрахователи с цел да намали нетните загуби, чрез диверсификация на риска си. Презастрахователната дейност не отменя директното задължение на Дружеството към застрахованото лице.

Цедираните премии и възстановените претенции се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) по брутна стойност.

Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск се отчитат като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която са възникнали съответните претенции.

Активите по презастраховане включват салда, които са дължими от презастрахователите за цедираните застрахователни задължения. Премии по активно презастраховане се признават като приход и се осчетоводяват като се счита, че презастраховането е директен бизнес, и се взема предвид класификацията на продукта на презастрахователния бизнес. Възстановимите суми от презастрахователи се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за предявени, но неизплатени претенции или уредени претенции свързани с презастрахования договор

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се преглежда за обезценка към всяка отчетна дата. Тези активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното му признаване, че Дружеството няма да може да възстанови всичките дължими суми и при положение, че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователи, може да бъде надеждно измерен (Приложение 21, 30).

Приходите от такси и комисионни по презастраховане включват суми за възстановени аквизиционни разходи по цедирани договори (Приложение 14). Те се признават съпоставимо с начислението на цедираната премия.

Приходите от такси и комисионни по съзастраховане включват суми за обслужване на съзастрахователни договори, когато Дружеството е водещ съзастраховател (Приложение 14). Те се признават при начислението на премията.

#### к) Приходи

Счетоводната политика във връзка с признаване на приходите по застрахователни операции е представена в приложение 6 б) за признаване и оценка на приходи по застрахователните договори

#### *Приход от такси и комисионни*

Приходите от такси и комисионни включват такси от договори за презастраховане и съзастраховане.

## 7. Значими счетоводни политики, (продължение)

### л) Доходи от инвестиции и инвестиционни имоти

Доходите от инвестиции включва: приходи от лихви (нетно), приходи от дивиденди, нетна печалба или загуба при освобождаване на финансови активи на разположение за продажба и рекласификацията на реализирана нетна печалба от преоценки, призната преди в друг всеобхватен доход, нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, нетни валутни курсови разлики (печалби или загуби) от финансови активи и финансови пасиви, обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания), приходи от наеми, както и печалбите и загубите от продажба на инвестиционните имоти, и от последващата им оценка по справедлива стойност. (Приложение 15).

Лихвените приходи или разходи се признават чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата на датата, на която Дружеството получи право на този дивидент.

Приходите от наеми от инвестиционни имоти, който се признава в текущата печалба или загуба на линейна база за срока на наемния договор.

### м) Разходи

#### *Аквизиционни разходи*

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени на посредници, агентски и брокери за сключване или подновяване на застрахователни полици, както и преки административни разходи (свързани с обработването на предложения за застрахователни полици и други документи, и по процеса по издаване на полиците и записването им в съответните регистри). Аквизиционните разходи се признават в печалбата или загубата в периода, в който съответните застрахователни полици са сключени (Приложение 19).

#### *Административни разходи*

Включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на дълготрайни материални и нематериални активи, разходи за външни услуги, разходи за реклама и маркетинг и разходи за материали, доколкото те не следва да бъдат представени като нетни разходи за комисионни, настъпили претенции и финансови разходи (Приложение 20).

### н) Сделки с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс на БНБ към отчетната дата. Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции са разликата между амортизираната им стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва за и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода (Приложение 12, 15).

Курсовите разлики, възникващи от превалутуирането във функционалната валута се отчитат в текущите печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутуирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба. Обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR) в съотношение BGN 1.95583 за EUR 1.0.

### о) Данъци върху дохода

Дружеството изчислява данък върху печалбата в съответствие с действащото законодателство. Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци.

Разходът за корпоративен данък върху печалбата се представя в текущата печалба и загуба, с изключение на този, който се отнася за отчетни обекти, които директно се представят в компонент на собствения капитал или на другия всеобхватен доход.

#### *(i) Текущ данък*

Текущият данък е провизорното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, изчислено прилагайки данъчните ставки, валидни за текущата, отчетна година, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също евентуални данъчни ефекти от дивиденди. Номиналната данъчна ставка в България за 2020 г. е 10 % (2019 г.: 10%).



## 7. Значими счетоводни политики, (продължение)

### о) Данъци върху дохода, (продължение)

#### (ii) Отсрочен данък

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на балансовия метод върху всички временни разлики между балансовата стойност на всички активи и пасиви, признати и оценени във финансовите отчети и съответните стойности на данъчните им основи, определени за данъчни цели.

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, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи печалби или облагаеми разлики, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се коригират в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчните ползи.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Към 31.12.2020 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2020 г. в размер на 10%.

### п) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

#### Признаване и оценка

##### Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването (дълготрайни материални активи) се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването и привеждането на актива в работно състояние.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат за целите на амортизирането отделно.

##### Последваща оценка

За целите на последваща оценка на машини, съоръжения и оборудване, Дружеството прилага модела на цената на придобиване и ги представя по цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

##### Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Последващи разходи, направени за подмяната на част от машини, съоръжения и оборудване, които са индивидуално счетоводно отразени, включително ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират само в случаите, при които е вероятно дружеството да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива. Всички останали разходи се отразяват в печалбата или загубата като текущ разход.

##### Печалби и загуби от продажба

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “Имоти, машини, съоръжения и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други приходи или „други разходи” на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината). (Приложение 25).

## 7. Значими счетоводни политики, (продължение)

### п) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, (продължение)

#### Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните активи за времето на очаквания срок на използване. Земите не се амортизират. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми (в години полезен живот) за текущия и сравнимия период:

- Подобрения на наети имоти	19 години
- Компютърно оборудване	2 години
- Друго оборудване	3 години
- Транспортни средства	4 години
- Стопански инвентар	7 години

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат от ръководството на Дружеството в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

#### Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) освен ако за дадения актив не е формиран преоценен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през другите компоненти на всеобхватния доход) освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

### Произведения на изкуството

#### Първоначално признаване

Произведенията на изкуството се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Произведенията на изкуството не се амортизират.

#### Последваща оценка

За целите на последваща оценка на произведенията на изкуството, Дружеството прилага модела на цената на придобиване и представя активите по цена на придобиване. Печалби и загуби при отписване на произведения на изкуството (определят се като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/ други разходи в текущите печалби и загуби.

### р) Нематериални активи

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка. Разходи, свързани с последващи изменения и поддръжка на нематериалните активи се капитализират само когато се увеличават бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в текущия период на тяхното възникване.

#### Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните активи за времето на очаквания срок на използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми (в години полезен живот), приложими и за съпоставимия период:

- Лицензи	2 години
- Софтуер	2 години
- Право за ексклузивно посредничество	5 години

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход за амортизации в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата).

## 7. Значими счетоводни политики, (продължение)

### с) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имотът (земята или сградата или част от сграда, или и двете), държан по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на имота, или двете. Инвестиционните имоти се оценяват по тяхната справедлива стойност към датата на финансовия отчет. Тя се определя с помощта на независим лицензиран оценител на годишна база. Всички печалби и загуби в резултат на промените в справедливата стойност се признават в текущата печалба или загуба (Приложение 26). Приходът от наеми от инвестиционни имоти също се признава в текущата печалба и загуба на Дружеството (Приложение 26). Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на инвестиционните имоти се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват към “нетен доход от инвестиционни имоти” в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината (в печалбата или загубата) (Приложение 26).

Когато дълготраен актив за собствена употреба се прехвърля в инвестиционен имот в следствие на промяна в неговото ползване, стойностната разлика възникваща към датата на трансфера като разлика между балансовата стойност на актива и справедливата му стойност се признават директно в капитала, „преоценъчен резерв”. При продажба на актива тази печалба се прехвърля директно в резерва „неразпределена печалба”, а загубите се признават в текущите печалби и загуби още при възникването им. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето.

Всички ефекти от инвестиционните имоти се отчитат в статията нетен доход от инвестиционни имоти в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата).

### т) Финансови активи и пасиви

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в 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) Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава финансовите активи от категории „заеми и вземания” 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 договорните 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. 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) Недеривативни финансови активи – оценяване

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

Финансов актив се класифицира към категорията „финансови активи по справедлива стойност в печалби и загуби, ако намерението на ръководството е и той е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Пряко свързаните разходи по сделката се признават директно в текущата печалба или загуба при възникването им. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, се оценяват текущо по справедлива стойност и всички свързани промени, включително доходи от лихви или от дивиденди, се отчитат в печалбата или загубата в статията „нетен доход от инвестиции” (Приложение 15).

## 7. Значими счетоводни политики, (продължение)

### г) Финансови активи и пасиви, (продължение)

#### (iii) Недеривативни финансови активи – оценяване, продължение

##### Финансови активи държани до падеж

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката по тяхното придобиване. След първоначално им признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент, намалена с направена обезценка.

##### 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, намалени с направена обезценка. Те включват: дял на презастрахователи в техническите резерви, вземания по финансов лизинг, вземания и други активи.

##### Банкови депозити

Банкови депозити са парични средства, предоставени на банки с договорен матуритет повече от 90 дни. Банковите депозити се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, включително начислената лихва.

##### Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в каса, по разплащателни сметки в банки и предоставени банкови депозити с падеж до 90 дни от датата на придобиването.

##### Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са придобити с цел държане за неопределен срок и които могат да бъдат продадени с цел покриване на ликвидни нужди или поради промени в пазарните условия.

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 трайна обезценка и валутни курсови разлики, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят като „резерв от преоценки по справедлива стойност“. Начислената лихва по финансовите активи на разположение за продажба се отчита като приход от лихви, калкулиран на база ефективен лихвен процент. Когато такива активи се отписват, сумата, натрупана в резерва, се рекласифицира в текущата печалба или загуба в статия „нетен доход от инвестиции“ (Приложение 15).

#### (iv) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

Финансов пасив се класифицира към категорията „финансови пасиви по справедлива стойност в печалби и загуби“, ако намерението на ръководството е и е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Пряко свързаните разходи по сделката се признават в текущата печалба или загуба при възникването им. Финансов пасив, отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби, се оценява текущо по справедлива стойност, като всички свързани промени, включително разходи за лихви, се отчитат в текущата печалба или загуба. Други не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално им признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

#### (v) Обезценка на недеривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка. Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към дружеството при условия, които дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

## 7. Значими счетоводни политики, (продължение)

### г) Финансови активи и пасиви, (продължение)

#### *(iv) Обезценка на недеривативни финансови активи*

За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. За значителен спад Дружеството приело 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

#### Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид всички индикатори и доказателства за обезценка на тези активи, както на индивидуално ниво за конкретния актив, така и на колективно (портфейлно) ниво. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се тестват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е конкретно идентифицирана и изкристализирала. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват само колективно за обезценка. Колективният тест се прави като се групират в портфейли активи със сходни характеристики на риска. При проверката на колективното (портфейлно) ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки спрямо предположенията, определени на базата на историческите зависимости и тенденции.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в текущата печалба и загуба и се отчита чрез корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие се възстанови, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през текущата печалба или загуба.

#### Финансови активи на разположение за продажба

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се признава чрез рекласификация на загубите натрупани в „резерва от справедлива стойност“ в текущата печалба или загуба. Рекласифицираната сума е разликата между цената на придобиване (нетно от изплащания на главница и амортизация) и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка призната преди в печалбата или загубата. Ако справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба в последствие се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно в текущата печалба или загуба.

#### *(v) Деривативни финансови инструменти*

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите задължения във връзка груповия план за стимулиране на служителите на Алианц СЕ. Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; като пряко свързаните разходи по сделката се признават в текущата печалба или загуба при възникването им. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като ефектите от промените се отчитат в текущата печалба или загуба в статия „нетен доход от инвестиции“ (Приложение 15).

#### *(vi) Оценка по справедлива стойност*

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива на повтаряща се (ежегодна) база са финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансовите активи на разположение и за продажба, инвестиционните имоти, вземания и задължения по финансов лизинг.

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 директни борсови цени на активен 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 осигуряват непрекъсната ценова информация.

## 7. Значими счетоводни политики, (продължение)

### г) Финансови активи и пасиви, (продължение)

#### (vi) Оценка по справедлива стойност, (продължение)

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 конкретна сделката, т.е. справедливата стойност на прехвърленото или получено възнаграждение.

Ако дружеството определи, че справедливата стойност при първоначално признаване се различава от цената на сделката и няма доказателство за справедливата стойност чрез борсова цена на сходен актив или пасив, нито тя се базира на техника на оценяване, която използва данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се оценява по справедлива стойност, коригирана да разсрочи разликата между справедлива стойност при първоначално признаване и цената на сделката. В последствие тази разлика се признава в текущата печалба и загуба разсрочено на подходяща база за живота на инструмента но не по-късно от момента, когато оценката може изцяло да се подкрепи от наблюдаеми пазарни данни или сделката е приключена. Ако активът или пасивът, който се оценява по справедлива стойност има цена „купува“ и цена „продава“, тогава дружеството оценява активите и дългите позиции по цена „продава“, а пасивите и къси позиции по цена „купува“. Последващата оценка на дългови инструменти се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден на съответния месец.

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

### у) 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 на парите във времето е съществен, провизиите се определят чрез дискотиране 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.

Търговските и други задължения се отчитат обичайно по цена на придобиване.

### ф) Вземания по записани премии и други вземания

Вземанията се отчитат по цена на придобиване намалени с натрупаната им обезценка. Разходите за обезценка на несъбираеми вземания се признават в текущата печалба и загуба, по статия „Разходи за обезценка на вземания“.

Дружеството признава правото на регрес, а именно да възстанови извършено от него застрахователно плащане от застрахования или от трето лице, което е частично или изцяло отговорно за вредата в момента, в който щетата е уредена. Вземането се отчита като вземане от съответното трето лице.

### х) Лизинг

#### Финансов лизинг

##### Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок. Дружеството няма задължения по финансов лизинг.

## 7. Значими счетоводни политики, (продължение)

### х) Лизинг, (продължение)

#### Финансов лизинг, (продължение)

##### *Лизингодател*

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на стоките на лизингодателя и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба.

Признаването на заработения финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

### ч) Доходи на наети лица

#### *Краткосрочни доходи на наети лица*

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България. Задълженията по краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като текущ разход, когато свързаните с тях трудови услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от предоставени от служител услуги и задължението може да се оцени надеждно. Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупваните се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

#### *Планове с дефинирани вноски*

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

Задължението на Дружеството, по отношение на планове с дефинирани доходи, е ограничено до законовото изискване по Кодекса на труда да заплати на служителите сума, равна на две или шест месечни заплати при пенсиониране, в зависимост от трудовия стаж. Сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в текущия и предходни периоди, се прогнозира и тази сума се дисконтира с подходящ дисконтов процент, базиран на доходността към датата на отчитане на държавни облигации със съответен кредитен рейтинг, които имат падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква да бъдат изплатени обезщетенията.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран вътрешен актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи, като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Преоценките на нетното задължение по планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалбата или загубата, които се признават в компонент на друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в текущата печалба или загуба.

#### *Доходи при напускане*

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.



## 7. Значими счетоводни политики, (продължение)

### ч) Доходи на наети лица, (продължение)

#### Доходи при напускане, (продължение)

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

#### Плащане на базата на акции

Дружеството участва в Групов план за стимулиране на служителите на Алианц СЕ и неговите дъщерни дружества, съгласно който ключови членове на ръководството на Дружеството имат право да получат плащания на базата на акции в Алианц СЕ, крайното контролиращо лице.

При този Групов план сделките с плащания на базата на акции се уреждат в парични средства. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Дружеството между датата на отпускане и датата на изпълнение на условията. Справедливата стойност на задължението към служителите по отношение на тези правата върху акции, които се уреждат в парични средства, се признава като текущ разход по статията „разходи за персонал“ със съответното увеличение на задължението за периода, през който служителите безусловно придобиват правото на плащане. Задълженията се оценяват към всяка отчетна дата по справедлива стойност на съответните акции, както и към датата на плащане. Всякакви промени в справедливата стойност на задължението се признават също към „разходи за персонал“ в текущата печалба или загуба.

Във връзка с тези задължения Дружеството притежава опции, отчитани по справедлива стойност, която се определя в съответствие с политиката на Алианц СЕ.

## 8. Управление на застрахователния риск

### а) Цели и политики за управление на застрахователния риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството, е да поема риска от загуба от лица или организации, които са преки субекти на риска. Такива рискове могат да бъдат свързани със задължение, финансови или други рискове, произтичащи от дадено застрахователно събитие. Дружеството е изложено на несигурност, свързана с времето и размера на претенциите по договора. Дружеството също така е изложено на пазарен риск чрез застрахователните и инвестиционните си дейности.

Дружеството управлява застрахователния си риск чрез ограничения на застрахователните лимити, процедурите за одобряване на трансакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методите за ценообразуване, централизирано управление на презастраховането и мониторинг на възникващите въпроси.

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователните рискове, както за индивидуалните видове застраховани рискове, така и за общите рискове. Тези методи включват модели за измерване на вътрешния риск, анализи на чувствителността, сценарийни анализи и стрес тестове.

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

От 01.01.2016 г. ЗАД „Алианц България“ АД прилага изискванията на Директивата Платежоспособност II, която въвежда рисковно-базиран подход за управление на рисковете, на които е изложено дружеството, включително и застрахователния риск. Въведена е рамка за вътрешен контрол за управление на застрахователния риск посредством три линии на защита. Първа линия на защита е функцията осъществяваща подписваческа дейност, разработване на продуктите и ценообразуването им. Като втора линия на защита е създадена независима функция за управление на риска с директна линия на докладване към Управителния Съвет на Дружеството, която задава рисковата рамка, лимити, рисковия апетит на Дружеството и осъществява надзор върху рисковете, на които е изложено Дружеството, както и предлага мерки за тяхното смекчаване. Трета линия на защита е Вътрешния Одит, които извърша мониторинг на първа и втора линия на защита. В Дружеството има създаден Комитет по управление на риска като помощен управленски орган към Управителния съвет (УС), който носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Дружеството. Комитетът за Управление на Риска приема набор от Политики, Процедури и Правила за ефективното управление на рисковете – например Политика за Управление на Риска, Рискава Стратегия на Дружеството, Политика за Собствена Оценка на Рисковете и Платежоспособността, Политика за Управление на Капитала.

## 8. Управление на застрахователния риск, (продължение)

### а) Цели и политики за управление на застрахователния риск, (продължение)

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

Разработена е система от подписвачески, инвестиционни и свързани с уреждане на претенции лимити с оглед ефективно управление и избягване на големи рискове, както и концентрацията на такива. Наблюдението и прогнозирането на евентуалните изменения в рисковата рамка се извършват на текуща база като периодично се изготвят съответните мониторингови отчети, стрес тестове и сценарийни анализи. В процеса по измерване и оценка на рисковете се прилагат количествени модели, базирани върху модела - Рисков капитал изчислен по стандартната формула на ЕЮРА, както и качествени модели за оценка на нематериалните и репутационни рискове.

### б) Стратегия по сключване на полиците

Подписваческата стратегия на Дружеството има за цел постигането на разнообразие от застрахователни продукти, за да се осигури балансиран портфейл и се основава на голям портфейл от сходни рискове няколко години подред и като такъв, се очаква това да намали променливостта на резултата.

Подписваческата дейност се наблюдава и докладва ежедневно по линиите на бизнес Каско и Гражданска отговорност, а по останалите линии Управление “Вътрешен одит на Дружеството” извършва регулярни и тематични проверки и докладва резултатите на създадената Комисия по санкции към Алианц България Холдинг. Ежемесечно се изготвя общ доклад до ръководството за текущите резултати от дейността на Дружеството.

Подписваческата стратегия е представена в годишния бизнес-план, който включва подписваческите линии на бизнес, в които Дружеството сключва застраховки. Тази стратегия се прилага от отделните лица подписвачи посредством подробни инструкции за подписваческата дейност, които включват лимити които всеки подписвач трябва да спазва според размера на бизнеса, класа бизнес, територията и отрасъла, за да постигне приемливо ниво на риска в рамките на портфейла. Съществува стройна система от подписвачески лимити въведени от ръководството за всяка линия на бизнес. Договорите по общо застраховане могат да бъдат краткосрочни, абонаментни и годишни. Подписвачите имат правото да откажат подновяване или да променят условията на договора при подновяването му.

