

ЗАД „Алианс България“ АД

Годишен доклад за дейността през 2019 година

Декларация за корпоративно управление

Финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2019 година

заедно с доклад на независимите одитори

Доклад на независимите одитори

До акционерите на ЗАД „Алианц България“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЗАД „Алианц България“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

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

База за изразяване на мнение

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

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

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България. Ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Нашият одиторски подход

Общ преглед

Ниво на същественост	<ul style="list-style-type: none">Ниво на същественост за финансовия отчет на Дружеството като цяло: 1,740 хиляди лева, които представляват приблизително 1% от стойността на brutните записани премии (БЗП) на Дружеството.
Ключови одиторски въпроси	<ul style="list-style-type: none">Несигурност при оценката на задължения по застрахователни договори (застрахователни резерви)

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

Ниво на същественост за финансовия отчет като цяло

1,740 хиляди лева

Как го определихме

Нивото на същественост за финансовия отчет като цяло е определено като приблизително 1% от стойността на brutните записани премии (БЗП) на Дружеството.

Обосновка относно приложението показател за определяне на нивото на същественост

Ние сме избрали brutните 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 като приложихме нашата преценка по отношение на нуждите на потребителите на финансовия отчет и заключихме, че приходите са подходящ измерител за потребителите на финансовия отчет.

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 проведенния от нас одит

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

Към 31 декември 2019 г., задълженията по застрахователни договори (преди презастраховане) на Дружеството са в размер на 231,705 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

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

статистически и математически методи и правила, които да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и с 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.

- резерви на Дружеството от гледна точка на изискванията на МСФО;
- 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 и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава Седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние също така изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

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

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

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

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

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

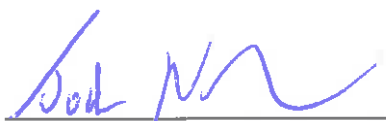
Допълнително докладване върху одита на финансовия отчет, съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

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

- „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 23 октомври 2019 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 2019 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 23 октомври 2019 г., за период от една година. „Ейч Ел Би България“ ООД е било назначено за първи път като съвместен одитор на 27 септември 2018г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява втори 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:



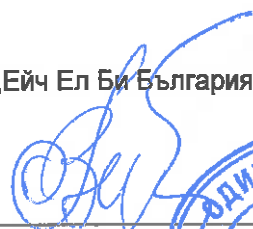
Джок Нюнан
Прокурис



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

Дата: 12.03.2020

За „Ейч Ел Би България“ ООД:



Вероника Ревалска
Управител



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

Дата: 12.03.2020

ЗАД „Алианц България“ АД

**Годишен доклад за дейността
2019**

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 2019 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	2019 г.	2018 г.
Алианц България Холдинг	87.39 %	87.39 %
Юридически лица	7.71 %	7.73 %
Физически лица	4.90 %	4.88 %

2. СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ

През 2019 г. Дружеството осъществява дейността си на територията на страната посредством действащите от негово име 82 представителства, от които 41 главни представителства. Към 31.12.2019 г. средно-списъчният брой на персонала е 134.25 служители (31.12.2018 г.: 135.75 служители). През 2016 г. Дружеството промени съществуващата структура и брой персонал. При ликвидацията на „България Нет“ АД персоналят бе разпределен по застрахователните дружества на матрична структура. Така в ЗАД „Алианц България“ АД персоналят 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 2019 г.:

1. Андрей Александров
2. Орлин Пенев
3. Александър Проценко
4. Атанас Узунов
5. Павлин Петков

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

Надзорният съвет на Дружеството към 31 декември 2019 г. се състои от трима членове, а именно:

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

През 2019 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 2019 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 СД - ЗАД „Енергия“ Член на УС – Гаранционен фонд Управител – Български Национален Застрахователен Ядрен Пул
Атанас Узунов - УС		Прокуриснт - ЗАД „Енергия“ Управител – Български Национален Застрахователен Ядрен Пул
Александър Проценко - УС		Член на СД – „Алианц България Холдинг“ АД Член на УС – ЗАД „Алианц България Живот“, ПОД „Алианц България“ АД, „Алианц Банк България“ АД
Павлин Петков - УС		Член на УС - ПОД „Алианц България“ АД Член на НС - ЗАД „Алианц България Живот“ Член на СД – „Бизмарт Кредит“ АД до 28.08.2019
Андрей Александров – УС		Член на УС – ЗАД „Алианц България Живот“ АД, ПОД „Алианц България АД Изпълнителен директор на ЗАД „Алианц България Живот“
Даниела Корнелиус – УС		Член на НС - ЗАД „Алианц България Живот“
Петрос Папаниколау - УС		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 Естеите Дивелъпмънт ЕАД 100% собственост на БУЛЛС АД Индустриелен 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 1,133 хил. лв.

2. 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

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 прегледват 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.

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.

Експозицията на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Отчитайки факта, че Дружеството няма заеми към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 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.

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.

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 през последните години – 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 2019 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането.

3. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Коефициент на рентабилност

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

За 2019 г. той е 11.5%, а за 2018 г. е 10.2%, т.е. изменението в този показател спрямо предходния период се дължи на факта, че печалбата за годината е по-висока спрямо 2018 г. (2019 г.: 18,232 хил. лв, 2018 г.: 15,097 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 2020 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 2019 г. то е 40.1 %, а за 2018 г. е 36.8 %.

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

4. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

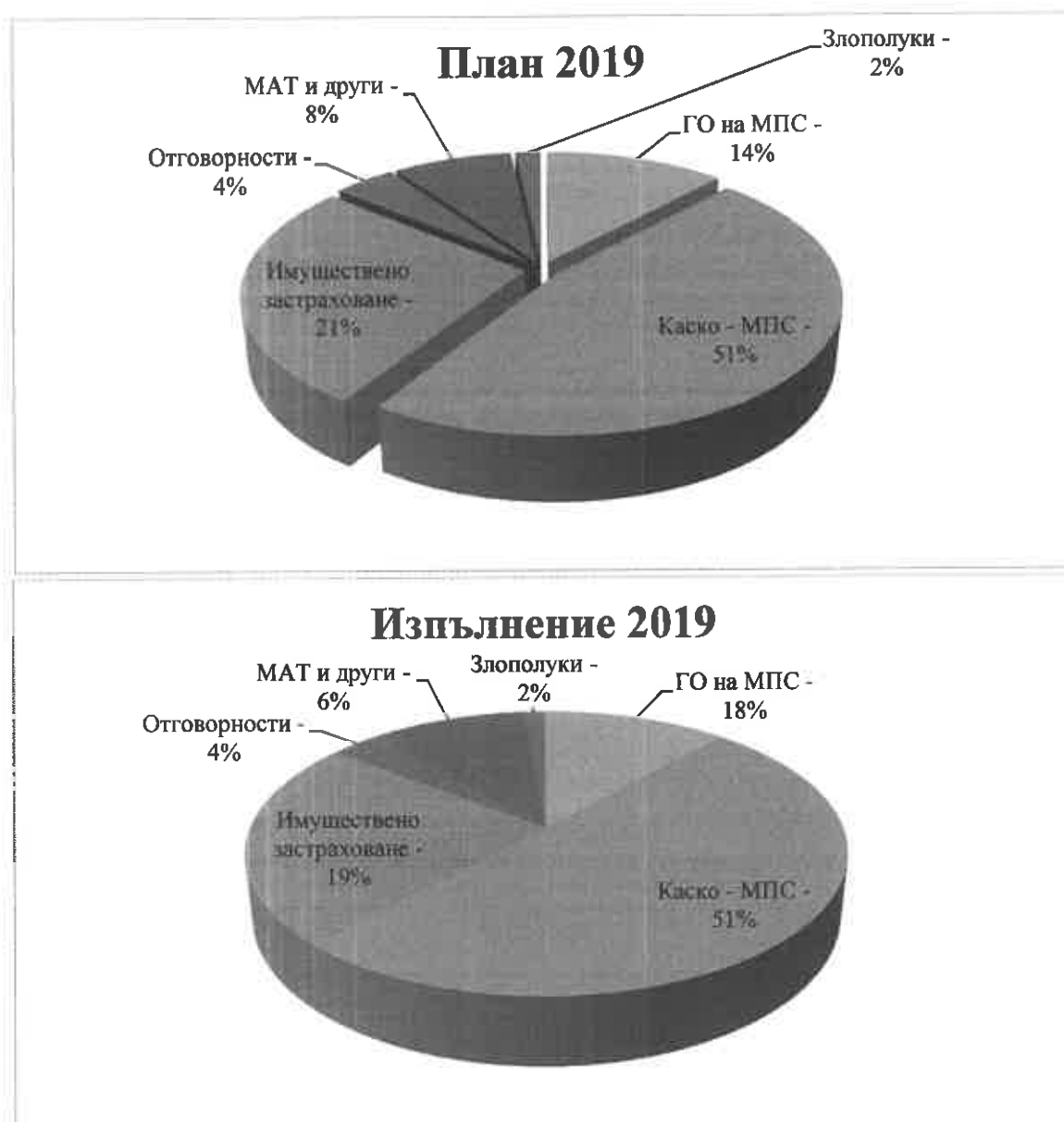
Брутни записани премии

Брутният премиен приход (БПП) на Дружеството към 31.12.2019 г. е 174,018 хил. лв. (изключвайки вноските към ГФ и ОФ). Реализирано е увеличение на бизнеса спрямо 2018 г. с БПП 165,612 хил. лв. от 5.1%. Изпълнението на годишния план е 96%.

Нетните спечелени премии възлизат на 157,041 хил. лв. през 2019 г. спрямо 144,784 хил. лв. през 2018 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 2019 г. е както следва:



Изпълнението на годишния план за 2019 г. по линии бизнес е както следва:

Линии бизнес (ЛБ)		БПП 2019 г. хил. лв.	Годишен план	Изпълнение на плана в %
1	ГО на МПС	30,330	24,163	125.5 %
2	Каско – МПС	89,286	94,232	94.8 %
3	Имуществено застраховане	33,601	38,468	87.4 %
4	Отговорности, вкл. ГИР карнети	6,634	6,710	98.9 %
5	МАТ и други	11,433	14,850	77.0 %
6	Злополуки, помощ при пътуване	2,735	2,909	94.0 %
Общо		174,018	181,332	96.0 %

Най-големият ръст през годината е реализиран по линия бизнес „ГО на МПС“ 21.5%. Това се дължи на ръста на увеличението на тарифите през 2019 г., както и на по-добро сегментиране на бизнеса от страна на Алианс.

Презастраховане

През 2019 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 31.12.2019 г. са 15,511 хил. лв. Покритите обезщетения от презастрахователи са 6,559 хил. лв., което е 9% от бруто платените обезщетения. Реализирано е увеличение на дела на презастрахователите в резервите с 7,097 хил. лв., от които намаление 3,315 хил. лв. на пренос-премийният резерв и увеличение на дела в резерва за висящи шети с 10,412 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 31.12.2019 г. е 2,881 хил. лв. Планираният годишен доход от инвестиции е 1,577 хил. лв., т.е. има изпълнение на годишния план от 182.7 %. През 2019 г. Дружеството спазваше консервативна политика на инвестиране и основните транзакции бяха с държавни ценни книжа. Като цяло трябва да се отбележат непрекъснатото падащите криви на доходността за всички инвестиционни инструменти.

	Нетен доход от инвестиции		
	2019 г.	2018 г.	Изменение в абсолютна стойност
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи от лихви и дивиденди			
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	1,360	2,042	(682)
Приходи от дивиденди от финансови активи на разположение за продажба	803	371	432
Приходи от лихви по депозити	5	9	(4)
Приходи от лихви от финансов лизинг	3	3	-
Общо	2,171	2,425	(254)
Приходи от преоценки и реализирани печалби/ загуби (нетно)			

Финансови активи отчитани по справедлива стойност

Нетна печалба/ (загуба) от пазарни преоценки

512 (78) 590

Финансови активи на разположение за продажба

Нетна печалба/ (загуба) от продажба

2 (3) 5

Печалби/ (загуби) от валутни преоценки (нетно)

196 (799) 995

710 (880) 1,590

Общо

2,881 1,545 1,336

Изплатени обезщетения

Брунтите изплатени обезщетения, намалени със сумата на начисления регрес към 31.12.2019 г. са 75,702 хил. лв.

В следващата таблица са показани данни за изплатените обезщетения за 2019 г., намалени със сумата на начисления регрес 10,450 хил. лв. и дела на презастрахователя 6,559 хил.лв.

	Линии бизнес (ЛБ)	Текуща година	Предходна година
1	ГО МПС	(15,082)	(8,128)
2	Каско	(42,446)	(40,385)
3	Имущество	(7,903)	(11,174)
4	Отговорности, вкл. ТИР карнети	218	(820)
5	МАТ, вкл. релсови	(3,344)	(2,539)
6	Злополуки, помощ пътуване	(586)	(513)
	Общо	(69,143)	(63,559)

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 31.12.2019 г. са 56,058 хил. лв. (2018 г.: 55,888 хил. лв.). Нивото на разходите се запазва спрямо 2018 г. По видове разходите са както следва:

Наименование на разходите	Текуща година	Предходна година	Нарастване/ Намаление
Разходи за възнаграждения на персонала	8,259	7,455	10.8%
Разходи за външни услуги (в т.ч. разходи за одит и правни услуги)	6,373	8,749	-27.2%
Разходи за социално осигуряване	958	923	3.8%
Разходи за материали	896	716	25.1%
Разходи за амортизация	2,085	711	193.2%
Разходи за реклама и маркетинг	803	469	71.2%
Други	770	509	51.3%
Общо административни разходи	20,143	19,532	3.1%
Аквизиционни разходи	35,915	36,356	-1.2%
Общо административни и аквизиционни разходи	56,058	55,888	0.3%

Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Салдо към 1 януари	16,469	18,288
Придобивания	-	-
Продажби	(126)	-
Преоценка до справедлива стойност	835	(1,819)
Салдо към 31 декември	<u>17,178</u>	<u>16,469</u>

През 2019 г. са продадени два инвестиционни имота в гр. Бяла Слатина и частично продаден в Г. Оряховица на обща стойност 126 хил. лв. През 2018 г. Дружеството не е продало инвестиционни имоти.

Инвестиции във финансови активи

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<i>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата</i>		
Деривативи	<u>2,071</u>	<u>1,554</u>
<i>Финансови активи на разположение за продажба</i>		
ДЦК на разположение за продажба	151,065	141,375
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	<u>27,492</u>	<u>25,382</u>
	180,628	166,757
<i>Банкови депозити</i>	2,021	10,016
<i>Акции</i>	5	5
Общо	<u>182,654</u>	<u>178,332</u>

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 2,071 хил. лв. (2018 г. – 1,554 хил.лв.).

Вземания и други активи

Към 31.12.2019 г. те са в размер на 43,587 хил.лв., а през 2018 г. 46,278 хил.лв. Те основно включват вземания по директно застраховане. Не е налице съществено изменение спрямо предходния период.

Парични средства и парични еквиваленти

<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разплащателни сметки	<u>51,504</u>	<u>24,996</u>
Общо	<u>51,504</u>	<u>24,996</u>

Към 31.12.2019 г. 44,756 хил. лв. от паричните средства на Дружеството са по банкови сметки в клонове на “Алианц Банк България” АД (2018 г. – 24,884 хил. лв.).

Задължения по застрахователни договори

Справка за размера на заделените брутни резерви към 31.12.2019 г.:

Вид резерв	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Пренос премиен резерв, резерв неизтекли рискове и резерв за бонуси и отстъпки	81,027	82,876
Резерв за висящи плащания	150,678	128,752
Общо	231,705	211,628

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 2019 г. е в размер на 150,678 хил. лева, което представлява увеличение с 21,926 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 основа 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:

- Верижно-стълбов метод като се използват изплатени претенции;
- Верижно-стълбов метод като се използват предявени претенции;
- Верижно-стълбов метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват изплатени претенции;
- Верижно-стълбов метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват предявени претенции;
- Методът на средна щета и средна честота за анализ на големи (> 100 хил. лева) и малки щети.

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 неумушествени 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 случаи 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. – 2019 г. Общата брутна квота на щетимост към 31.12.2018 г. е 49.77%. Общата квота на щетимост към 31.12.2019 г. е 56.5%.

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.

5. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ

В долната таблица е показан нетният технически резултат към 31.12.2019 г. без участие на дохода от инвестиране на резервите, в сравнение с данните от предходната година.

	Линии бизнес (ЛБ)	Текуща година	Предходна година
1	ГО МПС	3,208	(473)
2	Каско	12,542	13,560
3	Имущество	2,801	5,855
4	Отговорности, вкл. ТИР карнети	(1,025)	1,764
5	МАТ, вкл. релсови	1,294	2,343
6	Злополуки, помощ пътуване	394	402
Общо		<u>19,214</u>	<u>23,451</u>

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛУГИ, ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

През 2019 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги, разходи за законов одит, извършен от съвместните одитори на Дружеството "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД – 66 хил. лв. (2018 г. – 93 хил. лв.) и "Ейч Ел Би България" ООД – 14 хил.лв. (2018 г. - 20 хил.лв.). През 2019 г. Дружеството е начислило 70 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 2019 г. (2018 г. - 70 хил.лв.) и "Ейч Ел Би България" ООД – 8 хил.лв. (2018 г. - 8 хил.лв.).

7. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

8. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Ръководството на Дружеството прогнозира за 2020 г. нетният доход от инвестиции да е 1,972 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 брутните застрахователни резерви, който се представя в Комисията за финансов надзор.

9. 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 2019 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.

10. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Няма съществени събития след отчетната дата, които да изискват корекции или оповестяване във финансовия отчет към 31 декември 2019 година.

14.02.2020 г.

Изп. Директор:



Изп. Директор:

П. Петков



А. Александров/

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ЗАД „Алианц България“ АД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансиранни 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, познаването 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 преизбрани без ограничения.

1.9. Управителните органи се подпомагат в дейността си от вътрешни 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 "Алианс 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 персоналот, 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).

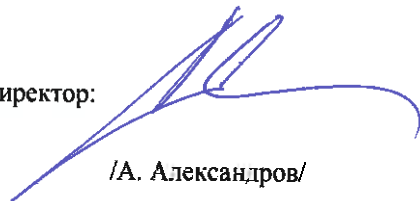
3.1. Към датата 31.12.2019 г. към ЗАД „Алианц България“ АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

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.

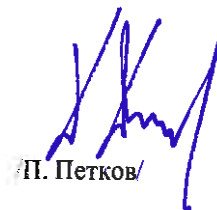
14.02.2020 г.