### в) Презастрахователна стратегия

В своята презастрахователна политика Дружеството стриктно спазва принципите и правилата определени от Алианц СЕ, Германия за осигуряване на качествена презастрахователна програма и надеждно пласиране на презастрахователните договори. Тези правила и принципи са задължителни за всички дъщерни компании на Алианц СЕ и се прилагат по отношение на всички видове презастрахователни договори. Презастрахователната политика на Дружеството следва следните основни принципи и правила:

### г) Анализ на експозицията

- за всяка отделна линия на бизнес се осъществява анализ на портфейла, включително – брой полици, застрахователни суми, лимити на отговорност, вероятна максимална щета (където е приложимо);
- анализ на развитието на премийния приход и изплатените претенции за максимално възможен период назад във времето;
- количествена оценка на позицията включваща:
  - определяне на възможното акумулиране на риска, включително и по отношение на природни бедствия чрез използване на програмни продукти и модели на Алианц СЕ;
- оценка на кредитния риск - съществуващи вземания от презастрахователи;
- анализ на възможни сценарии за претенции, нанесени от едно събитие, на различни линии на бизнес;
- оценка на честотата на претенциите за всяка линия на бизнес;
- стриктно спазване на всички законови изисквания и специално изискванията по отношение на границата на платежоспособност;
- оценка на възможни акумулации, свързани с някои съвременни тенденции на развитие на застрахователните пазари – рискове, свързани с тероризъм, електро-магнитни полета, генно модифицирани организми, интернет и т.н.

## 8. Управление на застрахователния риск, (продължение)

### г) Анализ на експозицията, (продължение)

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетната експозиция на Дружеството.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се изваждат разходите за обезценки в резултата на случай на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството анализира текущо финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти. В Дружеството са въведени строги правила за избор на презастрахователи. Изборът се концентрира върху презастрахователи с висок кредитен рейтинг. На тримесечие се следи развитието на презастрахователната програма и текущата ѝ адекватност. Дружеството използва презастрахователни споразумения с различни презастрахователи, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие.

### д) Определяне на самозадържането

За всяка отделна линия на бизнес се определя оптимално самозадържане за отделен обект, за събитие и в агрегат. Основните фактори, които се вземат в предвид са:

- размера на собствения капитал;
- граница на платежоспособност;
- обем, вид и разпределение на обектите в конкретния портфейл за конкретната линия на бизнес;
- конкретните условия на международните презастрахователни пазари и възможностите за постигане на допълнителна икономическа ефективност.

### е) Необходим капацитет по презастрахователните договори

Необходимият капацитет (лимит) по всеки един презастрахователен договор съответства на:

- съществуващите експозиции;
- структурата на портфейлите по отделните видове линии на бизнес и планираните подписвачески лимити за всеки отделен обект, за събитие и в агрегат;
- общите условия, определения и изключения по предлаганите застрахователни продукти;
- резултатите от прилаганите модели за определяне на акумулацията по рискове, свързани с природни бедствия;
- честотата на претенциите по отношение възможния брой на възстановяване на покритието по непропорционалните презастрахователни договори;
- конкретните условия на международните презастрахователни пазари и възможностите за постигане на допълнителна икономическа ефективност.

### ж) Сигурност на презастрахователите

В съответствие с принципите и правилата, определени от Алианц СЕ, пласирането на презастрахователните договори се осъществява при стриктно спазване на изискванията за минимален рейтинг на презастрахователите както следва:

- минимален рейтинг А+ по Стандарт и Пуърс за дългосрочен бизнес;
- минимален рейтинг А по Стандарт и Пуърс за краткосрочен бизнес.

### з) Администриране на презастрахователните договори

При сключване и администриране на презастрахователните договори се спазват следните задължителни изисквания:

- спазване на всички законови разпоредби, както и правилата и принципите на Алианц СЕ;
- преглед на минимално необходимите клаузи по всеки един презастрахователен договор;
- стриктно и навременно спазване на всички договорени процедури и поети задължения към презастрахователи;
- коректно и точно документиране на целия процес;
- осигуряване на необходимата координация между отделните звена в Дружеството за осигуряване изпълнението на презастрахователните договори.

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

## 8. Управление на застрахователния риск, (продължение)

### и) Условия на застрахователните договори

Условията на застрахователните договори, които имат съществен ефект върху сумата, времето и несигурността от бъдещи парични потоци, произтичащи от застрахователните договори са изложени по-долу.

#### *Характеристики на продуктите*

Дружеството работи по утвърдения списък на Комисията за финансов надзор с разрешени застраховки, които са групирани в 18 групи. Застрахователните договори се разделят основно на две големи групи: Общо застраховане и Автомобилно застраховане. В Общо застраховане са включени застраховките Имущество, Отговорности и Морско, авиационно и транспортно застраховане.

Автомобилното застраховане включва застраховките Каско, Гражданска отговорност и Автоасистанс.

#### *Автомобилно застраховане*

Дружеството сключва застраховки “Каско”, “Гражданска отговорност” на автомобилистите, “Злополука на местата в МПС” и “Помощ при пътуване – Автоасистанс” за България и чужбина.

Покриваните рискове обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа.

Принадлежността на ЗАД „Алианц България“ АД към „Алианц СЕ” осигурява на застрахованите лица компетентна и своевременна помощ и при настъпване на застрахователно събитие в чужбина.

Условията и изискванията по застраховките, сроковете за регистрация и ликвидация на претенциите са изцяло съобразени със законовите изисквания.

Създадена е гъвкава тарифна политика, която отчита комбинирано фактори като техническите параметри на застраховащите се МПС – от една страна и данните за техните собственици и водачи – от друга.

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

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

#### *Имуществено застраховане*

Дружеството сключва застраховки на имущество срещу пожар, природни бедствия, кражба чрез взлом и други обичайни рискове. Условията са разработени с отчитане на нуждите на потребителите от съответните сегменти, вкл. физически лица, малки и средни предприятия, и крупни индустриални обекти. При застраховки на крупни обекти, които не са познати досега, се извършва предварителна оценка на риска. Условията на застраховките, вкл. срокове за обявяване на претенции и плащане на обезщетения, и др., са в съответствие с нормативната уредба. Системата за тарифиране дава възможност за предоставяне на отстъпки при благоприятни рискови фактори и липса на претенции за предходен период.

Дружеството предлага и голям брой продукти по застраховки на обща гражданска отговорност и професионални отговорности (вкл. на нотариуси, адвокати, медицински професии и др.), голяма част от които задължителни по силата на нормативен акт.

Подписваческата дейност е обезпечена от надеждно договорно презастраховане с достатъчен капацитет, както и от факултативно презастраховане, ако се окаже необходимо в конкретен случай.

## 8. Управление на застрахователния риск, (продължение)

### и) Условия на застрахователните договори, (продължение)

#### *Злополуки и Помощ при пътуване*

Застраховките “Злополуки” покриват рисковете смърт, трайна и временна нетрудоспособност от злополука. Оценката на риска по отделните видове застраховки се извършва текущо, периодично и инцидентно. Текущата оценка на риска се осъществява от една страна, чрез регламентирано задължение на посредниците да съгласуват сключването на застраховки с методолозите в ЦУ и от друга чрез месечен анализ на техническите резултати.

Периодична оценка на риска се извършва чрез анализ на застрахователната информация за развитието на отделните видове застраховки - премиен приход, платени и предстоящи претенции, административни разходи, за сравнително дълъг период от време - 3 до 5 години.

Инцидентна оценка на риска - такава оценка на риска се извършва по необходимост в случай на резки промени (положителни или отрицателни) в развитието (резултатите) по отделен вид застраховка. Оценката се извършва чрез анализ на застрахователната информация, вътрешните и външни фактори, влияещи на продажбата на застраховката и развитието на рисковете (шетимостта).

Премията се определя в процент или на ден (за медицинските разноски) и размерът и зависи от застрахователната сума (лимита), срока на застраховката и територията на валидност.

Бонуси и завишения на премията са предвидени в тарифните условия по отделните видове застраховки и са свързани с такива фактори, като обем (брой застраховани), извършване на определен вид дейност (рисков клас), възраст, повишен риск и други.

### й) Управление на рисковете, свързани със застраховане

Ключовите рискове свързани с тези продукти са подписвачески риск, риск от конкуренция, и рискът от претенции (включително променливото проявление на риска от природни бедствия). Дружеството може още да бъде изложено на риска от нечестни действия от страна на държателите на полици.

Подписваческият риск е рискът Дружеството да не начислява премии съответни на различните обекти, които застрахова.

Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност, срок на владение на имуществото и пр.

Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск и се изготвят месечни отчети, които показват ключовите концентрации. Дружеството използва определен брой инструменти за моделиране, за да контролира концентрацията. Регулярно се измерва ефективността на презастрахователните програми и нетната рискова позиция на Дружеството.

### к) Концентрация на застрахователен риск

Становището на ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имущества и автомобили в портфейла на Дружеството.

Извършва се системно оценка на риска от страна на риск мениджъра в управление “Общо застраховане” и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми както по групи клиенти, така и по региони.

## 8. Управление на застрахователния риск, (продължение)

### л) Процес на уреждане на претенции, (продължение)

Таблицата за развитие на шетимостта, представена по-долу, се оповестява с цел определяне на оценки на резерва за предявени, но неизплатени претенции, включени във финансовия отчет в контекст, който позволява сравнение на развитието на резерва за предявени, но неизплатени претенции с отчетените резерви през предходните периоди. Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и повече информация се събира за честотата и размера на неплатените претенции. В долната част на таблицата се представя равнение на резерва за предявени, но неизплатени претенции, включени в отчета за финансовото състояние и оценката на общите искове. Таблицата за развитие на шетимостта, представена по-долу, се оповестява с цел определяне на оценки на резерва за предявени, но неизплатени претенции, включени във финансовия отчет в контекст, който позволява сравнение на развитието на резерва за предявени, но неизплатени претенции с отчетените резерви през предходните периоди.

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

Независимо че информацията в таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценките на неплатените претенции, използвани в минали години, потребителите на този финансов отчет трябва да внимават да не се допусне екстраполиране на недостиг от минали отчетни периоди върху текущите резерви за предявени, но неизплатени претенции. Дружеството смята, че резервите за предявени, но неизплатени претенции са достатъчни към края на 2020 г. и 2019 г.

	Година на възникване на събитията																	Общо
	1994-2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
В края на годината на възникване на щетата	30 258	18 745	25 409	31 587	40 669	21 528	19 630	18 851	35 470	17 113	61 984	28 261	31 378	56 288	26 554	37 556	22 662	523 943
1 година по-късно	34 523	20 636	28 612	33 150	43 537	22 749	21 159	20 045	42 694	18 496	64 984	31 334	33 509	59 233	29 975	40 532		545 168
2 години по-късно	35 607	20 900	30 052	33 766	44 649	23 129	21 830	20 124	43 171	19 811	66 267	32 274	34 101	60 068	30 477			516 226
3 години по-късно	35 921	21 132	30 262	34 386	44 965	23 271	21 880	21 777	43 342	20 588	66 540	32 750	35 311	60 391				492 515
4 години по-късно	36 556	21 386	32 984	34 456	45 170	23 963	21 892	21 898	43 377	20 601	67 312	33 700	35 506					438 800
5 години по-късно	37 168	21 555	33 171	34 456	45 393	23 963	22 310	22 259	43 773	21 303	67 598	34 520						407 469
6 години по-късно	37 177	21 555	33 219	35 181	45 394	24 113	22 353	22 259	43 912	21 567	67 676							374 406
7 години по-късно	37 177	21 555	33 219	35 181	45 394	24 113	22 353	22 345	44 031	21 567								306 935
8 години по-късно	37 177	21 591	33 219	35 181	45 394	24 113	22 353	22 383	44 031									285 442
9 години по-късно	37 177	21 591	33 219	35 181	45 394	24 113	22 357	22 383										241 415
10 години по-късно	37 177	21 591	33 219	35 181	45 394	24 113	22 360											219 035
11 години по-късно	37 177	21 591	33 219	35 181	45 394	24 113												196 675
12 години по-късно	37 177	21 591	33 219	35 246	45 394													172 627
13 години по-късно	37 177	21 591	33 219	35 246														127 233
14 години по-късно	37 177	21 591	33 219															91 987
15 години по-късно	37 177	21 591																58 768
Общо оценка на обезщетенията (Висящи щети)	37 177	21 591	33 219	35 246	45 394	24 113	22 360	22 383	44 031	21 567	67 676	34 520	35 506	60 391	30 477	40 532	22 662	598 844
Кумулативни плащания към настоящия момент (Изплатени претенции)		23 264	27 610	29 789	43 452	25 021	23 157	21 100	35 039	19 673	65 196	29 678	27 441	33 349	26 075	27 155	0	457 000
Брутна сума на резерва за предстоящи плащания към 31.12.2020	356	-1 673	5 609	5 458	1 942	-908	-797	1 282	8 992	1 894	2 479	4 841	8 065	27 042	4 461	13 377	22 662	105 024

\* Посоченият размер на брутната сума на резерва за предявени, но неизплатени претенции не включва заделени разходи за уреждане на щети в размер на 6,368 хил.лв.

## 8. Управление на застрахователния риск, (продължение)

### л) Процес на уреждане на претенции, (продължение)

През 2020 година има 36 възникнали претенции надвишаващи 100 хил.лева по Имуществени Застраховки, Каско, Гражданска Отговорност, Застраховки на Финансови Рискове, Обща Гражданска Отговорност и Застраховка на плавателни съдове. Най-голямата щета е с размер 756 хил. лев по застраховка „Професионална Отговорност на Строители“. Втората по големина възникнала щета през 2020 е с размер 588 хил. лева по застраховка „ГО на МПС“. Общият брутен размер на загубите по големи щети е 6,390 хил. лева. Делът на презастрахователя в загубите по големите щети е 100 хил лева.

Към 31.12.2020 г. е образуван резерв за разходи за уреждане на щети в размер на 6,368 хил. лева във резерва за предявени, но неизплатени претенции (3,405 хил.лева разпределени и 2,963 хил. лева неразпределени).

## 9. Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори

### а) Процес за определяне на основните допускания

Преценките на Дружеството за отчетените и неотчетените загуби и определянето на застрахователните резерви и възстановимата стойност на дела на презастрахователи се преглеждат и обновяват постоянно, като корекциите от този преглед се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) на Дружеството. Процесът се основава на основното допускане, че миналият опит, коригиран с ефекта от текущите обстоятелства и трендове е подходяща основа за предвиждане на ефекта от бъдещите събития.

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на неутралните приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени като се използват задълбочени проучвания, които се провеждат годишно.

Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни цени или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите пазарни тенденции и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на претенциите се правят по-предпазливи допускания.

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

Използваните основни методи за изчисляване на задължения по застрахователни договори не са променени спрямо предходни периоди и са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по линии бизнес. Основният метод или комбинацията от методи, които се използват се различават по годината на възникване на застрахователната претенция, линия бизнес и наблюдаваното историческо развитие на щетимостта.

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

Такива причини могат да бъдат:

- Промени в бизнес процесите, които имат влияние върху развитието и записването на възникналите и платените претенции (напр. промени в процедурите на заделяне за предстоящите претенции)
- Икономически, юридически, политически и социални тенденции (резултиращи в различни от очакваните нива на инфлация)
- Промени в структурата на бизнеса
- Случайни флукуации, вкл. влиянието на съществени загуби.

Брутният резерв за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по видове застраховки чрез прилагане на статистически методи, отчитащи тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, квотата на щетимост и инфлационните процеси, съобразно индивидуалните характеристики на застраховката.

В зависимост от историческите данни за предявени претенции (изплатени претенции и неуредени претенции) за отделните видове застраховки, резервът за възникнали, но непредявени претенции е изчислен чрез прилагане на следните статистически методи:



## 9. Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори, (продължение)

### а) Процес за определяне на основните допускания, (продължение)

- Верижно–стълбов метод и негови модификации като се използват изплатени претенции;
- Верижно–стълбов метод и негови модификации като се използват предявени претенции;
- Метод на Bornhuetter–Ferguson като се използват изплатени претенции;
- Метод на Bornhuetter–Ferguson като се използват предявени претенции.
- Метод на Cape Cod като се използват изплатени претенции;
- Метод на Cape Cod като се използват предявени претенции;
- Методът на средния разход по щета.

Изчислението на резервът за възникнали, но непредявени претенции се извършва с помощта на софтуера ResQ. За подобрение на оценките за периодите, където няма достатъчно исторически данни е използвана логаритмично-линейна апроксимация и линейна апроксимация на коефициентите на развитие.

Въз основа на получените резултати, прогнозната квота на щетимост, след анализ на тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, размера на изплатените претенции, размера на предстоящите претенции, отчитане на инфлационните процеси и съобразно индивидуалните характеристики на портфейла по застраховката беше направен избор на метода, по който да се изчисли размера на резерва за възникнали, но непредявени претенции.

Съобразно сключените презастрахователни договори се образува дял на презастрахователя в резерва за предявени но не изплатени претенции.

### б) Основни допускания

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на резерва за неизтекли рискове са очакваните квоти на щетимост за последните периоди на възникване на претенциите за отделните видове застраховки. Тези показатели се използват за оценка на резерва за неизтекли рискове за периода 2009 г. – 2020 г. Общата брутна квота на щетимост към 31.12.2019 г. е 56.5%. Общата квота на щетимост към 31.12.2020 г. е 45.7%.

Стойността на резервите на предстоящите претенции включва неизплатените задължения с настъпил падеж и очаквания размер на предявените, но неизплатени претенции, а резервът за възникнали и необявени претенции се определя като се използват методите, описани в Наредба №53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на резерва за неизтекли рискове са очакваните квоти на щетимост за последните периоди на възникване на претенциите за отделните видове застраховки. Тези показатели се използват за оценка на резерва за неизтекли рискове за периода 2009 г. – 2020 г. Общата брутна квота на щетимост към 31.12.2019 г. е 56.5%. Общата квота на щетимост към 31.12.2020 г. е 45.7%.

### в) Промени в допусканията и чувствителност към промени на основните променливи

Сумата на брутните резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но необявени претенции за 2020 г. е 152,267 хил. лева и за предходния застрахователен период е 150,678 хил. лева, което представлява увеличение с 1,589 хил. лева спрямо миналогодешната им оценка. Увеличението основно се дължи на повишението на резерва за възникнали, но необявени претенции с 13,303 хил. лева. Част от това увеличение се дължи на увеличението на резервът за разходи за уреждане на претенции за брутните резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но необявени претенции, който се е увеличил с 1,833 хил. лева от 8,745 хил. лева през 2019 до 10,578 хил. лева през 2020 г.

При застраховки Каско, Гражданска отговорност на МПС и Пожар и природни бедствия, основните допускания са променени отчитайки промените в премийния приход и условията по застрахователните полици, вземайки под внимание очакваното развитие на риска.

Брутната квота на щетимост по трите линии бизнес е както следва:

Линия бизнес	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Каско	46.17 %	52,49 %	48,70 %
Гражданска отговорност на МПС	90.15 %	67,89 %	71,62 %
Пожар и природни бедствия	4.28 %	72,91 %	45,45 %

Квотата на щетимост по застраховка Гражданска отговорност на МПС:

- през 2020 г. е 90.15 %, което се дължи на негативното развитие на една голяма щета в чужбина с година на събитие 2018 г. и повишението на резерва за възникнали но непредявени претенции.

**9. Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори, (продължение)**

**в) Промени в допусканията и чувствителност към промени на основните променливи, (продължение)**

- през 2019 г. е 67.89 %, което се дължи на извършеното увеличение на премията в края на 2018 г. с положителен ефект върху средната премия за 2019 г., както и доброто развитие на щетите от предходни години.

Задължения по застрахователни договори, свързани с общо застраховане се изчисляват въз основа на текущи допускания. Дружеството изчислява тест за адекватност на задълженията, като не се установяват допълнителни задължения по възникнали, но неуредени претенции.

**г) Тест за адекватност на задълженията**

Резервът за неизтекли рискове се изчислява според изисквания на наредба 53. Резервът за неизтекли рискове се изчислява на основата на очакваните разходи за претенции и оперативните разходи, които се очаква да възникнат след края на отчетния финансов период по договори, сключени преди тази дата през последните дванадесет месеца (подписваческа година), доколкото тяхната прогнозна стойност превишава пренос-премийния резерв и изискуемите премии по тези договори.