Изп. Директор:



/А. Александров/

Изп. Директор:



/П. Петков/

ЗАД „Алианс България“ АД

Финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2019 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	11
5 Функционална валута и валута на представяне	12
6 Използване на приблизителни оценки и преценки	12
7 Значими счетоводни политики	13
8 Управление на застрахователния риск	23
9 Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори	28
10 Управление на финансовия риск	32
11 Управление на капиталовия риск	39
12 Финансови инструменти	39
13 Записани премии	41
14 Приходи от такси и комисионни	41
15 Нетен доход от инвестиции	42
16 Доход от инвестиционни имоти	42
17 Други приходи	42
18 Брутни изплатени претенции	42
19 Аквизиционни разходи	43
20 Административни разходи	43
21 Разходи за обезценка на вземания	44
22 Финансови разходи	44
23 Други разходи	44
24 Данъчно облагане	44
25 Имоти, машини, съоръжения и оборудване	46
26 Инвестиционни имоти	47
27 Нематериални активи	51
28 Инвестиции във финансови активи	52
29 Вземания по финансов лизинг	52
30 Вземания и други активи	53
31 Парични средства и парични еквиваленти	54
32 Капитал и резерви	54
33 Задължения по застрахователни договори	55
34 Задължения към посредници и притежатели на полици	57
35 Задължения по доходи на наети лица	57
36 Други данъчни задължения	60
37 Други задължения	60
38 Отсрочени данъци	60
39 Лизинг като наемател – Активи с право на ползване и пасиви по лизинга	61
40 Свързани лица	62
41 Събития след отчетната дата	65

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

В хиляди лева	Приложение	2019 г.	2018 г.
Брутни записани премии	13	174,018	165,612
Отстъпени премии на презастрахователи	13	(15,511)	(17,151)
Нетни записани премии		158,507	148,461
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв, резерв за неизтекли рискове и резерв за бонуси и отстъпки	33	1,849	(589)
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премийния резерв	33	(3,315)	(3,088)
Нетна промяна в пренос-премийния резерв, резерва за неизтекли рискове и резерва за бонуси и отстъпки		(1,466)	(3,677)
Нетни спечелени премии		157,041	144,784
Приходи от такси и комисионни	14	676	1,097
Финансови приходи, нетно	15	2,881	1,545
Доход от инвестиционни имоти	16	1,577	734
Други приходи	17	601	1,242
Други приходи		5,735	4,618
Общо приходи		162,776	149,402
Брутни изплатени претенции	18	(75,702)	(73,867)
Дял на презастрахователи в изплатените и дължимите претенции	18	6,559	10,308
Нетни изплатени претенции		(69,143)	(63,559)
Промяна в резерва за предстоящи плащания	33	(21,926)	(10,170)
Промяна в дела на презастрахователи в резерва за предстоящи плащания	33	10,412	6,034
Нетна промяна в резерва за предстоящи плащания		(11,514)	(4,136)
Възникнали претенции, нетни от презастраховане		(80,657)	(67,695)
Аквизиционни разходи	19	(35,915)	(36,356)
Административни разходи	20	(20,143)	(19,532)
Разходи за обезценка на вземания	21,30	(5,084)	(6,879)
Финансови разходи	22	(586)	(308)
Преоценка на инвестиционни имоти	16	-	(1,819)
Други разходи	23	(70)	(13)
Други разходи		(61,798)	(64,907)
Печалба преди данъци		20,321	16,800
Разход за корпоративен данък върху печалбата	24	(2,089)	(1,703)
Печалба за годината		18,232	15,097

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, продължение

За годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

В хиляди лева

	Приложение	2019 г.	2018 г.
Друг всеобхватен доход			
<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 преоценка за годината		1,608	(1,691)
- Нетна сума от резерва рекласифицирана в печалбата или загубата през годината		-	(10)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който може да бъде рекласифициран	24	(161)	170
		<u>1,447</u>	<u>(1,531)</u>
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	35	(30)	(9)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който няма да бъде рекласифициран		3	1
Други корекции на неразпределената печалба от минали периоди		5	286
		<u>(22)</u>	<u>278</u>
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		<u>1,425</u>	<u>(1,253)</u>
Общо всеобхватен доход за годината		<u>19,657</u>	<u>13,844</u>

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 65, които представляват неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров
Изпълнителен директор




Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Джон Нюнан



12-03-2020

Анна Ботева

Регистриран одитор,
отговорен за одита

12-03-2020

Павлин Петков
Изпълнителен директор



"Ейч Ел Би България" ООД

Вероника Ревалска

Управител

12.03.2020

Илиян Цеков
Съставител



Светлана Павлова

Регистриран одитор,
отговорен за одита

12.03.2020



Отчет за финансовото състояние
към 31 декември 2019г.

В хиляди лева	Приложение	31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г.
Активи			
Нематериални активи	27	3,401	3,595
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	25	2,617	2,879
Активи с право на ползване	39	3,359	-
Инвестиционни имоти	26	17,178	16,469
Дял на презастрахователи в задължения по застрахователните договори	33	58,027	50,930
Вземания по финансов лизинг	29	54	59
Вземания по застрахователни и презастрахователни операции	30	41,789	42,429
Други вземания и други активи	30	1,798	3,849
Инвестиции във финансови активи	12,28	182,654	178,332
Парични средства и парични еквиваленти	31	51,504	24,996
Общо активи		362,381	323,538
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	32	36,217	36,217
Преоценъчен резерв		945	966
Резерв по преоценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба		5,327	3,880
Други резерви		3,622	3,622
Неразпределена печалба		57,594	42,382
Общо собствен капитал		103,705	87,067
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	33	231,705	211,628
Отсрочени данъчни пасиви	38	476	544
Задължения към посредници и притежатели на полици	34	12,187	10,700
Задължения по презастраховане		2,919	5,018
Задължения по доходи на насти лица	35	3,876	3,428
Задължения за корпоративен данък върху печалбата		275	94
Други данъчни задължения	36	1,135	1,337
Пасиви по лизинг	39	3,369	-
Други задължения	37	2,734	3,722
Общо пасиви		258,676	236,471
Общо собствен капитал и пасиви		362,381	323,538

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 65, които представляват неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:
"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Джок Нюнан

Анна Ботева

Регистриран одитор,
отговорен за одита

Павлин Петков
Изпълнителен директор

Илиян Цевков
Съставител

"Ейч Ел Би България" ООД

Вероника Ревалска

Управител

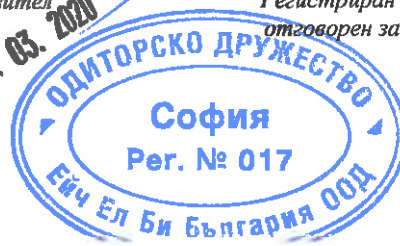
Светлана Павлова

Регистриран одитор,
отговорен за одита

12-03-2020

12-03-2020

12.03.2020



12.03.2021

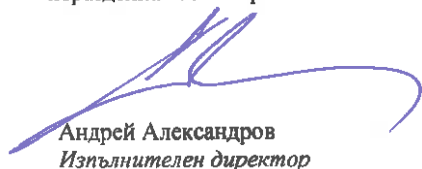
Отчет за паричните потоци
За годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

<i>В хиляди лева</i>	Приложение	2019 г.	2018 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		18,232	15,097
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	25,39	1,239	432
Амортизация на нематериални активи	27	846	279
Нетна нерезализирана (загуба)/печалба от валутни преоценки на ценни книги	15	(195)	799
Нетна нерезализирана (печалба)/загуба от преоценки по справедлива стойност на финансови активи	15	(512)	78
Нетна (печалба)/загуба от преоценка по справедлива стойност на инвестиционни имоти	26	(835)	1,819
Приходи от лихви и дивиденди	15,22	(1,945)	(2,401)
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	16	(719)	(734)
Разходи за обезценка на вземания	21,30	5,084	6,879
Отписани задължения	17	(93)	(149)
Други изменения, нетно		(799)	984
Разход за корпоративен данък върху печалбата	24	2,089	1,703
Изменение на:			
- дял на презастрахователи в задължения по застрахователни договори		(13,727)	(2,945)
- вземания и други активи		(2,387)	(724)
- задължения по застрахователни договори	33	26,707	10,758
- задължения към посредници и притежатели на полици и други задължения		(1,455)	(2,630)
		31,530	29,245
Платен корпоративен данък върху печалбата		(2,343)	(1,389)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		29,187	27,856

Отчет за паричните потоци, продължение
За годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

В хиляди лева	Приложение	2019 г.	2018 г.
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетно увеличение на депозити в банки		7,997	(8,002)
Плащания по придобиване на инвестиции във финансови активи		(16,887)	(31,071)
Постъпления от продажба на инвестиции във финансови активи		7,220	20,832
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти	26	150	-
Плащания по придобиване на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	25,27	(814)	(2,742)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	25	(61)	16
Постъпления насми от инвестиционни имоти		719	734
Получени лихви по инвестиции във финансови активи (ценни книжа)		1,138	2,021
Получени дивиденди по инвестиции във финансови активи (ценни книжа)		803	371
Нетен паричен поток от/използван в инвестиционна дейност		265	(17,841)
Парични потоци от финансова дейност			
Платени дивиденди		(2,944)	(1,561)
Нетен паричен поток използван във финансова дейност		(2,944)	(1,561)
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти		26,508	8,454
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		24,996	16,548
Ефект от курсови разлики върху паричните средства и парични еквиваленти		-	(6)
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	31	51,504	24,996

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 65, които представляват неразделна част от финансовия отчет.


Андрей Александров
Изпълнителен директор



Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Джон Нюнан



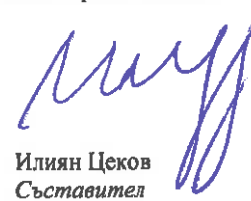
12-03-2020

Анна Ботева

Регистриран одитор,
отговорен за одита

12-03-2020


Павлин Петков
Изпълнителен директор


Илиян Цеков
Съставител

"Ейч Ел Би България" ООД

Вероника Ревалска

12.03.2020

Управител

Светлана Павлова

12.03.2020

Регистриран одитор,
отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал
за годината, завършваща на 31 декември 2019 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 2018 година	36,217	5,411	966	3,622	28,611	74,827
Общо всеобхватен доход, в т.ч.:						
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	15,097	15,097
Общо друг всеобхватен доход	-	(1,531)	-	-	278	(1,253)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(1,531)	-	-	15,375	13,844
Сделки с акционерите:						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	(1,604)	(1,604)
Салдо към 31 декември 2018 година	36,217	3,880	966	3,622	42,382	87,067
Общо всеобхватен доход, в т.ч.:						
Нетна печалба за година	-	-	-	-	18,232	18,232
Трансфери от продажба на имоти	-	-	(21)	-	21	-
Общо друг всеобхватен доход	-	1,447	-	-	(22)	1,425
Общо всеобхватен доход за годината	-	1,447	(21)	-	18,231	19,657
Сделки с акционерите:						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	(3,019)	(3,019)
Общо изменение за годината		1,447	(21)		15,212	16,638
Салдо към 31 декември 2019 година	36,217	5,327	945	3,622	57,594	103,705

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 65, които представляват неразделна част от финансовия отчет.

Андрей Александров
Изпълнителен директор

Павлин Петков
Изпълнителен директор

Илиян Цекюв
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

"Ейч Ел Би България" ООД

Джок Нюнан

Анна Ботева

Вероника Ревалска

Светлана Павлова

[Signature]

[Signature]
Регистриран одитор,
отговорен за одита

[Signature]
Управител
12. 03. 2020

[Signature]
Регистриран одитор,
отговорен за одита
12. 03. 2020

12-03-2020

12-03-2020



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 разноси, Помощ при пътуване.

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

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния Съвет на Дружеството на 5 март 2020 г.

2. Структура на управление

Ръководството на Дружеството се състои от пет члена на Управителен съвет към 31 декември 2019 г.:

1. Андрей Александров
2. Орлин Пенев
3. Александър Проценко
4. Атанас Узунов
5. Павлин Петков

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

Надзорният съвет на Дружеството към 31 декември 2019 г. се състои от трима членове, а именно:

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

Към 31.12.2019 г. средно-списъчният брой на персонала е 222 служители (31.12.2018 г.: 215 служители).

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 2019 г.

МСФО 16 „Лизинг“ (издаден на 13 януари 2016 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

КРМСФО 23 „Несигурност про третирането на данъци върху доходите“ (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28 (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.).

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Изменения на МСС 19 (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

3. База за изготвяне на финансовия отчет, продължение

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

Дружеството промени счетоводната си политика след приемането на МСФО 16.

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

Въздействието на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството

Дружеството реши да приложи опростен преходен подход от 1 януари 2019 г. като няма да преизчислява сравнителните данни за предходния период. Всички активи с право на ползване са оценени по стойността на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени плащания, свързани с него, признати в баланса към 31 декември 2018 г. Това означава, че данните за 2018 и 2019 г. не са съпоставими, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни политики, описани в приложенията. Приемането на МСФО 16 не оказва ефект върху собствения капитал (неразпределена печалба) към 1 януари 2019 г.

Към 1 януари 2019 г., Дружеството признава активи с право на ползване в размер на BGN 3,629 хиляди лева и пасив по лизинг в размер на BGN 3,629 хиляди лева (след корекции за авансови и начислени плащания, признати към 31 декември 2018 г.)

Дейността на Дружеството като наемодател не е значителна и не се очаква значително въздействие върху финансовите отчети.

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

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг от 1 януари 2019 г., което води до промени в счетоводните политики и корекции на сумите, признати във финансовите отчети.

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той води до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетият обект) и финансов пасив – финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 16, новите правила са приети със задна дата с кумулативния ефект от първоначалното прилагане на новия стандарт, признат на 1 януари 2019 г. Съпоставимата информация за 2018 г. не е коригирана.

До 2018 г. лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг (нетно от вземания по получени стимули от наемодателя) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

От 1 януари 2019 г. лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност.

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

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

3. База за изготвяне на финансовия отчет, продължение

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

Въздействието на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството, продължение

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

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

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

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

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

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

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

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

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

При приемането на МСФО 16, Дружеството признава задължения за лизинг във връзка с лизинги, които през предходни периоди са били класифицирани като „оперативен лизинг“, съобразно изискванията на МСС 17 Лизинги. Тези задължения са оценени по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани към 1 януари 2019 г., използвайки лихвения процент за финансиране, специфичен за Дружеството. Диференциалния лихвен процент, приложен за лизингови задължения към 1 януари 2019 г., за автомобили е 0.3%, докато за имоти е 0.2%-1.4%.

	1 Януари 2019 г.
	хил. лв.
Поети ангажименти по оперативен лизинг към 31 декември 2018 г.	3,795
Дисконтирани със специфичния за Дружеството лихвен процент	(166)
Плюс: Задължения за финансов лизинг, признати към 31 декември 2018 г.	-
Минус: Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори с ниска стойност, признати по линеен метод	-
Пасив по лизинг, признат към 1 януари 2019 г.	3,629

3. База за изготвяне на финансовия отчет, продължение

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

Въздействието на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството, продължение

Активите с право на ползване се оценяват по стойността, равна на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизинг, признати в баланса към 31 декември 2018 г. Няма обременяващи лизингови договори, които биха изисквали корекция на активите с право на ползване към датата на първоначалното прилагане.

Първоначалната стойност на активите с право на ползване се определя, както следва:

	1 Януари 2019 г.
Пасив по лизинг признат към 1 януари 2019 г. по МСФО 16	хил. лв. 3,629
Корекция за:	
Авансови лизингови плащания, признати към 31 декември 2018 г.	-
Начислени лизингови плащания към 31 декември 2018 г.	-
Провизия за обременяващи договори	-
Рекласификация в инвестиционни имоти (договори за преотдаване на оперативен лизинг)	-
Рекласификация във вземания по финансов лизинг (договори за преотдаване на финансов лизинг)	-
Актив с право на ползване към 1 януари 2019 г.	3,629

(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 2019 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

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

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

Реформа на лихвения процент – 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.)

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 обзримо бъдеще.

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

МСФО 14 "Отсрочени тарифни разлики" (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)

Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28 (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС)

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 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.)

Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори

Изменения в МСС 1: Представяне на Финансови Отчети :Класификация на пасивите като текущи или нетекущи (издадени на 23 януари 2020 г.)

3. База за изготвяне на финансовия отчет, продължение

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

Дружеството се възползва от т.нар. „метод на отлагане“ за приемането на МСФО 9 Финансови инструменти до 2021 г., до влизането в сила на МСФО 17 Застрахователни договори в качеството си на Дружество, предлагащо предимно застрахователни договори - задълженията на Дружеството по застрахователни и презастрахователни договори към 31.12.2019 г. представляват 98% от общо задълженията на Дружеството. Предвид отлагането на приемането на МСФО 9, изложените по долу изменения в стандарта са неприложими за Дружеството за годината започваща на 1.1.2019 г.

- Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация – Изменения на МСФО 9 (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.). Измененията позволяват оценяване по амортизирана стойност на някои заеми и дългови ценни книжа, които могат да бъдат предсрочно погасени на цена по-ниска от амортизираната стойност, като например справедливата стойност или сумата, включваща разумна компенсация на кредитополучателя, равна на дисконтираната стойност като ефект от увеличаване на пазарния лихвен процент за остатъчния срок на инструмента. В допълнение, съдържанието добавено към текста на стандарта, потвърждава, че модифициране или размяна на определени финансови задължения, отчетени по амортизирана стойност, които не водят до отписването им, ще доведат до реализирането на печалба или загуба. По този начин дружествата в повечето случаи няма да могат да преразгледат ефективния лихвен процент за оставащия срок на кредита, за да избегнат ефекта върху печалбата или загубата при модифициране на кредита;

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.

Активите с право на ползване се оценяват по стойността, равна на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизинг, признати в баланса към 31 декември 2018 г. Няма обременяващи лизингови договори, които биха изисквали корекция на активите с право на ползване към датата на първоначалното прилагане.

Първоначалната стойност на активите с право на ползване се определя, както следва:

	1 Януари 2019 г..
	хил. лв..
Пасив по лизинг признат към 1 януари 2019 г. по МСФО 16	3,629
<i>Корекция за:</i>	
Авансови лизингови плащания, признати към 31 декември 2018 г.	-
Начислени лизингови плащания към 31 декември 2018 г.	-
Провизия за обременяващи договори	-
Рекласификация в инвестиционни имоти (договори за преотдаване на оперативен лизинг)	-
Рекласификация във вземания по финансов лизинг (договори за преотдаване на финансов лизинг)	-
Актив с право на ползване към 1 януари 2019 г.	3,629

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 2019 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.

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 активе 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.

6. Използване на приблизителни оценки и преценки, продължение

Справедливи стойности, продължение:

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 годината. Премии 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). Премии 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 (преси и косвени) се третира сумата на направените фактически аквизиционни разходи, които са приспадат при изчислението на пренос-премиения резерв. При това изчисление е приспаднала 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.