- По застраховка „Гражданска Отговорност“ на автомобилистите, когато сумата от очакваната крайна загуба и оперативните разходи по класа застраховка за съответната подписваческа година надвишават спечелената премия, се заделва резерв за неизтекли рискове в размер, равен на разликата между очакваната крайна загуба и оперативните разходи, от една страна, и заделения пренос-премийен резерв, от друга.
- По останалите застраховки дружеството образува резерв за неизтекли рискове, когато за последните три години, включително текущата, брутният технически е отрицателен.

В края на 2020 година няма застраховки за които, има отрицателен технически резултат в 3 последователни години.

Комбинираната квота по застраховка „Гражданска Отговорност“ на автомобилистите за последната подписваческа година е 97,43% , а на целия портфейл е 89.17%. Поради тази причина дружеството не е заделило резерв за неизтекли рискове в края на 2020 г.

**д) Анализ на чувствителността**

*Формулировка на шокови сценарии:*

Шоковите сценарии включени в Приложенията „Анализ на чувствителността“ са формулирани от Алианц СЕ, като стандарт на Групата за измерване на хипотетични пазарни движения от всички компании на Алианц. Движенията на пазара се определят на базата на моменти шокове, прилагани за единични рискови фактори.

Промените в пазарната стойност на баланса, се дължат на допускания за движения на капиталовите пазари, пазарите за недвижими имоти и лихвените равнища – безрисковите /суап/ криви и увеличаване на кредитния спред:

- Намаление в стойността на недвижимите имоти с 30%
- Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.
- Намаление на лихвените проценти със 100 б.п.
- Увеличение на кредитния спред със 100 б.п.

В оценката на пазарните сценарии свързани с промени в срочната структура на лихвените проценти, Дружеството оценява ефектът както върху инвестициите от страната на актива, така и от страната на Най-добрата прогнозна оценка на застрахователните задължения, в следствие на спада в безрисковите /суап/ криви използвани за дисконтиране, от страната на пасива.

Резултатите за промяната в пазарните стойности на активите и пасивите се изчисляват от вътрешната система за анализ на риска /FRP/. Генерираните делти се прилагат върху пазарните стойности на съответните активи и пасиви, които са чувствителни към конкретното изменение.

Ефектът от промяна в пазарната стойност на финансовите активи на разположение за продажба се отчита в капитала на Дружеството.

Ефектът от промяна в лихвените равнища върху пасива е изчислен на база промяна в безрисковите /суап/ криви (+/-1%) използвани за дисконтиране на паричните изходящи потоци формиращи резервите на дружеството.

- Стрес тест сценариите върху застрахователните рискове включват завишение от 10% в застрахователните задължения на Дружеството произтичащи от разходи, откупи и смъртност. Ефектите се отчитат еквивалентно, както върху собствените средства, така и върху печалбата.

9. Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори, (продължение)

д) Анализ на чувствителността, (продължение)

- Намаление в стойността на недвижимите имоти с 30%
- Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.

Формулировка на шокови сценарии:

Ефекти /В хиляди лева/	31 декември 2020 г.		31 декември 2019 г.	
	Капитал	Печалба	Капитал	Печалба
<b>Базови позиции</b>	<b>121,274</b>	<b>21,765</b>	<b>103,705</b>	<b>18,232</b>
<b>Допускания за развитие на пазарни рискове</b>				
Спад в стойността на недвижимите имоти с 30%	(4,956)	(4,956)	(5,597)	(5,597)
Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.	(3,215)	-	(3,199)	-
Намаление на лихвените проценти със 100 б.п.	3 414	-	3,462	-
Увеличение на кредитния спред със 100 б.п.	(5,946)	-	(5,640)	-
<b>Допускания за развитие на застрахователни рискове</b>				
Застрахователно събитие (Катастрофично събитие и две материални претенции)	(6,356)	(6,356)	(5,379)	(5,379)
Увеличение на средната щета с 10%	(10,711)	(10,711)	(9,949)	(9,949)

Горе посочените шокови пазарни сценарии са формулирани от Алианц СЕ, като стандарт на Групата за измерване на влиянието на хипотетични пазарни движения и се прилагат от всички компании на Алианц. Хипотетичните движения на пазара се определят като моментни шокове върху единични рискови фактори. Промените в стойността на баланса, се дължат на хипотетични движения на капиталовите пазари, безрисковите /суап/ криви, или увеличаване на кредитния спред.

Дружеството не очаква и не симулира ефект от промяна на курса на долара и швейцарския франк върху печалбата. Дружеството има добро валутно съответствие между активи и пасиви, като по този начин позициите във валути, различни от български лева или евро са предмет на естествен хедж.

При симулирано намаление на лихвените проценти със 100 б.п. се наблюдава положително влияние върху собствения капитал, т.к се увеличава преоценъчния резерв на Дружеството с размера на увеличената стойност на облигациите. Реципрочните резултати се получават при увеличение на лихвените нива със 100 б.п. Не се наблюдава ефект върху печалбата на Дружеството.

При симулирано увеличение на кредитния спред със 100 б.п. се наблюдава намаление на собствения капитал на компанията. Не се наблюдава ефект върху печалбата на Дружеството.

При симулацията за развитие на застрахователни рискове се наблюдава въздействие в посока към намаление на стойността на капитал и печалбата на Дружеството. В симулацията са взети предвид исторически данни от последните пет отчетни периода, за претърпени катастрофично събитие и две материални претенции по имуществено застраховане. Отчитайки актуалната презастрахователна програма на Дружеството, нетното самозадържане ще е в размер на 6,356 хил. лева. Отчетеното повишение на чувствителността към подобен сценарий, отговаря на политиката на Дружеството към постепенно увеличение на самозадържанията по презастрахователните договори.

Горе посочените шокови пазарни сценарии са формулирани от Алианц СЕ, като стандарт на Групата за измерване на влиянието на хипотетични пазарни движения и се прилагат от всички компании на Алианц. Хипотетичните движения на пазара се определят като моментни шокове върху единични рискови фактори. Промените в стойността на баланса, се дължат на хипотетични движения на капиталовите пазари, безрисковите /суап/ криви, или увеличаване на кредитния спред.

## 10. Управление на финансовия риск

### Въведение и общ преглед:

В хода на обичайната си дейност ЗАД “Алианц България” АД е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск

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

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите, за посрещане на задълженията на дружеството и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури. Управлението на инвестиционните активи на Дружеството е поверено на Локален комитет по управление на инвестициите и Финансов комитет като помощни управленски органи към Управителния съвет (УС) и Изпълнителния комитет (ИК) на Алианц България Холдинг АД. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури. Специализираната служба за вътрешен контрол на холдинговата структура на Алианц България извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС.

### а) Кредитен риск

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск чрез следене на кредитния рейтинг на контрагенти, диверсификация и лимитиране на експозиции спрямо регулаторните стандарти. Оценката на кредитни експозиции се прави за големи клиенти, брокери, презастрахователи и финансови инвестиции. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи. То не поддържа концентрации в клиенти и контрагенти. Дружеството управлява консервативно вложенията си в банкови депозити и текущи сметки, като работи изключително с банки с висока репутация, вкл. определен мониторинг се осъществява и на групово ниво.

При инвестициите във финансови активи, кредитният риск се регулира като са разрешени само в ликвидни държавни ценни книги, в колективни инвестиционни схеми и депозити в банки.

Таблицата по долу представя качеството на портфейлите от дългови инструменти, дялове в инвестиционни фондове, банкови депозити в банки и други, като максимална кредитна позиция, на базата на рейтинги от рейтинговите агенции „Стандарт енд Пуърс“ и „Фич“, там където тези рейтинги са приложими:

Кредитен рейтинг на инвестиции във финансови активи	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
<b>ДЦК, с присъден кредитен рейтинг на емитента</b>		
Рейтинг BBB +	3,757	-
Рейтинг BBB	42,497	134,809
Рейтинг BBB -	101,021	9,082
Рейтинг AAA	39,962	-
Рейтинг AA	6,743	1,983
Рейтинг A	-	3,744
Рейтинг A-	1,360	1,449
<b>Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба</b>		
Без рейтинг	28,858	27,498
<b>Банкови депозити</b>		
Рейтинг BB-	3,006	2,018
<b>Други инвестиции</b>		
Без рейтинг	841	2,071
<b>Общо</b>	<b>228,045</b>	<b>182,654</b>

## 10. Управление на финансовия риск, (продължение)

### а) Кредитен риск, (продължение)

Разплащателни сметки в банки	31.12.2020 г.	31.12.2019г.
Рейтинг ВВВ+	28,745	44,756
Без рейтинг	404	2,604
Рейтинг ВВ+	1,025	4,144
	<b>30,174</b>	<b>51,504</b>

### Възрастова структура на вземанията по застрахователни и презастрахователни операции (Прил. 30.1)

в хил. лв.	Бруто	Обезценки (%)	Нето
Вземания закъснели до 30 дни	4,100	-	4,100
Вземания закъснели 31-60 дни	711	-	711
Вземания закъснели 61-89 дни	268	-	268
Вземания закъснели 90-180 дни	358	89 (25%)	269
Вземания закъснели 181-365 дни	434	325 (75%)	109
Вземания повече от 365 дни	1,725	1,725 (100%)	-
Вземания по бъдещи падежи	29,004	-	29,004
<b>Общо</b>	<b>36,600</b>	<b>2,139</b>	<b>34,461</b>

Общия размер на дължимите вземания по застрахователни и презастрахователни операции е 7,596 хил.лв. Полиците с просрочие до 90 дни, представляват 67% от всички дължими застрахователни премии. 92% от всички дължими вземания се събират в рамките на годината. 86% от дължимите вземания закъснели до 30 дни се събират в рамките на следващия месец, а 95% се събират в рамките на годината.

### б) Пазарен риск

#### Лихвен риск

Експозицията на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Отчитайки факта, че дружеството няма заеми към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г., рискът от промяна на лихвения процент може да нарасне дотолкова, доколкото значителни промени на пазарния лихвен процент може да се отрази на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти.

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. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

Таблицата по-долу обобщава чувствителността на финансовите активи на Дружеството по отношение на лихвения риск към датата на отчета.

Дружеството няма финансови активи и пасиви с плаваща лихвена компонента.

### Чувствителност към промените на пазарните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2020 г.

В хиляди лева	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
<b>Активи</b>			
Банкови депозити	3,006	-	3,006
ДЦК на разположение за продажба	195,340	-	195,340
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	28,858	28,858
Вземания по финансов лизинг	39	-	39
Деривативи	-	841	841
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	49,080	49,080
Вземания и други активи	-	35,743	35,743
Парични средства и парични еквиваленти	30,174	-	30,174
<b>Общо активи</b>	<b>228,559</b>	<b>114,522</b>	<b>343,081</b>

## 10. Управление на финансовия риск, (продължение)

### б) Пазарен риск, (продължение)

В хиляди лева	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
<b>Пасиви</b>			
Задължения по застрахователни договори	-	221,965	221,965
Задължения към посредници и притежатели на полици	-	12,134	12,134
Задължения към презастрахователи	-	1,849	1,849
Пасиви по лизинг	-	1,176	1,176
Други задължения	-	2,995	2,995
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>240,119</b>	<b>240,119</b>

### Чувствителност към промените на пазарните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2019 г.

В хиляди лева	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
<b>Активи</b>			
Банкови депозити	2,021	-	2,021
ДЦК на разположение за продажба	151,065	-	151,065
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	27,498	27,498
Вземания по финансов лизинг	54	-	54
Деривативи	-	2,071	2,071
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	58,027	58,027
Вземания и други активи	-	43,587	43,587
Парични средства и парични еквиваленти	51,504	-	51,504
<b>Общо активи</b>	<b>204,644</b>	<b>131,183</b>	<b>335,827</b>
<b>Пасиви</b>			
Задължения по застрахователни договори	-	231,705	231,705
Задължения към посредници и клиенти	-	12,187	12,187
Задължения към презастрахователи	-	2,919	2,919
Пасиви по лизинг	-	3,369	3,369
Други задължения	-	2,734	2,734
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>252,914</b>	<b>252,914</b>

### Анализ на чувствителността към промените на пазарните лихвени проценти на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2020 г. и 2019 г.

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството при прилагане на различни сценарии за движението на лихвените проценти. Дружеството изготвя анализ на чувствителността, който отразява взаимозависимостите между рисковите променливи с цел да управлява финансовите рискове, представен в приложение 9 д).

### в) Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск чрез разплащанията си в чуждестранна валута. То е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар и швейцарския франк. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. В резултат от експозициите на Дружеството в чужда валута възникват загуби и печалби от чуждестранна валута, които се отчитат в текущата печалба или загуба.

Управлението на валутния риск се провежда чрез спазването на политиката за икономическо хеджиране между финансовите активи и финансовите задължения деноминирани в чуждестранни валути различни от евро.

Дружеството се стреми да хеджира позицията си във валути различни от евро и български лева.

## 10. Управление на финансовия риск, (продължение)

### в) Валутен риск, (продължение)

Към 31.12.2020 г.

В хиляди лева

	BGN	EUR	USD	CHF	GBP	Общо
<b>Активи</b>						
Банкови депозити	3,006	-	-	-	-	3,006
ДЦК на разположение за продажба	81,098	112,882	1,360	-	-	195,340
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	1	28,857	-	-	-	28,858
Вземания по финансов лизинг	39	-	-	-	-	39
Деривативи	-	841	-	-	-	841
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	241	48,723	116	-	-	49,080
Вземания и други активи	17,123	18,436	176	-	8	35,743
Парични средства и парични еквиваленти	24,083	5,859	231	1	-	30,174
<b>Общо активи</b>	<b>125,591</b>	<b>215,598</b>	<b>1,883</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>343,081</b>
<b>Пасиви</b>						
Задължения по застрахователни договори	180,427	40,120	861	529	28	221,965
Задължения към посредници и притежатели на полици	12,133	1	-	-	-	12,134
Задължения към презастрахователи	601	1,173	75	-	-	1,849
Пасиви по лизинг	1,176	-	-	-	-	1,176
Други задължения	2,995	-	-	-	-	2,995
<b>Общо пасиви</b>	<b>197,332</b>	<b>41,294</b>	<b>936</b>	<b>529</b>	<b>28</b>	<b>240,119</b>
<b>Дълга/(къса) валутна позиция</b>	<b>(71,741)</b>	<b>174,304</b>	<b>947</b>	<b>(528)</b>	<b>(20)</b>	<b>102,962</b>

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева

	BGN	EUR	USD	CHF	GBP	Общо
<b>Активи</b>						
Банкови депозити	2,021	-	-	-	-	2,021
ДЦК на разположение за продажба	83,866	65,750	1,449	-	-	151,065
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	5	27,493	-	-	-	27,498
Вземания по финансов лизинг	54	-	-	-	-	54
Деривативи	-	2,071	-	-	-	2,071
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	210	55,018	1,214	1,585	-	58,027
Вземания и други активи	15,086	28,098	400	-	3	43,587
Парични средства и парични еквиваленти	48,683	2,361	459	1	-	51,504
<b>Общо активи</b>	<b>149,925</b>	<b>180,791</b>	<b>3,522</b>	<b>1,586</b>	<b>3</b>	<b>335,827</b>
<b>Пасиви</b>						
Задължения по застрахователни договори	171,203	56,550	2,204	1,745	3	231,705
Задължения към посредници и притежатели на полици	12,185	2	-	-	-	12,187
Задължения към презастрахователи	222	2,441	256	-	-	2,919
Пасиви по лизинг	3,369	-	-	-	-	3,369
Други задължения	2,673	61	-	-	-	2,734
<b>Общо пасиви</b>	<b>189,652</b>	<b>59,054</b>	<b>2,460</b>	<b>1,745</b>	<b>3</b>	<b>252,914</b>
<b>Дълга/(къса) валутна позиция</b>	<b>(39,727)</b>	<b>121,737</b>	<b>1,062</b>	<b>(159)</b>	<b>-</b>	<b>82,913</b>



## 10. Управление на финансовия риск, (продължение)

### Валутен риск, (продължение)

в)

#### Анализ на валутната чувствителност

Ефектът от валутната чувствителност при 10 % увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар и швейцарския франк на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

В хиляди лева	USD		CHF	
	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Финансов резултат +	85	27	(48)	(22)
Нагрупани печалби +	85	27	(48)	(22)
Финансов резултат -	(85)	(27)	48	22
Нагрупани печалби -	(85)	(27)	48	22

#### г) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби. При управление на ликвидния риск застрахователното дружество наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Дружеството анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове.

#### Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансово състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Към 31.12.2020 г.

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Без мату- ритет	Общо
<b>Активи</b>								
Банкови депозити	-	-	-	3,006	-	-	-	3,006
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	28,858	28,858
ДЦК на разположение за продажба	1,257	6,452	57,291	60,366	64,484	5,490	-	195,340
Деривативи	-	-	-	580	261	-	-	841
Вземания по финансов лизинг	-	-	4	11	13	11	-	39
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	26,175	13,709	7,172	2,024	-	49,080
Вземания и други активи	2,840	89	32,814	-	-	-	-	35,743
Парични средства и парични еквиваленти	30,174	-	-	-	-	-	-	30,174
<b>Общо</b>	<b>34,271</b>	<b>6,541</b>	<b>116,284</b>	<b>77,672</b>	<b>71,930</b>	<b>7,525</b>	<b>28,858</b>	<b>343,081</b>

10. Управление на финансовия риск, (продължение)

г) Ликвиден риск, (продължение)

Матуритетен анализ, (продължение)

Към 31.12.2020 г.

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Без мату- ритет	Общо
<b>Пасиви</b>								
Задължения по застрахователни договори	-	-	144,735	46,225	24,182	6,823	-	221,965
Задължения към посредници и притежатели на полици	4,897	120	7,117	-	-	-	-	12,134
Задължения към презастрахователи	-	1,849	-	-	-	-	-	1,849
Пасиви по лизинг	-	-	513	-	654	29	-	1,196
Други задължения	1,481	-	1,514	-	-	-	-	2,995
<b>Общо</b>	<b>6,378</b>	<b>1,969</b>	<b>153,879</b>	<b>46,225</b>	<b>24,836</b>	<b>6,852</b>	<b>-</b>	<b>240,139</b>

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Без мату- ритет	Общо
<b>Активи</b>								
Банкови депозити	-	2,021	-	-	-	-	-	2,021
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	27,498	27,498
ДЦК на разположение за продажба	6,956	-	27,288	81,891	30,243	4,950	-	151,328
Деривативи	-	-	-	1,621	450	-	-	2,071
Вземания по финансов лизинг	1	1	6	17	18	21	-	64
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	41,284	11,159	4,119	1,465	-	58,027
Вземания и други активи	2,942	6,078	34,567	-	-	-	-	43,587
Парични средства и парични еквиваленти	51,504	-	-	-	-	-	-	51,504
<b>Общо</b>	<b>61,403</b>	<b>8,100</b>	<b>103,145</b>	<b>94,688</b>	<b>34,830</b>	<b>6,436</b>	<b>27,498</b>	<b>336,100</b>
<b>Пасиви</b>								
Задължения по застрахователни договори	-	-	182,418	32,849	12,126	4,312	-	231,705
Задължения към посредници и притежатели на полици	4,805	565	6,817	-	-	-	-	12,187
Пасиви по лизинг	-	-	779	-	2,627	51	-	3,457
Други задължения	641	-	2,093	-	-	-	-	2,734
<b>Общо</b>	<b>5,446</b>	<b>565</b>	<b>192,107</b>	<b>32,849</b>	<b>14,753</b>	<b>4,363</b>	<b>-</b>	<b>250,083</b>

д) 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 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 Задължения по застрахователни договори се изготвя и представя на тримесечие на Комисията 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 Задължения по застрахователни договори.

## 11. Управление на капиталовия риск

Политиката на Дружеството е да се поддържа стабилна и адекватна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Собственият капитал се състои от следните компоненти: акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. Дружеството следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за акционерите. Като акционерно дружество ЗАД Алианц България АД следва да поддържа собствен капитал над регистрирания.

Записаният акционерен капитал отговаря на изискванията на нормативната уредба, за изпълнението на която следи Комисията за финансов надзор. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството

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 цялата сфера на дейност, като акцент се поставя върху капиталовата адекватност и различните категории риск, на които са изложени застрахователните дружества.