7. Значими счетоводни политики, продължение

д) Отсрочени аквизиционни разходи, продължение

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-премийния 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 застраховащи, 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 премийният приход от застрахователната дейност. Освобождаването на резерва се отчита при плащане (Приложение 33).

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

7. Значими счетоводни политики, продължение

й) Презастраховане и съзастраховане, продължение

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 цедиранни 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.

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, които се признава в текущата печалба или загуба на линейна база за срока на наемния договор.

м) Разходи

Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват комисионни, 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).

7. Значими счетоводни политики, продължение

н) Сделки с чуждестранна валута, продължение

Курсовите разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в текущите печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутирането 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 2019 г. е 10 % (2018 г.: 10%).

(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 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 31.12.2019 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2019 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.

7. Значими счетоводни политики, продължение

п) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

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).

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 даления актив не е формиран преоценъчен 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 увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в текущия период на тяхното възникване.

7. Значими счетоводни политики, продължение

р) Нематериални активи, 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. 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).

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, „преоценен 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 договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив. Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

7. Значими счетоводни политики, продължение

г) Финансови активи и пасиви, продължение

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 и 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).

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).

(iii) 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.

7. Значими счетоводни политики, продължение

г) Финансови активи и пасиви, продължение

(iv) 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.

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 предполагаемите, 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 Allianz SE. 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.

7. Значими счетоводни политики, продължение

г) Финансови активи и пасиви, продължение

(vi) Оценка по справедлива стойност, продължение

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.

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, дисконтирана 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 дисконтиране на бъдещите парични потоци с дисконтов процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка за стойността на парите във времето и специфичните рискове за съответния пасив.

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.

7. Значими счетоводни политики, продължение

х) Лизинг, продължение

Финансов лизинг, продължение

Лизингополучател, продължение

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.

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 компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното 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 Allianz SE и неговите дъщерни дружества, съгласно който ключови членове на ръководството на Дружеството имат право да получат плащания на базата на акции в Allianz SE, 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 Allianz SE.

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 извършва 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, Рискова 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 премиения 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 случаи 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 „Allianz SE“ 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.

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 - премийен 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).

8. Управление на застрахователния риск, продължение

и) Условия на застрахователните договори, продължение

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.

л) Процес на уреждане на претенции

Таблицата за развитие на щетимостта, 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.

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 2019 г. и 2018 г.

8. Управление на застрахователния риск, продължение

д) Процес на уреждане на претенции, продължение

	Година на възникване на събитието																Общо	
	1994-2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.		2019 г.
В края на годината на възникване на щетата	14,023	16,235	18,745	25,409	31,587	40,688	21,528	19,630	18,851	35,470	17,113	61,984	28,261	31,378	56,288	26,554	37,556	501,281
1 година по-късно	15,589	18,934	20,636	28,612	33,150	43,537	22,749	21,159	20,045	42,694	16,496	64,984	31,334	33,509	59,233	29,975		504,636
2 години по-късно	16,220	19,387	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			485,749
3 години по-късно	16,435	19,466	21,132	30,262	34,366	44,985	23,271	21,880	21,777	43,342	20,586	66,540	32,750	35,311				432,125
4 години по-късно	16,778	19,778	21,386	32,984	34,456	45,170	23,863	21,692	21,898	43,377	20,601	67,312	33,700					403,295
5 години по-късно	17,055	20,113	21,555	33,171	34,456	45,393	23,963	22,310	22,259	43,773	21,303	67,598						372,949
6 години по-късно	17,055	20,122	21,555	33,219	35,181	45,394	24,113	22,353	22,259	43,912	21,567							306,730
7 години по-късно	17,055	20,122	21,555	33,219	35,181	45,394	24,113	22,353	22,345	44,031								266,388
8 години по-късно	17,055	20,122	21,591	33,219	35,181	45,394	24,113	22,353	22,383									241,411
9 години по-късно	17,055	20,122	21,591	33,219	35,181	45,394	24,113	22,357										219,032
10 години по-късно	17,055	20,122	21,591	33,219	35,181	45,394	24,113											196,675
11 години по-късно	17,055	20,122	21,591	33,219	35,181	45,394												172,562
12 години по-късно	17,055	20,122	21,591	33,219	35,246													127,233
13 години по-късно	17,055	20,122	21,591	33,219														91,967
14 години по-късно	17,055	20,122	21,591															58,768
15 години по-късно	17,055	20,122																37,177
Общ оценен на обезщетенията (Висящи щети)	17,055	20,122	21,591	33,219	35,246	45,394	24,113	22,357	22,383	44,031	21,567	67,598	33,700	35,311	60,068	29,975	37,556	571,284
Кумулативни плащания към настоящия момент (Изплатени претенции)		17,518	23,264	27,610	29,686	43,438	24,949	23,141	21,080	34,694	19,474	64,410	28,894	26,686	29,778	21,169	0	435,790
Брутна сума на изчисление резерв за предстоящи плащания към 31.12.2019	(1842)	2,604	(1,673)	5,169	5,560	1,956	(836)	(784)	1,303	9,337	2,094	3,166	4,806	8,625	30,289	8,805	37,556	116,597

*Посоченият размер на brutната сума на резерва за предявени, но неизплатени претенции не включва заделени разходи за уреждане на щети в размер на 6,509 хил.лв.

През 2019 година има 44 възникнали претенции надвишаващи 100 хил.лева по Имуществени Застраховки, Каско, Гражданска Отговорност,Застраховки на Финансови Рискове, Отговорност на Превозвача и Трудови Злополуки. Най-голямата щета е с размер 11,273 хил. лев по застраховка „Индустириален Пожар“ (активно презастраховане). Втората по големина възникнала щета през 2019 е с размер 0,400 хил. лев също по застраховка „Индустириален Пожар“ (среден бизнес). Най-голямата щета по застраховка „ГО на МПС“ възникнала през 2019 е в размер на 0,394 хил. лева. Общият брутен размер на загубите по големи щети 18,575 хил. лева. Делът на презастрахователя в загубите по големите щети е 9,660 хил лева.

През 2018 година няма възникнали много големи претенции. Най-голямата щета е с размер 0,298 хил. лев по застраховка „Товари по време на превоз“. Най-голямата щета по застраховка „ГО на МПС“ възникнала през 2018 е в размер на 0,210 хил. лева. През годината има големи загуби по застраховка „Земеделски култури“ в следствие на природни бедствия – 5,384 хил. лева. Делът на презастрахователя в загубите е 3,708 хил лева.

Към 31.12.2019 г. е образуван резерв за разходи за уреждане на щети в размер на 6,509 хил. лева във резерва за предявени, но неизплатени претенции (2,992 хил.лева разпределени и 3,517 хил. лева неразпределени).

9. Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори

а) Процес за определяне на основните допускания

Претенките 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.

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

а) Процес за определяне на основните допускания, продължение

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 прегледват 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 флуктуации, 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 и негови модификации като се използват изплатени претенции;
- Верижно-стълбов метод и негови модификации като се използват предявени претенции;
- Верижно-стълбов метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват изплатени претенции;
- Верижно-стълбов метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват предявени претенции.
- Методът на средна щета и средна честота за анализ на големи (> 100 хил .лева) и малки щети

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.

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

б) Основни допускания

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на резерва за предявени, но неуредените претенции и резерва за възникнали, но непредявени 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 случаи 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. – 2019 г. Общата брутна квота на щетимост към 31.12.2018 г. е 49.77%. Общата квота на щетимост към 31.12.2019 г. е 56.5%.

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 год. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

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

Сумата на брунтите резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но необявени претенции за 2019 г. е 150,678 хил. лева и за предходния застрахователен период е 128,751 хил. лева, което представлява увеличение с 21,926 хил. лева спрямо миналогодишната им оценка. Увеличението основно се дължи на една голяма щета по застраховка „Пожар и природни бедствия” в размер на 7,673 хил. лева, увеличението на една голяма съдебна щета по застраховка „Пожар и природни бедствия” в размер на 2,500 хил. лева, увеличение на резерва за предявени, но неизплатени претенции по „Обща ГО” с 4,230 хил. лева, увеличение на резерва за предявени, но неизплатени претенции по „ГО на МПС” с 2,300 хил. лева и увеличението на резерва за възникнали, но необявени претенции с 3,167 хил. лева. Част от това увеличение се дължи на увеличението на резервът за разходи за уреждане на претенции брунтите резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но необявени претенции, който се е увеличил с 4,091 хил. лева от 4,654 хил. лева през 2018 до 8,745 хил. лева през 2019.

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.

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

Линия бизнес	2019 г.	2018 г.	2017 г.
Каско	52,49 %	48,70 %	64,15 %
Гражданска отговорност на МПС	67,89 %	71,62 %	94,29 %
Пожар и природни бедствия	72,91 %	45,45 %	88,26 %

Квотата на щетимост по застраховка Гражданска отговорност на МПС:

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

- през 2018 е 71.62 %, което до голяма степен се дължи на плаваното увеличение на премията през годината с повече от 20%, както и отсъствието на много големи щети..

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.

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

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 автомобилите, когато сумата от очакваната крайна загуба и оперативните разходи по класа застраховка за съответната подписваческа година надвишават спечелената премия, се заделя 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 2019 година няма застраховки за които, има отрицателен технически резултат в 3 последователни години.

Комбинираната квота по застраховка „Гражданска Отговорност“ на автомобилите за последната подписваческа година е 98,41% , а на целия портфейл е 91,88%. Поради тази причина дружеството не е заделило резерв за неизтекли рискове в края на 2019.

д) Анализ на чувствителността

Формулировка на шокови сценарии:

Шоковите сценарии включени в Приложенията „Анализ на чувствителността“ са формулирани от Allianz SE, 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 капиталови инструменти с 30%
- 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 сročната 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 /ARA/. 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 суап кривите (+/-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

Формулировка на шокови сценарии:

Ефекти /В хиляди лева/	31 декември 2019 г.		31 декември 2018 г.	
	Капитал	Печалба	Капитал	Печалба
Базови позиции	103,705	18,232	87,067	15,097
Допускания за развитие на пазарни рискове				
Спад в стойността на недвижимите имоти с 30%	(5,597)	(5,597)	(5,537)	(5,537)
Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.	(3,199)	-	(3,815)	-
Намаление на лихвените проценти със 100 б.п.	3,462	-	4,021	-
Увеличение на кредитния спред със 100 б.п.	(5,640)	-	(5,501)	-
Допускания за развитие на застрахователни рискове				
Застрахователно събитие (Катастрофично събитие и две материални претенции)	(5,379)	(5,379)	(4,400)	(4,400)
Увеличение на средната щета с 10%	(9,949)	(9,949)	(8,798)	(8,798)

Горе посочените шокови пазарни сценарии са формулирани от Allianz SE, 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 собствения капитал 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.

Дружеството не очаква ефект върху капитала или печалбата си от движение в капиталовите пазари, тъй като няма инвестиции от този тип. Поради това, подобен сценарий не е симулиран.

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 5,379 хил. лева.

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

10. Управление на финансовия риск, продължение

Въведение и общ преглед, продължение

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 В хиляди лева	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
ДЦК, с присъден кредитен рейтинг на емитента		
Рейтинг BBB +	-	3,617
Рейтинг BBB	134,809	-
Рейтинг BBB -	9,082	134,424
Рейтинг AA	1,983	1,975
Рейтинг A	3,744	-
Рейтинг A-	1,449	1,359
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба		
Без рейтинг	27,498	25,387
Банкови депозити		
Рейтинг BBB-	2,018	2,016
Рейтинг BBB+	-	8,000
Други инвестиции		
Без рейтинг	2,071	1,554
Общо	182,654	178,332

10. Управление на финансовия риск, продължение

а) Кредитен риск, продължение

Разплащателни сметки в банки	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Рейтинг ВВВ+	44,756	24,884
Без рейтинг	2,604	110
Рейтинг ВВВ-	4,144	2
	<u>51,504</u>	<u>24,996</u>

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 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г., рискът от промяна на лихвения процент може да нарасне до толкова, 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 31.12.2019 г.

В хиляди лева	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
Активи			
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
Общо активи	<u>204,644</u>	<u>131,183</u>	<u>335,827</u>
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	-	231,705	231,705
Задължения към посредници и притежатели на полици	-	12,187	12,187
Задължения към презастрахователи	-	2,919	2,919
Пасиви по лизинг	-	3,369	3,369
Други задължения	-	2,734	2,734
Общо пасиви	<u>-</u>	<u>252,914</u>	<u>252,914</u>

10. Управление на финансовия риск, продължение

б) Пазарен риск, продължение

Чувствителност към промените на пазарните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2018 г.

В хиляди лева	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
Активи			
Банкови депозити	10,016	-	10,016
ДЦК на разположение за продажба	141,374	-	141,374
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	25,387	25,387
Вземания по финансов лизинг	59	-	59
Деривативи	-	1,554	1,554
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	50,930	50,930
Вземания и други активи	-	46,278	46,278
Парични средства и парични еквиваленти	24,996	-	24,996
Общо активи	176,445	124,149	300,594
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	-	211,628	211,628
Задължения към посредници и клиенти	-	10,700	10,700
Задължения към презастрахователи	-	5,018	5,018
Други задължения	-	3,722	3,722
Общо пасиви	-	231,068	231,068

Анализ на чувствителността към промените на пазарните лихвени проценти на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2019 г. и 2018 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.

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева	BGN	EUR	USD	CHF	GBP	Общо
Активи						
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

10. Управление на финансовия риск, продължение

в) Валутен риск, продължение

Към 31.12.2019 г., продължение

В хиляди лева

	BGN	EUR	USD	CHF	GBP	Общо
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
Общо активи	149,925	180,791	3,522	1,586	3	335,827
Пасиви						
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
Общо пасиви	189,652	59,054	2,460	1,745	3	252,914
Дълга/(къса) валутна позиция	(39,727)	121,737	1,062	(159)	-	82,913

Към 31.12.2018 г.

В хиляди лева

	BGN	EUR	USD	CHF	GBP	Общо
Активи						
Банкови депозити	10,016	-	-	-	-	10,016
ДЦК на разположение за продажба	88,549	51,466	1,359	-	-	141,374
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	5	25,382	-	-	-	25,387
Вземания по финансов лизинг	59	-	-	-	-	59
Деривативи	-	1,554				1,554
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	16	47,232	1,308	2,360	14	50,930
Вземания и други активи	20,686	25,270	321	-	1	46,278
Парични средства и парични еквиваленти	15,523	9,342	131	-	-	24,996
Общо активи	134,854	160,246	3,119	2,360	15	300,594
Пасиви						
Задължения по застрахователни договори	145,586	61,001	2,420	2,601	20	211,628
Задължения към посредници и притежатели на полици	10,687	13	-	-	-	10,700
Задължения към презастрахователи	22	4,591	404	-	1	5,018
Други задължения	3,160	562	-	-	-	3,722
Общо пасиви	159,455	66,167	2,824	2,601	21	231,068
Дълга/(къса) валутна позиция	(24,601)	94,079	295	(241)	(6)	69,526

10. Управление на финансовия риск, продължение

в) Валутен риск, продължение

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	
	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансов резултат +	27	27	(22)	(22)
Натрупани печалби +	27	27	(22)	(22)
Финансов резултат -	(27)	(27)	22	22
Натрупани печалби -	(27)	(27)	22	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 31.12.2019 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
Активи								
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
Общо	61,403	8,100	103,145	94,688	34,830	6,436	27,498	336,100

10. Управление на финансовия риск, продължение

г) Ликвиден риск, продължение

Матуритетен анализ, продължение

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Без мату- ритет	Общо
			месеца до 1 година					
Пасиви								
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	-	2,628	51	-	3,457
Други задължения	641	-	2,093	-	-	-	-	2,734
Общо	5,446	3,484	192,107	32,849	14,754	4,363	-	253,002

Към 31.12.2018 г.

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Без мату- ритет	Общо
			месеца до 1 година					
Активи								
Банкови депозити	-	2,016	8,000	-	-	-	-	10,016
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	25,387	25,387
ДПК на разположение за продажба	4,178	-	-	57,447	59,047	20,702	-	141,374
Деривативи	-	340	-	820	394	-	-	1,554
Вземания по финансов лизинг	1	1	4	13	7	33	-	59
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	35,180	11,093	3,500	1,157	-	50,930
Вземания и други активи	3,768	8,370	34,140	-	-	-	-	46,278
Парични средства и парични еквиваленти	24,996	-	-	-	-	-	-	24,996
Общо	32,943	10,727	77,324	69,373	62,948	21,892	25,387	300,594
Пасиви								
Задължения по застрахователни договори	-	-	161,892	35,030	11,051	3,655	-	211,628
Задължения към посредници и притежатели на полици	4,334	126	6,240	-	-	-	-	10,700
Задължения към презастрахователи	-	5,018	-	-	-	-	-	5,018
Други задължения	1,689	-	2,033	-	-	-	-	3,722
Общо	6,023	5,144	170,165	35,030	11,051	3,655	-	231,068

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 – 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 2019 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането.

12. Финансови инструменти

а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва балансовите 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 2019 г.

В хиляди лева	Балансова стойност					Справедлива стойност				
	Бел	Държавя до надеж	Заеми и вземания	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
ДЦК на разположение за продажба	28	-	-	151,065	-	151,065	118,966	32,099	-	151,065
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
Общо:	-	-	-	178,562	2,071	180,633	144,161	36,472	-	180,633
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Вземания по финансов лизинг	29	-	-	-	54	54	-	-	-	54
Вземания и други активи	30	-	426	-	-	426	-	-	-	426
Банкови депозити	28	-	2,021	-	-	2,021	-	-	-	2,021
Парични средства и парични еквиваленти	31	-	51,504	-	-	51,504	-	-	-	51,504
Общо:	-	-	53,951	-	54	54,005	-	-	-	54,005

12. Финансови инструменти, продължение

а) Счетоводни класификации и справедлива стойност, продължение

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
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Други задължения	37	-	-	-	2,734	2,734	-	-	-	-
Общо:		-	-	-	2,734	2,734	-	-	-	-

Във връзка с хеджиране на задълженията на Дружеството съгласно условията на Груповия план за стимулиране на служителите на Allianz SE (Приложение 27), ЗАД „Алианц България“ АД притежава опции на стойност 2,071 хил. лв. (2018 г. – 1,554 хил.лв.), включени в „други инвестиции“. Към 31.12.2019 г. опциите върху правата за акции на Allianz SE са оценени по справедлива стойност (Ниво 2).