ЗАД „Алианц България“ АД следва разпоредбите на крайното контролиращо лице през последните години – Алианц SE, Германия чиито усилия са насочени към цялостно и стриктно изпълнение на горепосочените регулации. В тази връзка Дружеството изчислява своя рисков капитал в съответствие с методиката на т. нар. Стандартна формула; прилага всякакъв вид качествени и количествени измервания и моделирания, за да идентифицира и ограничи рисковете, на които е изложено.

Дружеството спазва разпоредбите на Комисията за финансов надзор за собствените средства на застрахователите и за капиталово изискване за платежоспособност, описани в Глави дванадесета и тринадесета от Кодекса за застраховането. С тях се определят елементите на собствените средства, основните принципи и честотата за изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането.

### Влияние на кризата, породена от пандемията COVID-19, върху позицията на Дружеството

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. На 11 март 2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия, относно разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Република България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки. Извънредното положение беше отменено на 13 май 2020 г. и от 14 май беше обявена извънредна епидемична обстановка на територията на страната. По-късно през годината бяха отново засилени ограничителните мерки съгласно моментната обстановка. Към края на 2020 г. пандемичната обстановка и съответни ограничения, наложени от правителството, остават в сила, като съобразно регистрираните случаи на COVID-19 ситуацията се променя динамично.

## 12. Финансови инструменти

### а) Счетоводни класификации и справедливи стойност

Таблицата показва балансовете и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности Не е включена информация за справедливите стойности на тези активи и пасиви, за които балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2020 г.		Балансова стойност					Справедлива стойност			
		Държани до падеж	Заеми и вземания	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
В хиляди лева		Бел.								
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>										
ДЦК на разположение за продажба	28	-	-	195,340	-	195,340	195,340	-	-	195,340
Акции и Дялове в инвестиционни фондове, на разположение за продажба	28	-	-	28,858	-	28,858	26,925	1,933	-	28,858
Деривативи	28	-	-	-	841	841	-	841	-	841
<b>Общо:</b>		-	-	<b>224,198</b>	<b>841</b>	<b>225,039</b>	<b>222,265</b>	<b>2,774</b>	-	<b>225,039</b>
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>										
Вземания по финансов лизинг	29	-	-	-	39	39	-	-	-	-
Вземания и други активи	30	-	35,743	-	-	35,743	-	-	-	-
Банкови депозити	28	-	3,006	-	-	3,006	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	31	-	30,174	-	-	30,174	-	-	-	-
<b>Общо:</b>			<b>68,923</b>	-	<b>39</b>	<b>68,962</b>	-	-	-	-

## 12. Финансови инструменти, (продължение)

### а) Счетоводни класификации и справедлива стойност, (продължение)

31 декември 2020 г.	Балансова стойност					Справедлива стойност					
	В хиляди лева	Бел.	Държани до падеж	Заеми и вземания	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>											
Задължения към посредници и притежатели на полици	34	-	-	-	12,134	12,187	-	-	-	-	-
Задължения по презастраховане	-	-	-	-	1,849	2,919	-	-	-	-	-
Други задължения	37	-	-	-	2,995	2,734	-	-	-	-	-
<b>Общо:</b>		-	-	-	16,978	17,840	-	-	-	-	-

Във връзка с хеджиране на задълженията на Дружеството съгласно условията на Груповия план за стимулиране на служителите на Алианц СЕ (Приложение 27), ЗАД „Алианц България“ АД притежава опции на стойност 841 хил. лв. (2019 г. – 2,071 хил.лв.), включени в „други инвестиции“. Към 31.12.2020 г. опциите върху правата за акции на Алианц СЕ са оценени по справедлива стойност (Ниво 2).

31 декември 2019 г.	Балансова стойност					Справедлива стойност					
	В хиляди лева	Бел.	Държани до падеж	Заеми и вземания	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>											
ДЦК на разположение за продажба	28	-	-	-	151,065	-	151,065	118,966	32,099	-	151,065
Акции и дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	28	-	-	-	27,497	-	27,497	25,195	2,302	-	27,497
Деривативи	28	-	-	-	-	2,071	2,071	-	2,071	-	2,071
<b>Общо:</b>		-	-	-	178,562	2,071	180,633	144,161	36,472	-	180,633
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>											
Вземания по финансов лизинг	29	-	-	-	-	54	54	-	-	-	-
Вземания и други активи	30	-	43,587	-	-	-	43,587	-	-	-	-
Банкови депозити	28	-	2,021	-	-	-	2,021	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	31	-	51,504	-	-	-	51,504	-	-	-	-
<b>Общо:</b>		-	97,112	-	-	54	97,166	-	-	-	-
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>											
Задължения към посредници и притежатели на полици	34	-	-	-	-	12,187	12,187	-	-	-	-
Задължения по презастраховане	-	-	-	-	-	2,919	2,919	-	-	-	-
Други задължения	37	-	-	-	-	2,734	2,734	-	-	-	-
<b>Общо:</b>		-	-	-	-	17,840	17,840	-	-	-	-

## 12. Финансови инструменти, продължение

### а) Счетоводни класификации и справедливи стойност, продължение

#### (i) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 2, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни

#### Финансови инструменти, оценени по справедлива стойност

Вид	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между значими ненаблюдаеми входящи данни и оценената справедлива стойност
Опция	<ul style="list-style-type: none"> <li>Пазарни котировки</li> <li>Изчисляване на справедлива стойност, базирана на модела Блэк-Сколс за оценяване на опции</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Очаквана колебливост на данните</li> </ul>	Колкото е по-голяма колебливостта, толкова по-висока е стойността на опцията и обратното.
Форуърд	<ul style="list-style-type: none"> <li>Използва се котировка на валутните двойки, публикувана от ЕЦБ като промените се отчитат в печалбата или загубата</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Няма</li> </ul>	Неприложимо
Договорни фондове	<ul style="list-style-type: none"> <li>Нетна стойност на активите</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Възстановимата стойност на предоставените заеми</li> </ul>	Колкото е по-висока възстановимата стойност на предоставените заеми, толкова по-висока е стойността на договорния фонд.

Дружеството не е оповестило справедливите стойности на финансови инструменти като краткосрочни вземания и задължения, тъй като тяхната балансова стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

## 13. Записани премии

В хиляди лева

	31.12.2020 г.			31.12.2019 г.		
	Брутни записан и премии	Отстъпени премии на презастрахователи	Нетни записан и премии	Брутни записани премии	Отстъпени премии на презастрахователи	Нетни записани премии
Гражданска отговорност	27,886	(1,347)	26,539	30,330	(1,531)	28,798
Каско	85,739	(502)	85,237	89,286	(805)	88,481
Имуществено застраховане	28,121	(8,881)	19,240	33,601	(9,805)	23,795
Отговорности	5,712	(1,665)	4,047	6,634	(2,176)	4,458
Злополуки	2,639	(29)	2,610	2,735	(158)	2,577
Други в т.ч.	8,469	(1,123)	7,346	11,433	(1,035)	10,398
Международен автомобилен транспорт	2,486	(864)	1,622	4,054	(1,030)	3,024
Помощ при пътуване	1,991	(259)	1,732	3,178	(5)	3,182
Кредити, гаранции, финансови загуби	3,992	-	3,992	4,192	-	4,192
<b>Общо</b>	<b>158,566</b>	<b>(13,547)</b>	<b>145,019</b>	<b>174,018</b>	<b>(15,511)</b>	<b>158,507</b>

Брутните записани премии са представени нетно от сторнирани и върнати премии, които възлизат на 489 хил. лв. (2019: 537 хил. лв.).

От сумата на отстъпените премии на презастрахователи 10,649 хил. лв. представляват отстъпени премии на Алианс СЕ (2019 – 11,929 хил. лв.). Презастрахователната програма за 2020г. включва отстъпени премии по договор с Алианс СЕ по застраховки Пожар, Международен автомобилен транспорт и строително-монтажни работи.

## 14. Приходи от такси и комисиони

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
Приходи от комисиони по пасивно презастраховане	363	537
Приходи от такси и комисиони по съзастраховане	166	139
<b>Общо приходи от такси и комисионни</b>	<b>529</b>	<b>676</b>

15. Нетен доход от инвестиции		2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>			
<b>15.1</b>	<b>Приходи от лихви и дивиденди</b>		
	Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	1,136	1,360
	Приходи от дивиденди от финансови активи на разположение за продажба	690	803
	Приходи от лихви по депозити	7	5
	Приходи от лихви от финансов лизинг	3	3
		<b>1,836</b>	<b>2,171</b>
<b>15.2</b>	<b>Приходи от преоценки и реализирани печалби/ загуби (нетно)</b>		
<b>15.2.1</b>	<b>Финансови активи отчитани по справедлива стойност</b>		
	Нетна печалба/ (загуба) от пазарни преоценки	(42)	512
<b>15.2.2</b>	<b>Финансови активи на разположение за продажба</b>		
	Нетна печалба/ (загуба) от покупко-продажба	1	2
	Печалби / (загуби) от валутни преоценки (нетно)	(945)	196
		<b>(986)</b>	<b>710</b>
	<b>Нетен доход от инвестиции</b>	<b>850</b>	<b>2,881</b>
<b>16. Доход от инвестиционни имоти</b>			
<i>В хиляди лева</i>			
	Приходи от наеми от инвестиционни имоти	684	719
	Преоценка на инвестиционни имоти	-	835
	Реализирани печалби от продажби на инвестиционни имоти	179	23
		<b>863</b>	<b>1,577</b>
<b>17. Други приходи</b>			
<i>В хиляди лева</i>			
	Отписани задължения за комисиони	240	93
	Други застрахователни приходи	34	104
	Печалба от продажба и отписване на ДМА	29	-
	Приходи от глоби и неустойки	11	12
	Приходи от сторнирани презастрахователни премии мин.год.	194	113
	Други приходи	621	279
		<b>1,129</b>	<b>601</b>

Получено капаро за продажба на имоти в размер на 324 хил.лв., както и приходи от наеми на дълготрайни материални активи в размер на 96 хил.лв. са включени в сумата на Други приходи в размер на 621 хил. лв.

#### 18. Брутни изплатени претенции

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2020 г.				31.12.2019 г.			
	Брутни изплатени претенции	Начислени регреси	Дял на презастрахователи	Нетни изплатени претенции	Брутни изплатени претенции	Начислени регреси	Дял на презастрахователи	Нетни изплатени претенции
Гражданска отговорност	(18,505)	94	388	(18,023)	(15,335)	20	233	(15,082)
Каско	(55,252)	10,178	4,182	(40,892)	(55,710)	9,306	3,957	(42,446)
Имуществено застраховане	(8,628)	28	3,337	(5,263)	(9,658)	54	1,701	(7,903)

**18. Брутни изплатени претенции, (продължение)**

В хиляди лева	31.12.2020 г.				31.12.2019 г.			
	Брутни изплатени претенции	Начислени регреси	Дял на презастрахователи	Нетни изплатени претенции	Брутни изплатени претенции	Начислени регреси	Дял на презастрахователи	Нетни изплатени претенции
Отговорности	(1,238)	1	1,554	317	(352)	-	570	218
Злополуки	(889)	-	-	(889)	(586)	-	-	(586)
Други в т.ч.	(3,071)	962	314	(1,795)	(4,511)	1,070	97	(3,344)
Международен автомобилен транспорт	(504)	72	241	(191)	(935)	36	97	(802)
Помощ при пътуване	(752)	22	73	(657)	(1,252)	33	-	(1,219)
Кредити, Гаражии, Финансови загуби	(1,815)	868	-	(947)	(2,324)	1,001	-	(1,323)
<b>Общо</b>	<b>(87,583)</b>	<b>11,263</b>	<b>9,775</b>	<b>(66,545)</b>	<b>(86,152)</b>	<b>10,450</b>	<b>6,559</b>	<b>(69,143)</b>

**19. Аквизиционни разходи**

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
Начислени комисиони	(32,295)	(32,911)
Други аквизиционни разходи	(3,529)	(2,616)
Разходи за участие в резултата	(337)	(374)
Разходи по презастрахователни договори	(13)	(14)
	<b>(36,174)</b>	<b>(35,915)</b>

Комисионите, получени от Алианц СЕ, възлизат на 3 хил. лв. през 2020 г. (2019 г. – 15 хил. лв.). Другите аквизиционни разходи включват разходи за НББАЗ през 2020 г. 0 хил. лв. (2019 г. – 77 хил. лв.), превантивни мероприятия и бонуси за дистрибуционните канали.

**20. Административни разходи**

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
Разходи за възнаграждения на персонала	(7,711)	(8,259)
Разходи за външни услуги (в т.ч. разходи за одит и правни услуги)	(5,082)	(6,373)
Разходи за социално осигуряване	(985)	(958)
Разходи за материали	(656)	(896)
Разходи за амортизация	(3,729)	(2,085)
Разходи за реклама и маркетинг	(389)	(803)
Други	(365)	(769)
	<b>(18,917)</b>	<b>(20,143)</b>

През 2020 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги, разходи за законов одит, извършен от съвместните одитори на Дружеството "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД – 109 хил. лв. (2019 г. – 66 хил. лв.) и "Ейч Ел Би България" ООД – 17 хил.лв. (2019 г. - 14 хил.лв.).



**20. Административни разходи, (продължение)**

През 2020 г. Дружеството е начислило 62 хил. лв. с включен ДДС към "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД, отнасящи се за Проверка на балансите на застрахователите и презастрахователите за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. (2019 г. - 70 хил.лв.) и "Ейч Ел Би България" ООД – 8 хил.лв. (2019 г. - 8 хил.лв.). През 2020 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги разходи за обучение по МСФО 17 към "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД за 9 хил.лв. (2019г.: 0 хил.лв.)

Брой служители на трудов договор 220 за 2020 г. (220 - за 2019 г.).

**21. Разходи за обезценка на вземания**

<b>21.1 Обезценка на вземания от застрахователни полици</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за отписани вземания по застрахователни полици	(3,075)	(2,793)
Възстановени обезценки на вземания по застрахователни полици	86	114
Обезценка на вземания по застрахователни полици	(671)	(329)
	<b>(3,660)</b>	<b>(3,008)</b>

<b>21.2 Обезценка на регресни и други вземания</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<i>В хиляди лева</i>		
(Обезценка)/ реинтегрирана обезценка на регресни вземания, нетно	1,642	(1,821)
Отписани вземания от регрес	(208)	(173)
Обезценка на други вземания, нетно	(96)	(82)
	<b>1,338</b>	<b>(2,076)</b>
<b>Общо разход за обезценка, нетно</b>	<b>(2,322)</b>	<b>(5,084)</b>

<b>22. Финансови разходи</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Брокерски такси	(360)	(128)
Банкови такси	(215)	(193)
Лихви по лизингови задължения	(33)	(39)
Лихви по разплащателни сметки	(258)	(226)
	<b>(866)</b>	<b>(586)</b>

<b>23. Други разходи</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Загуба от продажба и отписване на ДМА	(78)	(62)
Разходи за глоби и неустойки	(-)	(8)
	<b>(78)</b>	<b>(70)</b>

<b>24. Данъчно облагане</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>(а) Данъци признати в печалби и загуби</b>		
<i>В хиляди лева</i>		
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	(2,553)	(2,153)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	36	64
	<b>(2,517)</b>	<b>(2,089)</b>

Отсрочените данъчни активи и пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена данъчна ставка в размер на 10% .

## 24. Данъчно облагане, (продължение)

### (б) Текущи данъци признати в друг всеобхватен доход

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	2020 г.			2019 г.		
	Преди данъци	Данъчен (разход)/ приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход)/ приход	Нетно от Данъци
Промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	1,421	(142)	1,279	1,608	(161)	1,447
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	(23)	2	(21)	(30)	3	(27)
	<b>1,398</b>	<b>(140)</b>	<b>1,258</b>	<b>1,578</b>	<b>(158)</b>	<b>1,420</b>

### (в)Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2020 г.	2019 г.
<b>Счетоводна печалба преди данъци</b>	<b>24,283</b>	<b>20,321</b>
Данъчна ставка	10%	10%
Корпоративен данък върху печалбата, базиран на законовата данъчна ставка	2,428	2,032
Непризнати суми/облекчения по данъчна декларация	89	57
Общо разход за корпоративен данък върху печалбата, отчетен в печалбата или загубата	2,517	2,089
<b>Ефективна данъчна ставка</b>	<b>10,37%</b>	<b>10,28%</b>

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2010 г. и обхваща периода до 31 декември 2008 г., а за данък върху добавената стойност беше извършена данъчна проверка обхващаща периода 2014 г. и 2015 г. На дружеството е издаден ревизионен акт за 271 хил. лв. главница и лихви, който се обжалва.

През март 2015 г. ЗАД Алианц България АД продава на Алианц България Холдинг АД (предприятие майка) акции 9,99% от капитала на ТБ Алианц Банк България АД, Алианц България Холдинг и прилежащите към него дружества са част от немския финансов конгломерат Алианц СЕ. Извършената сделка по продажба на акциите от капитала на „Алианц Банк България“ АД представлява част от глобален процес в рамките на Групата Алианц (Cleaning Squad 2.0), който цели опростяване и консолидиране на акционерната структура в рамките на Групата Алианц по целия свят.

Дружеството предприе редица стъпки за определяне на справедливата цена на акциите. Първо, акциите бяха предложени на публично предлагане в медиите. След липса на интерес от трети лица, справедливата стойност на акциите е определена от независим оценител. Дружеството и неговите данъчни консултанти смятат, че са спазени всички изисквания на данъчното законодателство за получаване и документиране на справедлива пазарна цена между свързани лица. Въпреки че ръководството е положило всички усилия за установяване на най-добрата оценка на справедливата цена и за събиране на убедителни доказателства в подкрепа на сделката, тя има материален характер и може да бъде предмет на бъдещи данъчни одити, чийто резултат е несигурен. Таблицата по-долу илюстрира как потенциално увеличение на цената на сделката (като процент) би повлияло на стойността на допълнителното данъчно задължение, калкулирано като производно от данъчната ставка върху дохода (10%) и разликата между действителния и хипотетичния резултат от сделката, с включена всякаква свързана с това наказателна лихва:

В хиляди лева	Сценарий при по-висока цена на сделката (%)		
	5%	10%	15%
<b>Потенциално данъчно задължение</b>	<b>(46)</b>	<b>(92)</b>	<b>(138)</b>

**25. Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

<i>В хиляди лева</i>	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Произведения на изкуството	Други активи	Активи в процес на изграждане	Общо
<b>Отчетна стойност</b>							
Към 1 януари 2020г.	2,337	264	552	737	6,282	82	10,254
Придобивания	-	-	-	-	-	118	118
Трансфер към други класове активи	113	-	58	-	-	(171)	-
Отписани	(400)	(103)	(40)	-	-	-	(543)
Към 31 декември 2020г.	<b>2,050</b>	<b>161</b>	<b>570</b>	<b>737</b>	<b>6,282</b>	<b>29</b>	<b>9,829</b>

**Натрупана амортизация и загуби от обезценка**

Към 1 януари 2020г.	(2,256)	(264)	(493)	-	(4,624)	-	(7,637)
Амортизация през годината	(95)	-	(32)	-	(1,658)	-	(1,785)
Отписани	400	103	40	-	-	-	543
Към 31 декември 2020г.	<b>(1,951)</b>	<b>(161)</b>	<b>(485)</b>	<b>-</b>	<b>(6,282)</b>	<b>-</b>	<b>(8,879)</b>

**Балансова стойност**

Към 1 януари 2020г.	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>737</b>	<b>1,658</b>	<b>82</b>	<b>2,617</b>
Към 31 декември 2020г.	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>85</b>	<b>737</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>950</b>

<i>В хиляди лева</i>	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Произведения на изкуството	Други активи	Активи в процес на изграждане	Общо
<b>Отчетна стойност</b>							
Към 1 януари 2019 г.	2,529	264	831	732	6,282	48	10,686
Придобивания	-	-	-	-	-	161	161
Отписани	101	-	21	5	-	(127)	-
Трансфери към други класове активи	(293)	-	(300)	-	-	-	(593)
Към 31 декември 2019 г.	<b>2,337</b>	<b>264</b>	<b>552</b>	<b>737</b>	<b>6,282</b>	<b>82</b>	<b>10,254</b>

**Натрупана амортизация и загуби от обезценка**

Към 1 януари 2019 г.	(2,484)	(256)	(773)	-	(4,294)	-	(7,807)
Амортизация през годината	(65)	(8)	(20)	-	(330)	-	(423)
Амортизация на излезлите от употреба	293	-	300	-	-	-	593
Към 31 декември 2019 г.	<b>(2,256)</b>	<b>(264)</b>	<b>(493)</b>	<b>-</b>	<b>(4,624)</b>	<b>-</b>	<b>(7,637)</b>

**Балансова стойност**

Към 1 януари 2019 г.	<b>45</b>	<b>8</b>	<b>58</b>	<b>732</b>	<b>1,988</b>	<b>48</b>	<b>2,879</b>
Към 31 декември 2019 г.	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>737</b>	<b>1,658</b>	<b>82</b>	<b>2,617</b>

**26. Инвестиционни имоти**

*В хиляди лева*

	2020 г.	2019 г.
<b>Салдо към 1 януари</b>	<b>17,178</b>	<b>16,469</b>
Придобивания	-	-
Продажби	(659)	(126)
Преоценка до справедлива стойност	-	835
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>16,519</b>	<b>17,178</b>

Приход от наеми от инвестиционни имоти в размер на 684 хиляди лева (2019 г.: 719 хиляди лева) е включен в друг нетен доход от инвестиционни имоти (Приложение 16).

През 2020 г. са продадени инвестиционни имоти в гр. Варна, Търговище, Н. Загора на обща стойност 659 хил. лв. (Приложение 16). През 2019 г. са продадени инвестиционни имоти в гр. Бяла Слатина и частично продаден в Г. Оряховица на обща стойност 126 хил. лв.

Няма рекласификация на имоти класифицирани преди това в имоти, машини, съоръжения и оборудване като инвестиционни имоти през 2020 г. и 2019 г.

**Оценяване по справедлива стойност**

*Йерархия на справедливите стойности*

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се определя от Дружеството като се базира на оценката, извършена от външен, независим оценител на недвижими имоти, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит в оценяването на подобни имоти. Дружеството получава такава външна оценка на инвестиционните си имоти ежегодно, пред датата на отчета.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се категоризира в рамките на Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности (виж Приложение 6) на базата на включването на ненаблюдаеми пазарни входящи данни във входящите данни, които се използват при изчисляването на справедливата стойност. Съответно таблицата по-горе представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности, измерени с помощта на входящите данни на Ниво 3.

*Подход при оценката*

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се оценява като се използват най-малко два подхода за оценка - пазарен и приходен подход. В случай, че липсва достатъчно надеждна и достъпна информация се допуска прилагането на разходен подход. Към датата на определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти в текущия отчет, горепосочения трети разходен подход, чрез метода на амортизираните разходи за подмяна, не е приложен.

Съгласно вътрешна процедура за извършване на оценка на предварителен доклад за оценка на инвестиционните имоти на ЗАД „Алианс България“, изготвян и представян от независим оценител се поставя условие за минимум 6 броя пазарни аналози при използваните пазарно базирани методи за оценка, както и фактологичен и методологичен преглед на предварителния оценителски доклад.

Пазарният подход, чрез сравнителния метод, извежда индикативна стойност, като сравнява актива- предмет на оценката с идентични или сходни активи, за които е налична ценова информация. Поради ограничената налична информация, до известна степен отразяваща ограничената активност на пазара, се използват публично достъпни пазарни цени за сравними имоти като заместител на цените на сделките, когато същите не са на разположение.

Приходният подход, чрез метода на капитализиране на бъдещите доходи, извежда индикативна стойност, като извежда бъдещите парични потоци към единна текуща капиталова стойност. Този подход е считан за приложим при оценката на инвестиционни имоти. При метода на капитализирания доход, при който имотите се оценяват чрез прилагане на капитализационен множител към потока от приход от наеми използвайки публично достъпна информация за наемната цена на сходни имоти. При този подход стойността на незастроена земя остава непроменена спрямо стойността, получена при сравнителния метод.

След извеждане на посочените по-горе индикативни стойности, като резултат от приложените методи за достигане на справедлива стойност се прилага претегляне на стойностите, съгласно конкретни и достоверни критерии, както и с експертното мнение на оценителя.

Изборът и приложението на всеки от горепосочените методи или комбинация от методи при определянето на справедливата стойност е в пряка зависимост от вида на имота, състоянието на пазара и наличието на достатъчно надеждна и общодостъпна ценова информация. В тази връзка Справедливата стойност на земите се определя по метода на пазарните сравнения, тъй като метода на капитализиране на приходите се счита за неприложим.

## 26. Инвестиционни имоти, (продължение)

### Оценяване по справедлива стойност, продължение

Към 31.12.2020 г. портфолиото от инвестиционните имоти на Дружеството се състои от 33 имота. Към 31.12.2020 г. в портфолиото от инвестиционни имоти на Дружеството няма парцели от незастроена земя, за които е несвойствено прилагането на приходен метод. За притежаваните имоти е изготвена комплексна оценка от външен оценител, назначен от Дружеството, базирана на два метода, съгласно описаното по-горе.

Всички инвестиционни имоти на Дружеството са разположени в България, и се състоят от търговски и жилищни имоти. Оценката с използване на метода на приходите се основава на 8-8,5% норма на капитализация на чистия приход от търговски имоти и офиси и 5-6% от жилищни имоти, като за някои от имотите е добавен специфичен риск при изчислението на множителя при изчисление на стойността като се използва доходност от 8% - 9,0% съответно за търговски имоти, разположени в София; в големите градове; и в по-малките градове. В границите 5-20% се движи отбива за пазарна реализация на обектите. Приет е отбив за маржа между офертна и реална сделка при условия на реализация на неактивен пазар, както и отбив за обем и условия на сделката, в границите 5-15%, в зависимост от типа на имота, населено място, пазарна реализация и др.

Заключението за справедливата пазарна стойност на отделния имот е изведено от резултатите, получени при прилагането на избраните методи, описани по-долу. Крайната справедлива стойност е определена като среднопретеглена стойност на резултатите по отделните методи.

### Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Таблицата по-долу представя обобщение на методите на оценяване, използвани при определяне и потвърждаване на справедливата стойност на инвестиционен имот заедно със значимите ненаблюдаеми входящи данни, които се използват и тяхното потенциално въздействие върху справедливата стойност, получена от тях.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи Данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p><b>За земите</b></p> <p>Методът, прилаган при оценката на стойността на земята е методът на пазарните анализи. Този метод определя стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот.</p> <p>Когато не е налична информация за сделки, справедливата стойност се определя от оферти цени продава от публично достъпни бази данни. Поради индивидуалните характеристики 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"><li>1. Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или цени продава на подобни активи на активен пазар.</li><li>2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот)</li><li>3. Корекции на анализи, като коефициентите за:<ol style="list-style-type: none"><li>а. Договаряне</li><li>б. Размер</li><li>в. Местоположение</li><li>г. Достъпност</li><li>д. Градоустройствено планиране</li><li>е. Други фактори</li></ol></li></ol>	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• се използват по-голям или по-малък брой анализи</li><li>• се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция</li><li>• Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски.</li></ul> <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>

## 26. Инвестиционни имоти, (продължение)

### Оценяване по справедлива стойност, (продължение)

#### За сградите

##### 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 достъпни база данни. Поради индивидуалните характеристики 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.

##### 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 достъпни бази 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.

1. Ограничения в наличието на цени продава за наем на подобни активи на активен пазар.
2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот)
3. Корекции на аналози, като коефициентите за:
  - а. Договаряне
  - б. Размер
  - в. Местоположение
  - г. Достъпност
  - д. Градоустройствено планиране
  - е. Други

Справедливата стойност ще се промени, ако:

- 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.

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.

1. Ограничения в наличието на цени за наем на подобни активи на активен пазар.
2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот)
3. Корекции на аналози, като коефициентите за:
  - а. Договаряне
  - б. Размер
  - в. Местоположение
  - г. Достъпност
  - д. Градоустройствено планиране
  - е. Други

Справедливата стойност ще се промени, ако:

- 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.

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.

4. Капитализация на дохода

## 26. Инвестиционни имоти, (продължение)

### Оценяване по справедлива стойност, (продължение)

		Евро/кв.м.	Диапазон (средно претеглено)	
			2020 г.	2019 г.
Офис площи (извън гр. София)	МПП*	Възприета офертна цена на кв. м.	112-1350 (809)	415-2075 (913)
		Ръст спр. 2019	-11.4%	52,17%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	3-15%	3-15%
	МКБПП*	Очакван месечен наем на кв. м.	5-11 (8)	3-17 (7)
		Ръст спр. 2019	14.3%	52,17%
		Норма на капитализация на чистия приход	8-10.5%	8-10,5%
Офис площи (гр. София)	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.	1830-5350 (2486)	1836-5350 (2487)
		Ръст спр. 2019	0.0%	62,98%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	5%	5%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв. м.	13-43 (20)	13-43 (20)
		Ръст спр. 2019	0.0%	103,87%
		Норма на капитализация на чистия приход	8-8.6%	8-8,6%
Други недвижими имоти (жилищни)	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.	533-4030 (1424)	536-4040 (1409)
		Ръст спр. 2019	1.1%	101,00%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	3-15%	5-10%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв. м.	6-25 (11)	6-24,90 (11)
		Ръст спр. 2019	0.0%	261,84%
		Норма на капитализация на чистия приход	5-10%	5,3-10,5%
Тегла по значимост на приложените методи	МПП	МКБПП		
Офис и други	80%	20%		

### Лизинг като наемодател

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

В хиляди лева	2020 г.	2019 г.
По-малко от една година	573	670
Между една и пет години	551	659
Повече от пет години	59	33
	<b>1,183</b>	<b>1,362</b>

27. Нематериални активи

	Софтуери и програмни продукти	Право за ексклузивно посредничество	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо:
<i>В хиляди лева</i>				
<b>Отчетна стойност</b>				
Към 1 януари	3,175	3,419	245	6,839
Придобивания	-	-	614	614
Трансфери	757	-	(757)	-
<b>Към 31 декември 2020 г.</b>	<b>3,932</b>	<b>3,419</b>	<b>102</b>	<b>7,453</b>
<b>Натрупана амортизация и загуби от обезценка</b>				
Към 1 януари	(2,640)	(798)	-	(3,438)
Амортизация за годината	(471)	(684)	-	(1,155)
<b>Към 31 декември</b>	<b>(3,111)</b>	<b>(1,482)</b>	<b>-</b>	<b>(4,593)</b>
<b>Балансова стойност</b>				
<b>Към 31 декември 2020 г.</b>	<b>821</b>	<b>1,937</b>	<b>102</b>	<b>2,860</b>

	Софтуери и програмни продукти	Право за ексклузивно посредничество	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо:
<i>В хиляди лева</i>				
<b>Отчетна стойност</b>				
Към 1 януари	2,587	3,419	181	6,187
Придобивания	-	-	652	652
Трансфери	588	-	(588)	-
<b>Към 31 декември 2019 г.</b>	<b>3,175</b>	<b>3,419</b>	<b>245</b>	<b>6,839</b>
<b>Натрупана амортизация и загуби от обезценка</b>				
Към 1 януари	(2,478)	(114)	-	(2,592)
Амортизация за годината	(162)	(684)	-	(846)
<b>Към 31 декември</b>	<b>(2,640)</b>	<b>(798)</b>	<b>-</b>	<b>(3,438)</b>
<b>Балансова стойност</b>				
<b>Към 31 декември 2019 г.</b>	<b>535</b>	<b>2,621</b>	<b>245</b>	<b>3,401</b>

През 2018 г. Дружеството сключва договор за ексклузивно посредничество с Уникредит Булбанк АД. В резултат на това право Дружеството заплаща такса, която е капитализирана като нематериален актив за 3,419 хил.лв. и се амортизира за периода на действие на договора 5 години.



## 28. Инвестиции във финансови активи

В хиляди лева	2020 г.	2019 г.
<i>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата</i>		
Деривативи	841	2,071
<i>Финансови активи на разположение за продажба</i>		
ДЦК на разположение за продажба	195,340	151,065
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	28,857	27,492
	<b>225,038</b>	<b>180,628</b>
Банкови депозити	3,006	2,021
Акции	1	5
<b>Общо инвестиции във финансови активи</b>	<b>228,045</b>	<b>182,654</b>

Дяловете в инвестиционни фондове на разположение за продажба включват акции, инвестирани в чужбина, които са разпределени във взаимни фондове в Германия, Люксембург и Ирландия.

## 29. Вземания по финансов лизинг

В хиляди лева	2020 г.	2019 г.
Брутна инвестиция във финансов лизинг	47	64
Нереализиран финансов приход	(8)	(10)
Нетни минимални лизингови плащания	39	54
<b>Вземания по финансов лизинг</b>	<b>39</b>	<b>54</b>

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

В хиляди лева	2020 г.	2019 г.
С падеж до 1 година	4	6
С падеж от 1 до 5 години	24	28
С падеж над 5 години	11	20
<b>Нетни минимални лизингови плащания</b>	<b>39</b>	<b>54</b>

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2020 г. е дадена по-долу:

В хиляди лева	2020 г.	2019 г.
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 1 януари	54	59
Падежирали главници по лизингови вноски	(15)	(5)
<b>Вземания по финансов лизинг към 31 декември</b>	<b>39</b>	<b>54</b>

<b>30. Вземания и други активи</b>			
<b>30.1</b>	<b>Вземания по застрахователни и презастрахователни операции</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
	<i>В хиляди лева</i>		
	Вземания по директно застраховане	35,994	37,283
	Вземания по активно презастраховане	23	5,879
	Вземания по пасивно презастраховане	583	181
	Обезценка	(2,139)	(1,554)
		<b>34,461</b>	<b>41,789</b>
	<b>Обезценка по директно застраховане</b>		
	<b>Към 1 януари</b>	<b>(1,554)</b>	<b>(1,528)</b>
	Обезценка по застрахователни операции, нетно	(585)	(26)
	<b>Към 31 декември</b>	<b>(2,139)</b>	<b>(1,554)</b>
<b>30.2</b>	<b>Други вземания</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
	<i>В хиляди лева</i>		
	Гаранции	66	62
	Вземания от клиенти	254	192
	Вземания от наеми	58	78
	Вземания по авансови вноски от доставчици	8	11
	Съдебни вземания	5	5
	Други	156	123
	Обезценка	(45)	(45)
		<b>502</b>	<b>426</b>
	<b>Обезценка на други вземания</b>		
	<b>Към 1 януари</b>	<b>(45)</b>	<b>(37)</b>
	Обезценка на други вземания, нетно	-	(8)
	<b>Към 31 декември</b>	<b>(45)</b>	<b>(45)</b>
<b>30.3</b>	<b>Вземания по регреси</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
	<i>В хиляди лева</i>		
	Вземания по регреси	7,262	9,645
	Обезценка	(6,757)	(8,398)
		<b>505</b>	<b>1,247</b>
	<b>Обезценка на други вземания</b>		
	<b>Към 1 януари</b>	<b>(8,398)</b>	<b>(6,578)</b>
	Обезценка на регресни вземания, нетно	1,641	(1,820)
	<b>Към 31 декември</b>	<b>(6,757)</b>	<b>(8,398)</b>
<b>30.4</b>	<b>Други активи</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
	<i>В хиляди лева</i>		
	Разходи за бъдещи периоди	275	125
		<b>275</b>	<b>125</b>
	<b>Общо вземания и други активи (общо 30.1, 30.2, 30.3 и 30.4)</b>	<b>35,743</b>	<b>43,587</b>

Вземанията по директно застраховане представляват записани премии, дължими по застраховки с настъпил и ненастъпил падеж на плащането. В тази сума се включват вземания по застраховки, представени нетно от натрупаните разходи за обезценка на несъбираеми вземания в размер на 2,139 хил. лв. За 2020 г. (2019: 1,554 хил. лв.). През 2020 г. са отписани вземания по полици от предходни периоди в размер на 3,075 хил. лв. (2019 г.: 2,793 хил. лв.).

### 31. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	2020 г.	2019 г.
Разплащателни сметки	30,174	51,504
	<b>30,174</b>	<b>51,504</b>

Към 31.12.2020 г. 28,745 хил. лв. от паричните средства на Дружеството са по банкови сметки в клонове на “Алианц Банк България” АД (2019 г. – 44,756 хил. лв.)

### 32. Капитал и резерви

#### Акционерен капитал

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции. Записаният дялов капитал на Дружеството е изцяло внесен и се състои от 7,243,432 обикновени акции с право на глас, всяка с номинал от 5 лева.

#### Акционерна структура

В проценти	2020 г.	2019 г.
Алианц България Холдинг	87,39%	87,39%
Юридически лица	7,71%	7,71%
Физически лица	4,90%	4,90%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

#### Други резерви

Другите резерви включват резерви създадени в съответствие с изискванията на Търговския закон според който, Дружеството е длъжно да образува фонд „Резервен“ като заделя най-малко 10% от годишната си печалба, до достигане на сума от 10% от основния капитал или по-голяма, ако такава е определена от Устава на Дружеството. Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

#### Резерв по преоценки по справедлива стойност ( на финансови активи на разположение за продажба)

Резервът е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Този резерв се прехвърля (реклафицира) към текущите печалби и загуби в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато финансовите активи се освободят (продадат) от дружеството и/или при установена трайна обезценка на определени финансови активи.

#### Преоценъчен резерв

Резервът включва ефекти от разлики до справедлива стойност на сгради за собствена употреба към момента на рекласифицирането им като инвестиционни имоти.

### 33. Задължения по застрахователни договори

В хиляди лева	2020 г.		2019 г.	
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Брутен резерв	Дял на презастрахователи
Пренос-премиен резерв	(68,491)	3,921	(64,570)	6,841
Резерв за бонуси и отстъпки	(259)	-	(259)	-
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	(40,875)	-	(40,875)	-
Резерв за предявени, но не изплатени претенции	(111,392)	45,159	(66,233)	51,186
<b>Общо задължения по застрахователни договори</b>	<b>(221,017)</b>	<b>49,080</b>	<b>(171,937)</b>	<b>58,027</b>

### 33. Задължения по застрахователни договори

#### 33.1. Пренос-премиен резерв:

##### А) Състояние към

В хиляди лева

	31.12.2020 г.			31.12.2019 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Гражданска отговорност	(13,088)	9	(13,079)	(13,939)	-	(13,939)
Каско	(37,615)	2,489	(35,126)	(42,153)	5,207	(36,946)
Имуществено застраховане	(8,819)	464	(8,355)	(14,225)	388	(13,837)
Отговорности	(2,495)	937	(1,558)	(3,201)	1,014	(2,187)
Злополуки	(878)	3	(875)	(920)	4	(916)
Други в т.ч.	(5,596)	19	(5,577)	(6,264)	218	(6,046)
Международен автомобилен транспорт	(376)	19	(357)	(805)	218	(588)
Помощ при пътуване	(607)	-	(607)	(671)	-	(671)
Кредити, Гаранции, Финансови загуби	(4,613)	-	(4,613)	(4,788)	-	(4,788)
<b>Общо</b>	<b>(68,491)</b>	<b>3,921</b>	<b>(64,570)</b>	<b>(80,702)</b>	<b>6,841</b>	<b>(73,861)</b>

##### Б) Промяна

В хиляди лева

	2020 г.			2019 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
<b>на 1 януари</b>	<b>80,702</b>	<b>(6,841)</b>	<b>73,861</b>	<b>82,134</b>	<b>(10,156)</b>	<b>71,978</b>
Заделен	68,491	(3,921)	64,570	80,702	(6,841)	73,861
Освободен	(79,755)	6,841	(72,914)	(82,134)	10,156	(71,978)
<b>на 31 декември</b>	<b>68,491</b>	<b>(3,921)</b>	<b>64,570</b>	<b>80,702</b>	<b>(6,841)</b>	<b>73,861</b>
Промяна	11,264	(2,920)	8,344	1,432	(3,315)	(1,883)

При изчисление на пренос-премиения резерв е приспадната съответната част от начислените по полиците комисионни и косвени аквизиционни разходи (2%) в размер на 22,103 хил. лв. (2019 г. – 22,812 хил. лв.), отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтичат застрахователните договори.