31 декември 2018 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
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
ДЦК на разположение за продажба	28	-	-	141,374	-	141,374	141,374	-	-	141,374
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	28	-	-	25,387	-	25,387	23,079	2,308	-	25,387
Деривативи	28	-	-	-	1,554	1,554	-	1,554	-	1,554
Общо:		-	-	166,761	1,554	168,315	164,453	3,862	-	168,315
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Вземания по финансов лизинг	29	-	-	-	59	59	-	-	-	-
Вземания и други активи	30	-	757	-	-	757	-	-	-	-
Банкови депозити	28	-	10,016	-	-	10,016	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	31	-	24,996	-	-	24,996	-	-	-	-
Общо:		-	35,769	-	59	35,828	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Други задължения	37	-	-	-	3,722	3,722	-	-	-	-
Общо:		-	-	-	3,722	3,722	-	-	-	-

12. Финансови инструменти, 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"> Пазарни котировки Изчисляване на справедлива стойност, базирана на модела Блэк-Сколс за оценяване на опции 	<ul style="list-style-type: none"> Очаквана колебливост на данните 	Колкото е по-голяма колебливостта, толкова по-висока е стойността на опцията и обратното.
Форуърд	<ul style="list-style-type: none"> Използва се котировка на валутните двойки, публикувана от ЕЦБ като промените се отчитат в печалбата или загубата 	<ul style="list-style-type: none"> Няма 	Неприложимо
Договорни фондове	<ul style="list-style-type: none"> Нетна стойност на активите 	<ul style="list-style-type: none"> Възстановимата стойност на предоставените заеми 	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

	31.12.2019 г.			31.12.2018 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	30,330	(1,531)	28,798	25,959	(1,336)	24,623
Каско	89,286	(805)	88,481	84,472	(1,282)	83,190
Имуществено застраховане	33,601	(9,805)	23,795	34,101	(10,636)	23,465
Отговорности	6,634	(2,176)	4,458	6,282	(2,028)	4,254
Злополуки	2,735	(158)	2,577	2,503	(150)	2,353
Други в т.ч.	11,433	(1,035)	10,398	12,295	(1,719)	10,576
Международен автомобилен транспорт	4,054	(1,030)	3,024	4,800	(1,719)	3,081
Помощ при пътуване	3,178	(5)	3,182	3,175	-	3,175
Кредити, гаранции, финансови загуби	4,192	-	4,192	4,320	-	4,320
Общо	174,018	(15,511)	158,507	165,612	(17,151)	148,461

Брутните записани премии са представени нетно от сторнирани и върнати премии, които възлизат на 537 хил. лв. (2018: 501 хил. лв.).

От сумата на отстъпените премии на презастрахователи 11,929 хил. лв. представляват отстъпени премии на Алианс СЕ (2018 – 13,266 хил. лв.). Презастрахователната програма за 2019г. 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

	2019 г.	2018 г.
Приходи от комисиони по пасивно презастраховане	537	567
Приходи от такси и комисиони по съзастраховане	139	530
Общо приходи от такси и комисионни	676	1,097

15. Нетен доход от инвестиции <i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
15.1 Приходи от лихви и дивиденди		
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	1,360	2,042
Приходи от дивиденди от финансови активи на разположение за продажба	803	371
Приходи от лихви по депозити	5	9
Приходи от лихви от финансов лизинг	3	3
	<u>2,171</u>	<u>2,425</u>
15.2 Приходи от преоценки и реализирани печалби/ загуби (нетно)		
15.2.1 Финансови активи отчитани по справедлива стойност Нетна печалба/ (загуба) от пазарни преоценки	512	(78)
15.2.2 Финансови активи на разположение за продажба Нетна печалба/ (загуба) от покупко-продажба	2	(3)
Печалби / (загуби) от валутни преоценки (нетно)	196	(799)
	<u>710</u>	<u>(880)</u>
Нетен доход от инвестиции	<u>2,881</u>	<u>1,545</u>
16. Доход от инвестиционни имоти <i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	719	734
Преоценка на инвестиционни имоти	835	-
Реализирани печалби от продажби на инвестиционни имоти	23	-
	<u>1,577</u>	<u>734</u>
17. Други приходи <i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Отписани задължения за комисиони	93	149
Други застрахователни приходи	104	47
Печалба от продажба и отписване на ДМА	-	15
Приходи от глоби и неустойки	12	11
Приходи от сторнирани презастрахователни премии мин.год.	113	837
Други приходи	279	183
	<u>601</u>	<u>1,242</u>

Приходи от наеми на дълготрайни материални активи в размер на 155 хил.лв. са включени в сумата на Други приходи в размер на 279 хил. лв..

18. Брутни изплатени претенции	31.12.2019 г.				31.12.2018 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	(15,335)	20	233	(15,082)	(10,626)	25	2,473	(8,128)
Каско	(55,710)	9,306	3,957	(42,446)	(55,524)	12,098	3,042	(40,385)
Имуществено застраховане	(9,658)	54	1,701	(7,903)	(15,737)	5	4,557	(11,174)

18. Брутни изплатени претенции, продължение

В хиляди лева	31.12.2019 г.				31.12.2018 г.			
	Брутни изплатени претенции	Начислени регреси	Дял на презастрахователи	Нетни изплатени претенции	Брутни изплатени претенции	Начислени регреси	Дял на презастрахователи	Нетни изплатени претенции
Отговорности	(352)	-	570	218	(1,056)	-	236	(820)
Злополуки	(586)	-	-	(586)	(513)	-	-	(513)
Други в т.ч.	(4,511)	1,070	97	(3,344)	(3,351)	812	-	(2,539)
Международен автомобилен транспорт	(935)	36	97	(802)	(672)	145	-	(527)
Помощ при пътуване	(1,252)	33	-	(1,219)	(1,274)	7	-	(1,268)
Кредити, Гаражии, Финансови загуби	(2,324)	1,001	-	(1,323)	(1,404)	660	-	(744)
Общо	(86,152)	10,450	6,559	(69,143)	(86,807)	12,940	10,308	(63,559)

19. Аквизиционни разходи	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Начислени комисиони	(32,911)	(30,969)
Други аквизиционни разходи	(2,616)	(4,687)
Разходи за участие в резултата	(374)	(688)
Разходи по презастрахователни договори	(14)	(12)
	(35,915)	(36,356)

Комисионите, получени от Алианц СЕ, възлизат на 15 хил. лв. през 2019 г. и 14 хил. лв. през 2018 г. Другите аквизиционни разходи включват разходи за НББАЗ през 2019 г. 77 хил. лв. (2018 г. – 1,016 хил. лв.), превантивни мероприятия и бонуси за дистрибуционните канали.

20. Административни разходи	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за възнаграждения на персонала	(8,259)	(7,455)
Разходи за външни услуги (в т.ч. разходи за одит и правни услуги)	(6,373)	(8,749)
Разходи за социално осигуряване	(958)	(923)
Разходи за материали	(896)	(716)
Разходи за амортизация	(2,085)	(711)
Разходи за реклама и маркетинг	(803)	(469)
Други	(770)	(509)
	(20,143)	(19,532)

През 2019 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги, разходи за законов одит, извършен от съвместните одитори на Дружеството "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД – 66 хил. лв. (2018 г. – 93 хил. лв.) и "Ейч Ел Би България" ООД – 14 хил.лв. (2018 г. - 20 хил.лв.).

20. Административни разходи, продължение

През 2019 г. Дружеството е начислило 70 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 2019 г. (2018 г. - 70 хил.лв.) и "Ейч Ел Би България" ООД – 8 хил.лв. (2018 г. - 8 хил.лв.).

Брой служители на трудов договор 222 за 2019 г. (215 - за 2018 г.).

21. Разходи за обезценка на вземания

21.1 Обезценка на вземания от застрахователни полици	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за отписани вземания по застрахователни полици	(2,793)	(2,462)
Възстановени обезценки на вземания по застрахователни полици	115	15
Обезценка на вземания по застрахователни полици	(329)	(501)
	<u>(3,008)</u>	<u>(2,948)</u>

21.2 Обезценка на регресни и други вземания	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
(Обезценка) реинтегрирана обезценка на регресни вземания, нетно	(1,821)	(3,890)
Отписани вземания от регрес	(173)	(35)
Обезценка на други вземания, нетно	(82)	(6)
	<u>(2,076)</u>	<u>(3,931)</u>
Общо разход за обезценка, нетно	<u>(5,084)</u>	<u>(6,879)</u>

22. Финансови разходи	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Брокерски такси	(128)	(133)
Банкови такси	(193)	(151)
Лихви по лизингови задължения	(39)	-
Лихви по разплащателни сметки	(226)	(24)
	<u>(586)</u>	<u>(308)</u>

23. Други разходи	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Загуба от продажба и отписване на ДМА	(62)	(7)
Разходи за глоби и неустойки	(8)	(6)
	<u>(70)</u>	<u>(13)</u>

24. Данъчно облагане	2019 г.	2018 г.
(а) Данъци признати в печалби и загуби		
<i>В хиляди лева</i>		
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	(2,153)	(1,595)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	64	(108)
	<u>(2,089)</u>	<u>(1,703)</u>

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	2019 г.			2018 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	1,608	(161)	1,447	(1,691)	170	(1,521)
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	(30)	3	(27)	(9)	1	(8)
	1,578	(158)	1,420	(1,700)	171	(1,529)

(в) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2019 г.	2018 г.
Счетоводна печалба преди данъци	20,321	16,800
Данъчна ставка	10%	10%
Корпоративен данък върху печалбата, базиран на законовата данъчна ставка	2,032	1,680
Непризнати суми/облекчения по данъчна декларация	57	23
Общо разход за корпоративен данък върху печалбата, отчетен в печалбата или загубата	2,089	1,703
Ефективна данъчна ставка	10,28%	10,13%

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 тече данъчна проверка от края на 2019 г. обхващаща периода 2014 г. и 2015 г.