##### В) Резерв за бонуси и отстъпки

В хиляди лева

	2020 г.			2019 г.		
	Брутен Резерв	Дял на презастрахователи	Нетен Резерв	Брутен Резерв	Дял на презастрахователи	Нетен Резерв
<b>на 1 януари</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>325</b>	<b>742</b>	<b>-</b>	<b>742</b>
Заделен	259	-	259	325	-	325
Освободен	(325)	-	(325)	(742)	-	(742)
<b>на 31 декември</b>	<b>259</b>	<b>-</b>	<b>259</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>325</b>
Промяна	66	-	66	417	-	417

### 33. Задължения по застрахователни договори, (продължение)

#### 33.2. Резерв за предявени, но неизплатени претенции

##### А) Състояние към

В хиляди лева

	31.12.2020 г.			31.12.2019 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Гражданска отговорност	39,222	(8,968)	30,254	32,880	(4,775)	28,105
Каско	18,532	(374)	18,158	26,850	(632)	26,218
Имуществено застраховане	39,604	(33,237)	6,367	46,695	(40,193)	6,502
Отговорности	9,569	(1,984)	7,585	8,968	(3,195)	5,773
Злополуки	1,552	-	1,552	1,180	-	1,180
Други в т.ч.	2,913	(596)	2,317	6,533	(2,391)	4,143
Международен автомобилен транспорт	972	(89)	883	3,413	(339)	3,074
Помощ при пътуване	693	(17)	676	826	-	826
Кредити, Гаранции, Финансови загуби	1,248	(490)	758	2,295	(2,052)	243
<b>Общо</b>	<b>111,392</b>	<b>(45,159)</b>	<b>66,233</b>	<b>123,106</b>	<b>(51,186)</b>	<b>71,920</b>

##### Б) Промяна

В хиляди лева

	2020 г.			2019 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
на 1 януари	123,106	(51,186)	71,920	104,347	(40,774)	63,572
Заделен	111,392	(45,159)	66,233	123,106	(51,186)	71,920
Освободен	(123,106)	51,186	(71,920)	(104,347)	40,774	(63,572)
на 31 декември	<b>111,392</b>	<b>(45,159)</b>	<b>66,233</b>	<b>123,106</b>	<b>(51,186)</b>	<b>71,920</b>
Промяна	11,713	(6,027)	5,687	(18,759)	10,412	(8,347)

#### 33.3 Резерв за възникнали, но непредявени претенции

##### А) Състояние към

В хиляди лева

	31.12.2020 г.			31.12.2019 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Гражданска отговорност	25,663	-	25,663	23,002	-	23,002
Каско	4,876	-	4,876	(314)	-	(314)
Имуществено застраховане	2,533	-	2,533	1,008	-	1,008
Отговорности	5,563	-	5,563	2,285	-	2,285
Злополуки	814	-	814	620	-	620
Други в т.ч.	1,426	-	1,426	971	-	971
Международен автомобилен транспорт	335	-	335	339	-	339
Помощ при пътуване	275	-	275	421	-	421
Кредити, Гаранции, Финансови загуби	816	-	816	211	-	211
<b>Общо</b>	<b>40,875</b>	<b>-</b>	<b>40,875</b>	<b>27,572</b>	<b>-</b>	<b>27,572</b>

33. Задължения по застрахователни договори, (продължение)

33.3 Резерв за възникнали, но неприявени претенции, (продължение)

**Б) Промяна**

*В хиляди лева*

	2020 г.			2019 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
на 1 януари	27,572	-	27,572	24,405	-	24,405
Заделян	40,875	-	40,875	27,572	-	27,572
Освободен	(27,572)	-	(27,572)	(24,405)	-	(24,405)
на 31 декември	<b>40,875</b>	-	<b>40,875</b>	<b>27,572</b>	-	<b>27,572</b>
Промяна	(13,303)	-	(13,303)	(3,167)	-	(3,167)

34. Задължения към посредници и притежатели на полици

*В хиляди лева*

	2020 г.	2019 г.
Дължими комисионни към посредници	4,322	4,308
Начислени комисионни по неполучени премии посредници	7,102	6,817
Задължения към притежатели на полици	710	1,062
<b>Общо задължения към посредници и притежатели на полици</b>	<b>12,134</b>	<b>12,187</b>

35. Задължения по доходи на наети лица

*В хиляди лева*

	2020 г.	2019 г.
Задължения за възнаграждения	1,682	2,064
Задължения по Групов план към членове на ръководств	634	1,470
Задължения по планове с дефинирани доходи на наети л	131	126
Задължения за осигурителни вноски	318	216
<b>Общо задължения към персонала</b>	<b>2,765</b>	<b>3,876</b>

35. Задължения по доходи на наети лица, продължение

35.1 Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Приблизителният размер на горепосочените задължения към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади (информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу).

Планът за дефинирани доходи (задължение за изплащане на доход при пенсиониране) е нефинансиран.

*В хиляди лева*

	2020 г.	2019 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	126	131
Платени суми	(28)	(45)
Разходите за текущ стаж	10	9
Разходи за лихви	-	1
Последващи оценки на задължение на пенсионни планс с дефинирани доходи	23	30
<b>Настояща стойност на задълженията към 31 декември</b>	<b>131</b>	<b>126</b>

### 35. Задължения по доходи на наети лица, (продължение)

#### 35.1 Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране, (продължение)

Приблизителният размер на горепосочените задължения към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади (информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу).

Планът за дефинирани доходи (задължение за изплащане на доход при пенсиониране) е нефинансиран.

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	126	131
Платени суми	(28)	(45)
Разходите за текущ стаж	10	9
Разходи за лихви	-	1
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове дефинирани доходи	23	30
<b>Настояща стойност на задълженията към 31 декември</b>	<b>131</b>	<b>126</b>

#### *Разходи, признати в печалбата или загубата*

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Разходи за текущ стаж	10	9
Разходи за лихви	-	1
	<b>10</b>	<b>10</b>

#### *Актюерски предположения*

Основните актюерски предположения към датата на отчета (представени като осреднени стойности) са представени както следва:

	2020 г.	2019 г.
Дисконтов процент към 31 декември	0,26 %	0,45 %
Годишно нарастване на заплати	3,00 %	3,00 %
Годишно текучество	18,24 %	18,39 %

#### 35.2 Плащания на базата на акции

##### (а) Описание на сделките с плащания на базата на акции

Съгласно условията на груповия план за стимулиране на някои служители са начислени задължения за плащания под формата на акции на Алианц СЕ, свързани с доходите на членове от ръководството на ЗАД „Алианц България“ АД в размер на 634 хил. лв. (2019 г. – 1,471 хил. лева). Начислението е направено на база изменение в пазарните цени на акциите на Алианц СЕ към отчетната дата и броя на предоставените права на акции върху акциите на Алианц СЕ на ръководството, пропорционално на изминалата част от периода на блокиране на правата на упражняване на акциите.

Крайното контролиращо лице Алианц СЕ предлага Restricted stock units – RSU, права които се предоставят на членовете на висшия мениджмънт на компаниите от групата на годишна база. Алианц СЕ емитира права върху поскъпването на акции (ППА), които права дават възможност на служителите да получат плащане в брой или плащане в брой акции. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Алианц СЕ между датата на отпускане и датата на изпълняване на условията. Стойността при изплащане в края на периода е с лимитирана горна граница до 200% ръст на цените на акциите над справедливата цена на акциите към датата на отпускане.

Към 31 декември 2020 г. отпуснатите емисии към членовете на висшия мениджмънт на ЗАД Алианц България са както следва:

35. Задължения по доходи на наети лица, (продължение)

35.2 Плащания на базата на акции, (продължение)

(а) Описание на сделките с плащания на базата на акции , продължение

План	АЕИ 2017/ Performan ce RSU	АЕИ 2017/ RSU	АЕИ 2018/ Performan ce RSU	АЕИ 2018/ RSU	АЕИ 2019/ Performance RSU	АЕИ 2020/ Performanc e RSU	АЕИ 2021/ Accrual
Справедлива стойност на датата на отпускане	264.82 лв.	264.82 лв.	290.73 лв.	290.73 лв.	310.16 лв.	291.36 лв.	
Справедлива стойност на 31/12/2020	392.54 лв.	392.54 лв.	373.72 лв.	373.72 лв.	354.02 лв.	332.78 лв.	
Дата на отпускане	03/03/2017	03/03/2017	02/03/2018	02/03/2018	01/03/2019	06/03/2020	
Начална дата за период	01/01/2016	01/01/2016	02/01/2017	02/01/2017	02/01/2018	02/01/2019	02/01/2020
Крайна дата за периода на задържане	05/03/2021	05/03/2021	04/03/2022	04/03/2022	03/03/2023	01/03/2024	07/03/2025
Период на служба	5	5	5	5	5	5	5
Съотношение изтекъл период %	97%	97%	77%	77%	58%	39%	19%
Изтекъл период в дни	1826/1891	1826/1891	1459/1888	1459/1888	1094/1887	729/1886	364/1892
Брой права	75	510	169	364	428	783	

Тъй като датата за упражняване на RSU е десетия търгов ден на борса XETRA след Финансовата пресконференция на Алианц СЕ, крайната дата за периода на задържане е провизорна. Точна дата може да се покаже едва след насрочване на дата на Финансовата пресконференция на Алианц СЕ за съответната година.

б) Стойност на задължението и деривативите свързани с Годишните планове за членовете на ръководството (АЕИ)

Дружеството заделя задължението за плащане по справедлива стойност, която се хеджира от дериватив. Стойностите на провизиите и деривативите са както следва:

Справедлива стойност	към 31.12.2020 г.		към 31.12.2019 г.	
	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив
План				
<i>В хиляди лева</i>				
АЕИ 2016/RSU	-	-	500	517
АЕИ 2017/ Performance RSU	28	29	23	31
АЕИ 2017/RSU	193	200	411	538
АЕИ 2018/Performance RSU	48	63	37	66
АЕИ 2018/RSU	104	136	266	469
АЕИ 2019/Performance RSU	86	152	113	303
АЕИ 2019/RSU	-	-	55	147
АЕИ 2020/Performance RSU	98	261	-	-
АЕИ 2020/RSU	-	-	66	-
АЕИ 2021/Начисление	77	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>634</b>	<b>841</b>	<b>1,471</b>	<b>2,071</b>



### 36. Други данъчни задължения

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Задължения за данък застрахователна премия	753	810
Задължения/ (вземания) за ДДС	(137)	266
Задължения за други данъци	172	59
<b>Общо данъчни задължения</b>	<b>788</b>	<b>1,135</b>

### 37. Други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Задължения към гаранционен фонд	329	290
Задължения към доставчици	1,531	1,821
Други задължения	1,135	623
	<b>2,995</b>	<b>2,734</b>

### 38. Отсрочени данъци

#### 38.1 Признати отсрочени данъци

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. се отнася за следните активи и пасиви:

<i>В хиляди лева</i>	Активи 2020 г.	Пасиви 2020 г.	Нетна стойност 2020 г.	Активи 2019 г.	Пасиви 2019 г.	Нетна стойност 2019 г.
Инвестиционни имоти	-	1,011	1,011	-	1,002	1,002
Дълготрайни материални и нематериални активи	(2)	-	(2)	(3)	-	(3)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(23)	-	(23)	(20)	-	(20)
Други задължения към наети лица	(406)	-	(406)	(502)	-	(502)
<b>Нетни данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>(431)</b>	<b>1,011</b>	<b>580</b>	<b>(525)</b>	<b>1,002</b>	<b>477</b>

#### 38.2 Движение през годината

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1 януари 2020 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 2020 г.
Инвестиционни имоти	1,002	9	-	1,011
Дълготрайни материални и нематериални активи	(3)	1	-	(2)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(20)	-	(3)	(23)
Други задължения към наети лица	(502)	96	-	(406)
<b>Отсрочени данъци</b>	<b>477</b>	<b>106</b>	<b>(3)</b>	<b>580</b>

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1 януари 2019 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 2019 г.
Инвестиционни имоти	861	141	-	1,002
Дълготрайни материални и нематериални активи	(2)	(1)	-	(3)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(17)	-	(3)	(20)
Други задължения към наети лица	(298)	(204)	-	(502)
<b>Отсрочени данъци</b>	<b>544</b>	<b>(64)</b>	<b>(3)</b>	<b>477</b>

### 38. Отсрочени данъци, продължение

#### 38.2 Движение през годината, продължение

Отсрочените данъчни (активи) и пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена данъчната ставка в сила от 1 януари 2020 в размер на 10% (за 2019 г. също е 10%).

### 39. Лизинг като наемател - Активи с право на ползване и пасиви по лизинга

Активи с право на ползване (по клас активи)	2020 г.	2019 г.
Земи и сгради	974	3,051
Превозни средства	203	308
<b>Към края на отчетния период</b>	<b>1,177</b>	<b>3,359</b>

Активи с право на ползване	Земи и сгради	Транспортни средства	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
<b>Отчетна стойност</b>			
<b>Към 1 януари 2020 г.</b>	3,737	409	4,146
Придобити – нови договори за лизинг	-	-	-
Прекратени лизингови договори	(2,310)	(41)	(2,351)
<b>Към 31 декември 2020 г.</b>	<b>1,427</b>	<b>368</b>	<b>1,795</b>
<b>Амортизация</b>			
Към 1 януари 2020 г.	(686)	(101)	(787)
Амортизация за годината	(695)	(94)	(789)
Прекратени лизингови договори	928	30	958
<b>Към 31 декември 2020 г.</b>	<b>(453)</b>	<b>(165)</b>	<b>(618)</b>
<b>Нетна балансова стойност към 1 януари 2020 г.</b>	<b>3,051</b>	<b>308</b>	<b>3,359</b>
<b>Нетна балансова стойност към 31 декември 2020 г.</b>	<b>974</b>	<b>203</b>	<b>1,177</b>

През декември 2020 г. е подписан договор за оперативен лизинг влизаш в сила от 01.07.2021 г., във връзка с който Дружеството ще премести своя централен офис в нова сграда в гр. София. Преместването ще бъде извършено в средата на 2021 г. В тази връзка и на база условията по лизинговите договори за ползваните понастоящем офис площи от централата на Дружеството, то е преценило настоящите си лизингови задължения и активи с право на ползване към 31.12.2020 г. с очакван краен срок по договорите – 30.06.2021 г.

Пасиви по лизинга (по клас активи)	2020 г.	2019 г.
Земи и сгради	968	3,058
Превозни средства	208	311
<b>Към края на отчетния период</b>	<b>1,176</b>	<b>3,369</b>

#### Матуритена структура на лизинговите задължения – недисконтирани:

	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
По-малко от една година	513	779
Между една и пет години	654	2,627
Повече от пет години	29	51
<b>Общо минимални лизингови плащания</b>	<b>1,196</b>	<b>3,457</b>
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(20)	(88)
<b>Настояща стойност на минималните лизингови вноски</b>	<b>1,176</b>	<b>3,369</b>

### 39. Лизинг като наемател - Активи с право на ползване и пасиви по лизинга, (продължение)

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:

В хиляди лева	2020 г.	2019 г.
<b>Амортизации на активи с право на ползване (включени в Административни разходи) (по клас активи)</b>		
Земи и сгради	(695)	(686)
Превозни средства	(94)	(130)
<b>Общо разход за амортизация</b>	<b>(789)</b>	<b>(816)</b>
Разходи за лихви (включени във Финансови разходи / Разходи за лихви)	(33)	(39)
Разходи свързани с договори за лизинг под 1 г (включени в Административни разходи)	(358)	(327)
Разходи за лизинг за активи с ниска стойност (включени в Административни разходи)	(27)	(27)
Нетни Печалби/ (Загуби) от Лизингови Преобразувания (включени в Административни разходи)	28	6
<b>Общо разходи свързани с договори за лизинг</b>	<b>1,179</b>	<b>1,203</b>

### 40. Свързани лица

Дружеството-майка на Дружеството е “Алианс България Холдинг” АД, от което 66.16% се контролират от Алианс СЕ, крайно контролиращо лице, а останалите 33.84% се притежават от миноритарен акционер с/или близки членове на неговото семейство.

Дружеството счита, че е свързано лице в съответствие с определенията, съдържащи се в Международен счетоводен стандарт 24 „Оповестяване на свързани лица“ (МСС 24), с:

*Акционери и лица свързани с тях:*

Алианс СЕ неговите дъщерни и асоциирани предприятия;

Основен миноритарен акционер със значително влияние, притежаващ пряко или непряко (с/или близки членове на неговото семейство), 33.84% от капитала на “Алианс България Холдинг” АД, и предприятия контролирани или съвместно контролирани от него и/или негови близки членове на семейството;  
Ключов ръководен персонал и дружества и юридически лица с нестопанска цел под техен пряк и непряк контрол.

*Ключов ръководен персонал и лица свързани с тях:*

- Членове на Управителния съвет, Изпълнителния комитет и друг ключов ръководен персонал определени като лица, които имат правомощия и отговорност за планирането, управлението и контрола върху дейността на Дружеството, пряко или непряко, в т.ч. всеки директор (изпълнителен или друг) на Дружеството, наричани заедно „ключов ръководен персонал“, близки членове на семейството на ключовия ръководен персонал, както и дружества и юридически лица с нестопанска цел, контролирани или съвместно контролирани от ключовия ръководен персонал и/или техните близки членове на семейството.

Дружеството презастрахова рискове на ЗАД Енергия, което е дъщерно дружество на „Алианс България Холдинг“ АД, и се презастрахова с Алианс СЕ, което е крайното контролиращо лице за дружеството.

Дружеството осигурява застрахователни услуги на други членове на групата Алианс в България и на дружества, контролирани от членове, които са част от ключов ръководен персонал и/или близки роднини. То плаща на тези свързани лица комисиони за продажбата на застрахователни продукти.

Други транзакции със свързани лица включват финансови услуги от банки и лизинги, и други услуги, като отдаване под наем на сгради, ИТ услуги, и обучения.

40. **Свързани лица, (продължение)**

**(а) Сделки с ключов ръководен персонал**

*В хиляди лева*

Стойност на сделките за  
годината приключила на  
2020 г. 2019 г. Крайни салда към 31  
декември  
2020 г. 2019 г.

**Възнаграждения на директори, включени в разходи  
за персонала**

Краткосрочни доходи на наети лица	1,088	1,133	263	500
Дългосрочни доходи на наети лица	-	15	-	374
Плащания на базата на акции	192	163	-	-
Доходи при прекратяване на договор за управление	-	-	-	-
Задължения по удържани гаранции за управление	-	2	8	8
Записани брутни премии	12	10	-	-

**Осигуряване на застрахователно покритие за риск:**

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
	Съгласно лимита на покритие	Съгласно лимита на покритие
Гражданска отговорност на автомобилистите		
Други застрахователни продукти	6,850	2,480

Няма изплатени суми и претенции на ключов ръководен персонал към 31 декември 2020 г., няма и заделен резерв за предявени, но неизплатени претенции по застрахователните полици, сключени от ключов ръководен персонал.

**(б) Сделки с крайно контролиращо лице**

<i>В хиляди лева</i>	Вид сделка	Стойност на сделките за годината		Крайни салда към 31 декември	
		2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Алианц СЕ	Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	42,841	40,297
	Отстъпени премии на презастрахователи	(10,649)	(11,929)	-	-
	Въстановени плащания по претенции	3,005	757	-	-
	Приходи от комисиони	3	15	-	-
	Разходи за ИТ обслужване	(206)	(261)	-	-
	Други външни услуги	(239)	(384)	-	-
	Задължения по презастрахователни договори	-	-	(1,413)	(2,191)
	Вземания по презастрахователни договори	-	-	275	80
	Други вземания	-	-	2,049	636
	Задължения по доставки	-	-	(69)	(61)
	Приход от сторно премии	88	27	-	-
	Финансови активи по Групов план към членове на ръководството	-	-	841	2,071

40. Свързани лица, (продължение)

(в) Сделки със свързани компании

В хиляди лева	Вид свързаност	Вид сделка	Стойност на сделките за		Крайни салда към 31	
			2020 г.	2019 г.	2020 г.	декември 2019 г.
Алианц Банк България	Дружество под общ контрол	Парични средства и депозитни сметки в банки	-	-	28,745	44,756
		Приход от лихви	(77)	(164)	-	-
		Приход от застрахователни премии	827	603	-	-
		Други приходи	156	96	-	-
		Приход от наем	295	392	-	-
		Разход за банкови комисионни	(213)	(185)	-	-
		Разход за застрахователни комисионни	(136)	(149)	(12)	-
		Разход за изплатени претенции	(102)	(1)	-	-
		Разход за наем	-	(3)	-	-
		Други разходи	76	-	-	-
		Други приходи	181	62	-	-
		Получени финансови гаранции	-	-	1,173	1,173
		ЗАД Алианц България Живот	Дружество под общ контрол	Разход застрахователни премии	(81)	(95)
Приход от застрахователни премии	21			7	-	-
Други вземания	-			-	1	2
Други задължения	-			-	(2)	(2)
Друг приход	47			42	-	-
Алианц България Холдинг	Дружество под общ контрол	Платени дивиденди	4,766	2,639	-	-
ПОД Алианц България	Дружество под общ контрол	Други вземания	-	-	4	2
		Други задължения	-	-	-	-
		Други приходи	-	-	-	-
		Приходи от застрахователни премии	15	1	-	-
Алианц Лизинг	Дружество под общ контрол	Разход за комисионни	(1,227)	(1,086)	-	-
		Задължение за комисионни	-	-	(574)	(483)
		Разход за оперативен лизинг на автомобили	(96)	(101)	-	-
		Вземане по застраховки	-	-	431	18
ЗАД Енергия	Дружество под общ контрол	Приход от презастрахователни премии	1,569	5,236	-	-
		Вземане от презастрахователна премия	-	-	-	4,794
		Разход сторно премии – активно презастраховане	-	3,600	-	-
		Изплатени обезщетения	(2,578)	-	-	-
		Приход от директни премии	2	-	-	-

40. Свързани лица, (продължение)

(в) Сделки със свързани компании, продължение

В хиляди лева	Вид свързаност	Вид сделка	Стойност на сделките за годината		Крайни салда към 31 декември	
			2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
		Приход от начислени премии	784	934	-	-
	Дружество под контрола на основния миноритарен акционер и/или членове на неговото семейство	Вземания от застрахователни премии	-	-	1	1
		Разход за комисиони	(39)	(53)	-	-
		Разход наем сгради	(109)	(120)	-	-
Дружества свързани с акционерите		Задължение за комисиони	-	-	(5)	(6)
		Изплатени претенции	(461)	(2)	-	-
	Дружество под контрола на ключов ръководен персонал и/или членове на техните семейства	Разходи за комисиони и бонуси	(830)	(783)	-	-
Дружества свързани с ключов ръководен персонал		Задължения за комисиони	-	-	(170)	(162)
		Други задължения	-	-	-	-
ПИМКО	Дружество под общ контрол	Инвестиции	435	507	10,648	10,212
Алианц Бизнес		Разход за ИТ /SAP/ и счетоводно обслужване	-	-	-	-
Сървисиз Братислава/ Алианц Технолоджи/ AMOS	Дружество под общ контрол	Задължение	(2,039)	(2,929)	-	-
			-	-	(33)	(18)
AGCS/ Allianz Versicherung	Дружество под общ контрол	Отстъпени премии на презастрахователи	(834)	(627)	-	-
		Дял на презастрахователи в резервите	-	-	483	290

Към 31 декември 2019 г. и към 31 декември 2020 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от свързаното лице „Алианц Банк България“ АД в размер на 1,173 хил. лв обезпечена с блокирани ценни книжа. Гаранцията е анексирана на 04.03.2020 г. и е валидна до 15.03.2025 г. Бенефициент е Националното бюро на българските автомобилни застрахователи.

41. Събития след отчетната дата

Няма съществени събития, възникнали след датата на изготвяне на отчета за финансово състояние, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет.

**ЗАД „Алианс България“ АД**

**Годишен доклад за дейността  
2020**

## Съдържание:

Общи данни за Дружеството	1
Структура на управление	1
Управление на финансовия риск	3
Финансови показатели	4
Анализ на финансовото състояние	5
Технически резултат	10
Информация за услугите, предоставени от независимите одитори	11
Научноизследователска и развойна дейност	11
Вероятно бъдещо развитие на Дружеството	11
Отговорност на ръководството	11
Събития след отчетната дата	12



## Доклад за дейността

### 1. ОБЩИ ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ЗАД „Алианц България“ АД е регистрирано като акционерно дружество с решение от 22.03.1991 г. на Софийски градски съд по ф. д. №4453/1991. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията на 11.06.2008г. с ЕИК 040638060. Седалището и адресът на управление е Република България, град София, община Подуяне, бул. „Княз Дондуков“ №59.

ЗАД „Алианц България“ АД има издадено Разрешение №16/16.07.1998г. за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност.

Към 31 декември 2020 г. регистрираният капитал на ЗАД „Алианц България“ АД възлиза на 36,217 хил. лв. Регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен и се състои от 7,243,432 обикновени акции с право на глас, всяка с номинал от 5 лева. Капиталът е разпределен между акционерите както следва:

Акционерна структура	2020 г.	2019 г.
Алианц България Холдинг	87.39 %	87.39 %
Юридически лица	7.71 %	7.71 %
Физически лица	4.90 %	4.90 %

### 2. СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ

През 2020 г. Дружеството осъществява дейността си на територията на страната посредством действащите от негово име 80 представителства, от които 41 главни представителства. Брой служители на трудов договор 220 за 2020 г. (220 - за 2019 г.). През 2016 г. Дружеството промени съществуващата структура и брой персонал. При ликвидацията на „България Нет“ АД персоналът бе разпределен по застрахователните дружества на матрична структура. Така в ЗАД „Алианц България“ АД персоналът бе увеличен.

Дружеството има двустепенна структура на управление – Управителен съвет и Надзорен съвет. Съгласно устава на ЗАД „Алианц България“ АД, членовете на управителните органи нямат преференции и ограничения относно придобиването на акции на Дружеството.

Членове на Управителен съвет към 31 декември 2020 г.:

1. Андрей Александров
2. Орлин Пенев
3. Йоанис Коцианос
4. Атанас Узунов
5. Павлин Петков

Изпълнителни директори са: Андрей Александров, Павлин Петков, Орлин Пенев.

Надзорният съвет на Дружеството към 31 декември 2020 г. се състои от трима членове, а именно:

1. Димитър Желев
2. Даниела Корнелиус
3. Петрос Папаниколау

През 2020 г. членовете на съветите не са извършвали сделки по придобиване или прехвърляне на акции на Дружеството и няма сключени договори съгласно чл. 240б от Търговския Закон. Членовете на съветите нямат права за придобиване на акции от Дружеството.

Членовете на Управителните органи на Дружеството към 31 декември 2020 г., притежаващи повече от 25% от капитала и/или участващи в управлението на други дружества като прокуристи, управители или членове на съвети, са както следва:

Име	Повече от 25% от капитала:	Участие в управлението на:
Орлин Пенев - УС		Член на УС – Гаранционен фонд
Атанас Узунов - УС		Изп. директор - ЗАД „Енергия“ Управител – Български Национален Застрахователен Ядрен Пул
Павлин Петков - УС		Член на УС - ПОД „Алианц България“ АД Член на НС - ЗАД „Алианц България Живот“
Андрей Александров – УС		Член на УС – ЗАД „Алианц България Живот“ АД, ПОД „Алианц България АД“ Изп. директор на ЗАД „Алианц България Живот“, ПОД „Алианц България АД“
Иоанис Коцианос – УС		Член на УС и изп. директор на ЗАД Алианц България Живот Член на СД на ЗАД Енергия Член на УС и изп. директор на ПОД Алианц България Член на НС на Алианц Лизинг България АД
Даниела Корнелиус – НС		Член на НС - ЗАД „Алианц България Живот“
Петрос Папаниколау - НС		Член на СД - „Алианц България Холдинг“ АД Член на НС - ЗАД „Алианц България Живот“
Димитър Желев-НС	ДЗХ АД - /50% дялово участие/ БУЛЛС АД - /51% дялово участие/ Риъл Естейтс Дивелъпмънт ЕАД 100% собственост на БУЛЛС АД Индустриален Холдинг България АД / над 25% дялово участие чрез контролирани дружества/ Алианц България холдинг АД /34% дялово участие, директно и чрез БУЛЛС АД/ Алианц Банк България АД ЗАД Алианц България Живот Уникредит Булбанк Aegian Bulls Ltd / над 25% чрез контролирани дружества/ Venside Enteprices Limited – 100% собственост на БУЛЛС АД	Председател на СД  Председател на СД  Председател на СД  Председател на СД и Изпълнителен директор  Председател на НС  Член на НС  Член на НС

Краткосрочните възнаграждения, получени общо през годината от членовете на УС и НС са 1,088 хил. лв.

### 3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност ЗАД „Алианц България” АД е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск
- Капиталов риск

Изложението по-долу дава информация за експозициите на Дружеството към всеки от горепосочените рискове, целите, политики и процеси за измерване и управление на риска.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите, за посрещане на задълженията на Дружеството и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури. Управлението на инвестиционните активи на Дружеството е поверено на Финансов комитет като помощен управленски орган към Управителния съвет (УС) на Дружеството и Изпълнителния комитет (ИК) на „Алианц България Холдинг“ АД. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск чрез следене на кредитния рейтинг на контрагенти, диверсификация и лимитиране на експозиции спрямо регулаторните стандарти. Оценката на кредитни експозиции се прави за големи клиенти, брокери, презастрахователи и финансови инвестиции. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи. То не поддържа концентрации в клиенти и контрагенти. Дружеството управлява консервативно вложенията си в банкови депозити и текущи сметки, като работи изключително с банки с висока репутация. Мониторинг се осъществява и на ниво Група.

При инвестициите във финансови активи, кредитният риск се регулира като са разрешени инвестиции само в ликвидни държавни ценни книги, в колективни инвестиционни схеми и депозити в банки.

Експозицията на Дружеството на риск от промени в структурата на безрисковия лихвен процент (лихвен риск) произтича от структурата на инвестиционния му портфейл. Отчитайки факта, че Дружеството няма заеми към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г., рискът от промяна на лихвения процент може е налице, доколкото значителни промени на пазарния лихвени равнища могат да се отразят на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти.

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. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

Дружеството е изложено на валутен риск чрез разплащанията си в чуждестранна валута. То е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар и швейцарския франк. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на щатския долар и швейцарския франк спрямо българския лев при бъдещите стопански операции и по признатите валутни активи и пасиви. В резултат от експозициите на Дружеството в чужда валута възникват загуби и печалби от валутни преоценки, които се отчитат в текущата печалба или загуба.

Управлението на валутния риск се провежда чрез спазването на политиката за икономическо хеджиране между финансовите активи и финансовите задължения деноминирани в чуждестранни валути различни от евро.

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби. При управление на ликвидния риск застрахователното дружество наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Дружеството анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове.

Политиката на Дружеството е да се поддържа стабилна и адекватна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Собственият капитал се състои от следните компоненти: акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. Дружеството следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за акционерите. Като акционерно дружество ЗАД „Алианц България“ АД следва да поддържа собствен капитал над регистрирания.

Записаният акционерен капитал отговаря на изискванията на нормативната уредба, за изпълнението на която следи Комисията за финансов надзор. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

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 цялата сфера на дейност, като акцент се поставя върху капиталовата адекватност и различните категории риск, на които са изложени застрахователните дружества.

ЗАД „Алианц България“ АД следва разпоредбите на крайното контролиращо лице – Allianz SE, Германия, чиито усилия са насочени към цялостно и стриктно изпълнение на горепосочените регулации. В тази връзка Дружеството изчислява своя рисков капитал в съответствие с методиката на т. нар. Стандартна формула; прилага всякакъв вид качествени и количествени измервания и моделирания, за да идентифицира и ограничи рисковете, на които е изложено.

Дружеството спазва разпоредбите на Комисията за финансов надзор за собствените средства на застрахователите и за капиталово изискване за платежоспособност, описани в Глави дванадесета и тринадесета от Кодекс за застраховането. С тях се определят елементите на собствените средства, основните принципи и честотата за изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането.

#### **4. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ**

##### **Коефициент на рентабилност**

Той се изчислява на база съотношението: Печалба за годината / Нетни приходи.

За 2020 г. той е 14.2%, а за 2019 г. е 11.6%, т.е. изменението в този показател спрямо предходния период се дължи на факта, че печалбата за годината е по-висока спрямо 2019 г. (2020 г.: 21,765 хил. лв, 2019 г.: 18,232 хил. лв.).

Дружеството не притежава собствени акции по чл.187д от Търговския Закон.

Ръководството спазва политиката на Дружеството за поддържане на силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на клиентите и на пазара като цяло, и да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През 2021 г. Дружеството ще се стреми към запазване на високата капиталова адекватност, като прогнозата е за запазване на коефициента на платежоспособност.

Дружеството има разработена и въведена система за оценка на капитала, съгласно Платежоспособност II и прилага Стандартна формула за изчисляване на капиталовото изискване.

Дружеството има описани и въведени правила за оценка на различните рискове съгласно Платежоспособност II и изготвя регулярни отчети, като стриктно следи показателите отнасящи за капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване.

## Коефициент на финансова автономност

Той се изчислява на база съотношението : Собствен капитал / Пасиви. За 2020 г. то е 49.6 %, а за 2019 г. е 40.1 %.

Този показател е добра индикация относно независимостта на Дружеството от външни източници на финансиране и възможност за своевременно погасяване на задълженията му.

## 5. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

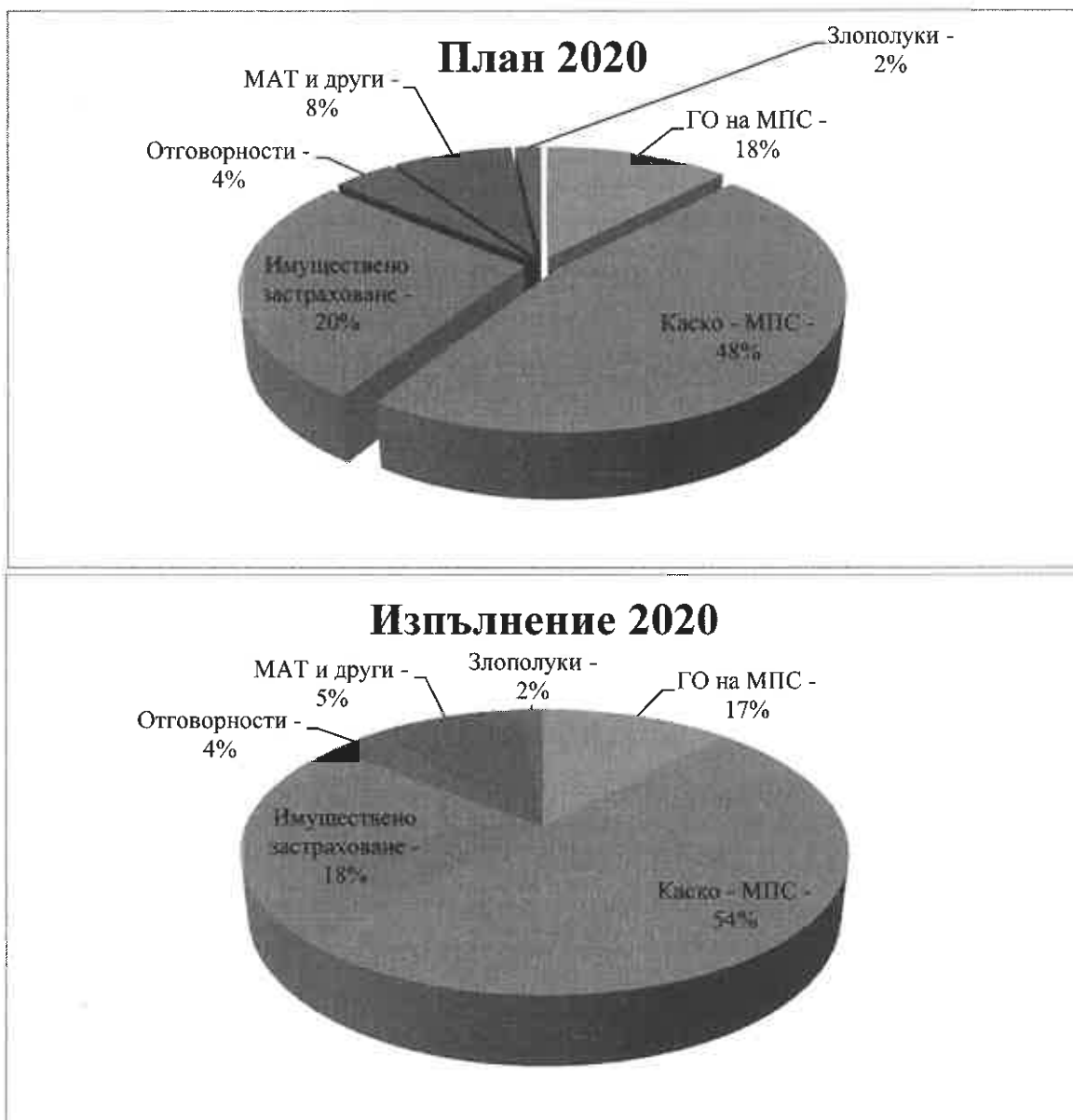
### Брутни записани премии

Брутният премиен приход (БПП) на Дружеството към 31.12.2020 г. е 158,566 хил. лв. Реализирано е намаление на бизнеса спрямо 2019 г. с БПП 174,018 хил. лв. от 8.9%. Изпълнението на годишния план е 74%.

Нетните спечелени премии възлизат на 153,429 хил. лв. през 2020 г. спрямо 157,041 хил. лв. през 2019 г.

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

Структурата на бизнеса на база начислен премиен приход през 2020 г. е както следва:



Изпълнението на годишния план за 2020 г. по линии бизнес е както следва:

Линии бизнес (ЛБ)		БПП 2020 г. хил. лв.	Годишен план	Изпълнение на плана в %
1	ГО на МПС	27,886	38,856	71.8 %
2	Каско – МПС	85,739	104,300	82.2 %
3	Имуществено застраховане	28,121	42,500	66.2 %
4	Отговорности, вкл.ТИР карнети	5,712	8,230	69.4 %
5	МАТ и други	8,469	16,500	51.3 %
6	Злополуки, помощ при пътуване	2,639	4,050	65.2 %
<b>Общо</b>		<b>158,566</b>	<b>214,436</b>	<b>73.9 %</b>

Най-големият спад през годината е реализиран по линия бизнес „МАТ и други” 25.9%. Това се дължи на значителното намаление на броя на застраховки „МАТ“ и „Помощ при пътуване“ – очакван негативен ефект от кризата COVID-19.

### Презастраховане

През 2020 г. Дружеството продължи стриктно да спазва принципите и правилата определени от Allianz SE, Германия за осигуряване на качествена презастрахователна програма и надеждно пласиране на презастрахователните договори. В съответствие с тези правила и принципи се следеше за пълното спазване на презастрахователната политика на Дружеството.

Отстъпените премии на презастрахователи в Дружеството към 31.12.2020 г. са 13,547 хил. лв. Покритите обезщетения от презастрахователи са 9,775 хил. лв., което е 13% от бруто платените обезщетения. Реализирано е намаление на дела на презастрахователите в резервите с 8,947 хил. лв., от които 2,920 хил. лв. на пренос-премийният резерв и на дела в резерва за висящи щети с 6,027 хил. лв.

### Нетен доход от инвестиции

Приходите и разходите от инвестиции се признават съгласно изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, приети за приложение от Европейския съюз. Дружеството не прилага МСФО 9, който ще бъде прилаган при влизането на МСФО 17. Приходите от инвестиции включват приходи от наеми, продажби и преоценки на инвестиционни имоти, както и приходи и разходи свързани с търговия с ценни книжа, приходи от лихви на ценни книжа и депозити. Приходите от дивиденди от капиталови инвестиции се признават в момента на тяхното получаване.

Нетният доход от инвестиции (НДИ) на Дружеството към 31.12.2020 г. е 850 хил. лв. Планираният годишен доход от инвестиции е 1,972 хил. лв., т.е. има изпълнение на годишния план от 43%. През 2020 г. Дружеството спазваше консервативна политика на инвестиране и основните транзакции бяха с държавни ценни книжа. Като цяло трябва да се отбележат непрекъснато падащите криви на доходността за всички инвестиционни инструменти.

	Нетен доход от инвестиции		
	2020 г.	2019 г.	Изменение в абсолютна стойност
<i>В хиляди лева</i>			
<b>Приходи от лихви и дивиденди</b>			
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	1,136	1,360	(224)
Приходи от дивиденди от финансови активи на разположение за продажба	690	803	(113)
Приходи от лихви по депозити	7	5	2
Приходи от лихви от финансов лизинг	3	3	-
<b>Общо</b>	<b>1,836</b>	<b>2,171</b>	<b>(335)</b>
<b>Приходи от преоценки и реализирани печалби/ загуби (нетно)</b>			

**Финансови активи отчитани по справедлива стойност**

Нетна печалба/ (загуба) от пазарни преоценки

(42) 512 (554)

**Финансови активи на разположение за продажба**

Нетна печалба/ (загуба) от продажба

1 2 (1)

Печалби/ (загуби) от валутни преоценки (нетно)

(945) 196 (1,141)

**(986) 710 (1,696)**

**Общо**

**850 2,881 (2,031)**

**Изплатени обезщетения**

Брунтните изплатени обезщетения, намалени със сумата на начисления регрес към 31.12.2020 г. са 76,320 хил. лв.

В следващата таблица са показани данни за изплатените обезщетения за 2020 г., намалени със сумата на начисления регрес 11,263 хил. лв. и дела на презастрахователя 9,775 хил.лв.

	Линии бизнес (ЛБ)	Текуща година	Предходна година
1	ГО МПС	(18,023)	(15,082)
2	Каско	(40,892)	(42,446)
3	Имущество	(5,263)	(7,903)
4	Отговорности, вкл. ТИР карнети	317	218
5	МАТ, вкл. релсови	(1,795)	(3,344)
6	Злополуки, помощ пътуване	(889)	(586)
	<b>Общо</b>	<b>(66,545)</b>	<b>(69,143)</b>

Ръководството наблюдава и управлява развитието на риска, като прилага оценка и подбор на клиентите и извършвания анализ на пред-договорната информация.

**Административни и аквизиционни разходи**

Аквизиционните и административните разходи на Дружеството към 31.12.2020 г. са 55,091 хил. лв. (2019 г.: 56,058 хил. лв.). Нивото на разходите се запазва спрямо 2019 г. По видове разходите са както следва:

Наименование на разходите	Текуща година	Предходна година	Нарастване/ Намаление
Разходи за възнаграждения на персонала	7,711	8,259	(6.6%)
Разходи за външни услуги (в т.ч. разходи за одит и правни услуги)	5,082	6,373	(20.3%)
Разходи за социално осигуряване	985	958	2.8%
Разходи за материали	656	896	(26.8%)
Разходи за амортизация	3,729	2,085	78.8%
Разходи за реклама и маркетинг	389	803	(51.6%)
Други	365	770	(52.6%)
<b>Общо административни разходи</b>	<b>18,917</b>	<b>20,143</b>	<b>(6.1%)</b>
Аквизиционни разходи	36,174	35,915	0.7%
<b>Общо административни и аквизиционни разходи</b>	<b>55,091</b>	<b>56,058</b>	<b>(1.7%)</b>

## Инвестиционни имоти

### Инвестиционни имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Салдо към 1 януари	17,178	16,469
Придобивания	-	-
Продажби	(659)	(126)
Преоценка до справедлива стойност	-	835
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>16,519</b>	<b>17,178</b>

През 2020 г. са продадени инвестиционни имоти в гр. Варна, Търговище, Н. Загора на обща стойност 659 хил. лв. През 2019 г. са продадени инвестиционни имоти в гр. Бяла Слатина и частично продаден в Г. Оряховица на обща стойност 126 хил. лв.

### Инвестиции във финансови активи

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<i>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата</i>		
Деривативи	841	2,071
<i>Финансови активи на разположение за продажба</i>		
ДЦК на разположение за продажба	195,340	151,065
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	28,857	27,492
	<b>225,038</b>	<b>180,628</b>
<i>Банкови депозити</i>	3,006	2,021
<i>Акции</i>	1	5
<b>Общо</b>	<b>228,045</b>	<b>182,654</b>

Дяловете в инвестиционни фондове на разположение за продажба включват акции, инвестирани в чужбина, които са разпределени във взаимни фондове в Германия, Люксембург и Ирландия.

Във връзка с хеджиране на задълженията на Дружеството съгласно условията на Груповия план за стимулиране на служителите на Allianz SE, ЗАД „Алианц България“ АД притежава опции на стойност 841 хил. лв. (2019 г. – 2,071 хил.лв.).

### Вземания и други активи

Към 31.12.2020 г. те са в размер на 35,743 хил.лв., а през 2019 г. 43,587 хил.лв. Те основно включват вземания по директно застраховане.

### Парични средства и парични еквиваленти

#### Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Разплащателни сметки	30,174	51,504
<b>Общо</b>	<b>30,174</b>	<b>51,504</b>

Към 31.12.2020 г. 28,745 хил. лв. от паричните средства на Дружеството са по банкови сметки в клонове на “Алианц Банк България” АД (2019 г. – 44,756 хил. лв.).



## Задължения по застрахователни договори

Справка за размера на заделяните брутни резерви към 31.12.2020 г.:

Вид резерв	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Пренос премиен резерв, резерв неизтекли рискове и резерв за бонуси и отстъпки	68,750	81,027
Резерв за висящи плащания	152,267	150,678
<b>Общо</b>	<b>221,017</b>	<b>231,705</b>

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до техническите резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към провизирането. Използваните основни методи за изчисляване на застрахователните резерви са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по класове бизнес.

Сумата на брутните резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но необявени претенции за 2020 г. е в размер на 152,267 хил. лева, което представлява увеличение с 1,589 хил. лева спрямо миналогодишната им оценка.

Преценките на Дружеството за отчетените и неотчетените загуби и определянето на застрахователните резерви и възстановимата стойност на дела на презастрахователи се преглеждат и обновяват постоянно, като корекциите от този преглед се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) на Дружеството. Процесът се основава на основното допускане, че миналият опит, коригиран с ефекта от текущите обстоятелства и трендове е подходяща основа за предвиждане на ефекта от бъдещите събития.

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

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

Използваните основни методи за изчисляване на задължения по застрахователни договори не са променени спрямо предходни периоди и са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по линии бизнес.

Основният метод или комбинацията от методи, които се използват се различават по годината на възникване на застрахователната претенция, линия бизнес и наблюдаваното историческо развитие на щетимостта.

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

- Промени в бизнес процесите, които имат влияние върху развитието и записването на възникналите и платените претенции (напр. промени в процедурите на заделяне за предстоящите претенции)
- Икономически, юридически, политически и социални тенденции (резултиращи в различни от очакваните нива на инфлация)
- Промени в структурата на бизнеса
- Случайни флукутации, вкл. влиянието на съществени загуби.

Брутният резерв за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по видове застраховки чрез прилагане на статистически методи, отчитащи тенденциите в развитието на претенциите и тяхното

предявяване във времето, квотата на щетимост и инфлационните процеси, съобразно индивидуалните характеристики на застраховката.

В зависимост от историческите данни за предявени претенции (изплатени претенции и неуредени претенции) за отделните видове застраховки, резервът за възникнали, но непредявени претенции е изчислен чрез прилагане на следните статистически методи:

- Верижно–стълбов метод като се използват изплатени претенции;
- Верижно–стълбов метод като се използват предявени претенции;
- Метод на Bornhuetter–Ferguson като се използват изплатени претенции;
- Метод на Bornhuetter–Ferguson като се използват предявени претенции;
- Метод на Cape Cod като се използват изплатени претенции;
- Метод на Cape Cod като се използват предявени претенции;
- Методът на средния разход по щета.

Изчислението на резервът за възникнали, но непредявени претенции се извършва с помощта на софтуера ResQ. За подобрене на оценките за периодите, където няма достатъчно исторически данни е използвана логаритмично-линейна апроксимация и линейна апроксимация на коефициентите на развитие.

Въз основа на получените резултати, прогнозната квота на щетимост, след анализ на тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, размера на изплатените претенции, размера на предстоящите претенции, отчитане на инфлационните процеси и съобразно индивидуалните характеристики на портфейла по застраховката беше направен избор на метода, по който да се изчисли размера на резерва за възникнали, но непредявени претенции.

Съобразно сключените презастрахователни договори се образува резерв за възникнали, но не предявени претенции за презастрахователи, за да се определи размера на вземанията от презастрахователи.

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на резерва за предявени, но неуредените претенции и резерва за възникнали, но необявени претенции са очакваната компенсация за подмяна, изграждане, ремонт на застрахованото имущество, свързаните разходи за ликвидация на претенции, вземания по регресни претенции. По отношение на неумуществени претенции основните допускания са оценка на телесната повреда – честотата и степента на тежест на претенцията, своевременното отчитане на входящите данни и разходите за ликвидация на претенции. В случай на съдебни претенции Дружеството прави допускания за потенциален изход на делата и съдебни разходи за уреждане на претенции на база исторически опит. В случай на необходимост Дружеството използва външни и вътрешни експерти ликвидатори.

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на резерва за неизтекли рискове са очакваните квоти на щетимост за последните периоди на възникване на претенциите за отделните видове застраховки. Тези показатели се използват за оценка на резерва за неизтекли рискове за периода 2009 г. – 2020 г. Общата брутна квота на щетимост към 31.12.2019 г. е 56.5%. Общата квота на щетимост към 31.12.2020 г. е 45.7%.

Стойността на резервите на предстоящите претенции включва неизплатените задължения с настъпил падеж и очаквания размер на предявените, но неизплатени претенции, а резервът за възникнали и необявени претенции се определя като се използват методите, описани в Наредба №53 от 23.12.2018 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

## 6. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ

В долната таблица е показан нетният технически резултат към 31.12.2020 г. без участие на дохода от инвестиране на резервите, в сравнение с данните от предходната година.

	Линни бизнес (ЛБ)	Текуща година	Предходна година
1	ГО МПС	1,515	3,208
2	Каско	17,360	12,542
3	Имущество	5,995	2,801
4	Отговорности, вкл. ТИР карнети	(2,005)	(1,025)
5	МАТ, вкл. релсови	1,446	1,294
6	Злополуки, помощ пътуване	749	394
<b>Общо</b>		<b>25,060</b>	<b>19,214</b>

## **7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛУГИ, ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ**

През 2020 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги, разходи за законов одит, извършен от съвместните одитори на Дружеството "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД – 109 хил. лв. (2019 г. – 66 хил. лв.) и "Ейч Ел Би България" ООД – 17 хил.лв. (2019 г. - 14 хил.лв.). През 2020 г. Дружеството е начислило 62 хил. лв. с включен ДДС към "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД, отнасящи се за Проверка на балансите на застрахователите и презастрахователите за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. (2019 г. - 70 хил.лв.) и "Ейч Ел Би България" ООД – 8 хил.лв. (2019 г. - 8 хил.лв.). През 2020 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги разходи за обучение по МСФО 17 към "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД за 9 хил.лв. (2019г.: 0 хил.лв.)

## **8. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

Дружеството не развива действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

## **9. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Ръководството на Дружеството прогнозира за 2021 г. нетният доход от инвестиции да е 1,680 хил. лв. Използването на различни финансови инструменти в инвестиционната дейност на дружеството води до поемането на финансови рискове - пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск, лихвен и валутен риск. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството е развило подходяща контролна среда посредством обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури. Специализираната служба за вътрешен контрол на холдинговата структура извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС. Пълен анализ на финансовите рискове има подробно оповестен във финансовия отчет със сравнителни таблици, които показват анализи и проверки от гледна точка на различните рискове, на всички параметри на инвестиционната дейност на Дружеството.

Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база паричния поток и техния матуритет. Ръководството ежесечно следи за достатъчност на инвестициите за покриване на застрахователните резерви съгласно Наредба №53 на Комисията за финансов надзор. Ежесечно се изготвя отчет за съответствие на инвестициите срещу брунтните застрахователни резерви, който се представя в Комисията за финансов надзор.

## **10. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО**

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ярна 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 Финансово Отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2020 г. е спазвало принципите залегнали в МСФО по отношение на признаването и оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

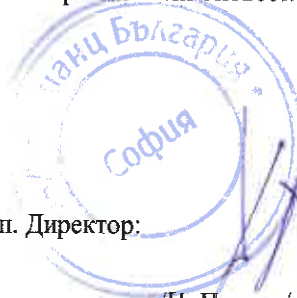
Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

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

## 11. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Няма съществени събития след отчетната дата, които да изискват корекции или оповестяване във финансовия отчет към 31 декември 2020 година.

Изп. Директор:



/П. Петков/

Изп. Директор:

/А. Александров/

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ЗАД „Алианц България“ АД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансирані взаимоотношения между управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, клиенти, партньори и обществото като цяло.

ЗАД „Алианц България“ АД прилага подходящи практики за добро корпоративно управление, които произтичат от действащото българско законодателство и изискванията на Allianz Group за добро корпоративно управление. Висшият мениджмънт на ЗАД „Алианц България“ АД счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни. (информация по чл.100н, ал.8, т.1б) от ЗППЦК).

ЗАД „Алианц България“ АД приема и изпълнява Кодекс за поведение на бизнес етика/Етичен кодекс на поведение/ на Allianz Group публикуван на сайта на Allianz Group, публикуван на сайта на Allianz Group (информация по чл.100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК).

ЗАД „Алианц България“ АД прилага Политика за управление и контрол на дружествата от Групата на Алианц България Холдинг АД и всички стандарти и функционални правила на Allianz Group и на дружествата от Групата на Алианц България Холдинг АД (информация по чл.100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК). Кодексът за корпоративно управление съгласно изискванията на ЗППЦК е неприложим за Дружеството. При избора на лица на ръководни позиции в ЗАД „Алианц България“ АД се прилагат принципите, залегнали в Политика за квалификация и надеждност на Allianz Group и на дружествата от Групата на Алианц България Холдинг АД.

В съответствие с горните Политики, ЗАД „Алианц България“ АД декларира своя ангажимент относно Прилагане на принципите за прозрачност, независимост и отговорност от управителните и надзорните органи на Дружеството (Надзорен и Управителен съвет) в съответствие с установените визия, цели, стратегии на Дружеството и интересите на акционерите. (информация по чл.100н, ал.8, т.5 от ЗППЦК).

Прилагане на Политика на многообразие по отношение на ръководните, управителните и надзорните органи (информация по чл.100н, ал.8, т.6 от ЗППЦК):

1.1. Надзорният съвет на ЗАД „Алианц България“ АД се състои от 3 (три) члена, които са избрани от Общото събрание на акционерите, за определен мандат.

1.2. Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на Дружеството и Правилата за работата на Надзорния съвет, както и с приложимите нормативни актове.

1.3. Управителният съвет на ЗАД „Алианц България“ АД се състои от 5 (пет) члена, които са избрани от Надзорния съвет.

1.4. Управителният съвет осъществява своята дейност в съответствие с Устава на Дружеството и Правилника за работата на Управителния съвет, както и с приложимите нормативни актове.

1.5. При изпълнение на своите функции и правомощия Надзорният и Управителният съвети се ръководят от действащо законодателство, от вътрешно-нормативните документи

1.6. По отношение на физическите лица, членове на управителните и контролни органи, както и по отношение на служителите на Дружеството не се въвеждат ограничения, свързани с възраст, пол, националност, образование.

1.7. В състава на Управителния съвет и на Надзорния съвет се включват лица с добра репутация, професионален опит и управленски умения. При формиране на състава на управителните и надзорни органи се цели поддържане на баланс между опита, професионализма, познанието на дейността, както и независимостта и обективността в изразяването на мнения и вземане на решения.

1.8. Членовете на Управителния и Надзорния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения.

1.9. Управителните органи се подпомагат в дейността си от вътрешно органи (комитети и комисии), с конкретни правомощия, регламентирани в нормативни актове или вътрешните правила и процедури.

2. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане (информация по чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК)

### 2.1 Система за вътрешен контрол

В ЗАД “Алианц България“ АД е установена система за вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите и клиентите, както и да допринася за снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността в съответствие с нормативните изисквания.

Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища, са Ръководството на Дружеството, ръководителите на ключови функции и структурни звена.

### 2.2 Система за управление на рисковете

Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на всички видове рискове, произтичащи от спецификата на застрахователната дейност.

Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в отделните структурни подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност на управление на рисковете.

Организацията и дейността на длъжностните лица и звената, имащи отношение към управлението на рисковете в Дружеството, са изцяло съобразени с изискванията на Кодекса за Застраховането.

2.3 Компоненти и основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане на Дружеството.

#### 2.3.1. Контролна среда. Контролната среда обхваща следните елементи:

- Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности. Налагането на почтеността и етичните ценности включва, но не се изчерпва с, действия на ръководството за елиминиране или смекчаване на стимулите или изкушенията, които биха могли да подтикнат персонала да се ангажира в непочтени, незаконни или неетични действия. Политиката за почтеност и етични ценности на Дружеството включва комуникация на поведенчески стандарти за персонала чрез следването на Кодекса за поведение на бизнес етика /Етичен кодекс на поведение/ на Allianz Group.
- Ангажимент за компетентност. Компетентността представлява познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които определят длъжностната характеристика на дадено лице.
- Участие на лицата, натоварени с общо управление посредством осъществяване на надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- Философия и оперативен стил на ръководството.
- Установена подходяща организационна структура, включваща вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване.
- Възлагане на подходящи правомощия и отговорности.
- Политика и практика, свързани с човешките ресурси, включваща високи стандарти за подбор на квалифицирани лица – с фокус върху образователния ценз и предишен професионален опит, както и акцент върху продължаващото обучение.

#### 2.3.2. Процес на Дружеството за оценка на риска.

За целите на финансовото отчитане, процесът на Дружеството за оценяване на риска включва начина, по който ръководството идентифицира бизнес рисковете, съществени за изготвянето на финансов отчет в съответствие с приложимата за предприятието обща рамка за финансово отчитане,

оценява тяхното значение, оценява вероятността от тяхното възникване и взема решения за това как да отговори на тези рискове и как да ги управлява и как да оценява съответно резултатите. Рисковете, имащи отношение към надеждното финансово отчитане, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на Дружеството да инициира, регистрира, обработва и отчита финансови данни, съответстващи на твърденията за вярност, направени от ръководството във финансовия отчет. Рисковете могат да възникнат или да се променят поради обстоятелства като изброените по-долу:

- Промени в регулаторната среда;
- Нов персонал;
- Нови или обновени информационни системи;
- Бърз растеж;
- Нови технологии;
- Нови бизнес модели, продукти или дейности;
- Корпоративно реструктуриране; и
- Нови счетоводни стандарти и разяснения.

2.3.3. Информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансовото отчитане и комуникация.

Информационната система включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Информационната система на Дружеството, имаща отношение към целите на финансовото отчитане, която включва системата за финансово отчитане, 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 на Дружеството;
- 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.

2.3.4 Контролни дейности. Дружеството има приети редица политики и процедури, свързани със следното:

- Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността;
- Обработка на информацията;
- Физически контроли (сигурност на активите, одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни; периодично преброяване и сравняване със сумите по счетоводни регистри); и
- Разделение на задълженията.

2.3.5 Текущо наблюдение на контролите.

Важна отговорност на ръководството е да установи и поддържа непрекъснат вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Вътрешните одитори и персоналят, изпълняващ сходни функции, допринасят за текущото наблюдение върху контролите.

3. Информация за наличието на предложения за поглъщане/вливане през 2019 година (информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане).

3.1. Към датата 31.12.2020 г. към ЗАД „Алианц България“ АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

ЗАД „Алианц България“ АД, осъзнавайки обществената значимост на резултатите от своята дейност, се придържа към принципа за откритост на информацията за дейността си, стреми се да изгражда и поддържа устойчиви, конструктивни взаимоотношения с КФН, НОИ, НАП и другите държавни органи и институции, имащи отношение или упражняващи контрол върху дейността ѝ. Тези

отношения се базират на принципите на отговорност, добросъвестност, професионализъм, партньорство, взаимно доверие, а също така уважение и ненарушаване на поетите задължения. ЗАД „Алианс България“ АД изпълнява своята дейност в строго съответствие със законите и другите нормативни актове на Република България.

Изп. Директор:



/А. Александров/