През март 2015 г. ЗАД Алианц България АД продава на Алианц България Холдинг АД (предприятието 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 Allianz SE. 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%
Потенциално данъчно задължение	(46)	(92)	(138)

25. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Произведения на изкуството	Други активи	Активи в процес на изграждане	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2019г.	2,529	264	831	732	6,282	48	10,686
Придобивания	-	-	-	-	-	161	161
Трансфер към други класове активи	101	-	21	5	-	(127)	-
Отписани	(293)	-	(300)	-	-	-	(593)
Към 31 декември 2019г.	2,337	264	552	737	6,282	82	10,254
Натрупана амортизация и загуби от обезценка							
Към 1 януари 2019г.	(2,484)	(256)	(773)	-	(4,294)	-	(7,807)
Амортизация през годината	(65)	(8)	(20)	-	(330)	-	(423)
Отписани	293	-	300	-	-	-	593
Към 31 декември 2019г.	(2,256)	(264)	(493)	-	(4,624)	-	(7,637)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2019г.	45	8	58	732	1,988	48	2,879
Към 31 декември 2019г.	81	-	59	737	1,658	82	2,617
<i>В хиляди лева</i>							
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2018 г.	2,476	280	817	703	6,282	13	10,571
Придобивания	-	-	-	-	-	131	131
Отписани	53	-	14	29	-	(96)	-
Трансфери към други класове активи	-	(16)	-	-	-	-	(16)
Към 31 декември 2018 г.	2,529	264	831	732	6,282	48	10,686
Натрупана амортизация и загуби от обезценка							
Към 1 януари 2018 г.	(2,438)	(253)	(755)	-	(3,938)	-	(7,384)
Амортизация през годината	(46)	(12)	(18)	-	(356)	-	(432)
Амортизация на излезлите от употреба	-	9	-	-	-	-	9
Към 31 декември 2018 г.	(2,484)	(256)	(773)	-	(4,294)	-	(7,807)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2018 г.	38	27	62	703	2,344	13	3,187
Към 31 декември 2018 г.	45	8	58	732	1,988	48	2,879

Други активи включват подобрения на наети имоти, които се състоят основно от капитализирани разходи за СМР на нает актив (Милко Бичев № 2) с отчетна стойност 5,947 хил. лева и натрупана амортизация 4,288 хил. лева (2018: 3,975 хил. лева).

26. Инвестиционни имоти	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 януари	16,469	18,288
Придобивания	-	-
Продажби	(126)	-
Преоценка до справедлива стойност	835	(1,819)
Салдо към 31 декември	17,178	16,469

Приход от наеми от инвестиционни имоти в размер на 719 хиляди лева (2018 г.: 734 хиляди лева) е включен в друг нетен доход от инвестиционни имоти (Приложение 16).

През 2019 г. са продадени два инвестиционни имота в гр. Бяла Слатина и частично продаден в Г. Оряховица на обща стойност 126 хил. лв (Приложение 16). През 2018 г. Дружеството не е продало инвестиционни имоти.

Няма рекласификация на имоти класифицирани преди това в имоти, машини, съоръжения и оборудване като инвестиционни имоти през 2019 г. и 2018 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 равнието 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 привежда бъдещите парични потоци към единна текуща капиталова стойност. Този подход е считан за приложим при оценката на инвестиционни имоти. При метода на капитализиранения 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 31.12.2019 г. портфолиото от инвестиционните имоти на Дружеството се състои от 43 (2018; 44) имота. Към 31.12.2019 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.

Заклучението 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

Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност

Значими ненаблюдаеми входящи Данни

За земите

Методът, прилаган при оценката на стойността на земята е методът на пазарните аналози. Този метод определя стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот.

Когато не е налична информация за сделки, справедливата стойност се определя от оферти цени продава от публично 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.

- | | |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none">1. Ограничения в наличното на действителни данни за сделки или цени продава 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:<ol style="list-style-type: none">а. Договарянеб. Размерв. Местоположениег. Достъпностд. Градоустройствено планиранее. Други фактори | <p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none">• се използват по-голям или по-малък брой аналози• се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция• Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато предимно се прави сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.</p> |
|--|--|

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 насти 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 Справедливата стойност ще се цени продава за наем на промени, ако:
подобни активи на активен пазар.
 - се използват по-голям или по-малък брой аналози
2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот)
 - се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция
3. Корекции на аналози, като коефициентите за:
 - а. Договаряне
 - б. Размер
 - в. Местоположение
 - г. Достъпност
 - д. Градоустройствено планиране
 - е. Други
 - 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 Справедливата стойност ще се цени за наем на подобни активи на активен пазар.
 - се използват по-голям или по-малък брой аналози
2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот)
 - се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция
3. Корекции на аналози, като коефициентите за:
 - а. Договаряне
 - б. Размер
 - в. Местоположение
 - г. Достъпност
 - д. Градоустройствено планиране
 - е. Други
 - Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски.
4. Капитализация на дохода

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.

26. Инвестиционни имоти, продължение

Оценяване по справедлива стойност, продължение

			Евро/кв.м.	Диапазон (средно претеглено)	
				2019 г.	2018 г.
Офис площи (извън гр. София)	МПП*	Възприета офертна цена на кв. м.		415-2075 (913)	203-995 (600)
		Ръст спр. 2018		52,17%	-23,00%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар		3-15%	5-15%
	МКБПП*	Очакван месечен наем на кв. м.		3-17 (7)	1,80-7,37 (4,6)
		Ръст спр. 2018		52,17%	-13,20%
		Норма на капитализация на чистия приход		8-10,5%	8-9%
Офис площи (гр. София)	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.		1836-5350 (2487)	936-2117 (1526)
		Ръст спр. 2018		62,98%	-1,30%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар		5%	5-15%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв. м.		13-43 (20)	4,00-15,62 (9,81)
		Ръст спр. 2018		103,87%	-2,00%
		Норма на капитализация на чистия приход		8-8,6%	8-9%
Други недвижими имоти (жилишни)	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.		536-4040 (1409)	483-920 (701)
		Ръст спр. 2018		101,00%	-13,35%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар		5-10%	5-15%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв. м.		6-24,90 (11)	2,32-4,60 (3,4)
		Ръст спр. 2018		261,84%	-5,50%
		Норма на капитализация на чистия приход		5,3-10,5%	5-6%

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	2019 г.	2018 г.
По-малко от една година	670	688
Между една и пет години	659	1,151
Повече от пет години	33	60
	1,362	1,899

27. Нематериални активи

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

	Софтуери и програмни продукти	Право за ексклузивно посредничество	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо:
<i>В хиляди лева</i>				
Отчетна стойност				
Към 1 януари	2,442	-	1,134	3,576
Придобивания	-	-	2,611	2,611
Трансфери	145	3,419	(3,564)	-
Към 31 декември 2018 г.	2,587	3,419	181	6,187
Натрупана амортизация и загуби от обезценка				
Към 1 януари	(2,313)	-	-	(2,313)
Амортизация за годината	(165)	(114)	-	(279)
Към 31 декември	(2,478)	(114)	-	(2,592)
Балансова стойност				
Към 31 декември 2018 г.	109	3,305	181	3,595

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	2019 г.	2018 г.
<i>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата</i>		
Деривативи	2,071	1,554
<i>Финансови активи на разположение за продажба</i>		
ДЦК на разположение за продажба	151,065	141,375
Дялове в инвестиционни фондове на разположение за продажба	27,492	25,382
	180,628	166,757
Банкови депозити	2,021	10,016
Акции	5	5
Общо инвестиции във финансови активи	182,654	178,332

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	2019 г.	2018 г.
Брутна инвестиция във финансов лизинг	64	73
Нереализиран финансов приход	(10)	(14)
Нетни минимални лизингови плащания	54	59
Вземания по финансов лизинг	54	59

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

В хиляди лева	2019 г.	2018 г.
С падеж до 1 година	6	6
С падеж от 1 до 5 години	28	20
С падеж над 5 години	20	33
Нетни минимални лизингови плащания	54	59

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2019 г. е дадена по-долу:

В хиляди лева	2019 г.	2018 г.
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 1 януари	59	65
Падежирали главници по лизингови вноски	(5)	(6)
Вземания по финансов лизинг към 31 декември	54	59

30. Вземания и други активи			
30.1	Вземания по застрахователни и презастрахователни операции	2019 г.	2018 г.
	<i>В хиляди лева</i>		
	Вземания по директно застраховане	37,283	36,276
	Вземания по активно презастраховане	5,879	7,467
	Вземания по пасивно презастраховане	181	214
	Обезценка	(1,554)	(1,528)
		<u>41,789</u>	<u>42,429</u>
	Обезценка по директно застраховане		
	Към 1 януари	(1,528)	(1,042)
	Обезценка по застрахователни операции, нетно	(26)	(486)
	Към 31 декември	(1,554)	(1,528)
30.2	Други вземания	2019 г.	2018 г.
	<i>В хиляди лева</i>		
	Гаранции	62	117
	Вземания от клиенти	192	292
	Вземания от наеми	78	89
	Вземания по авансови вноски от доставчици	11	57
	Съдебни вземания	5	5
	Други	121	234
	Обезценка	(45)	(37)
		<u>426</u>	<u>757</u>
	Обезценка на други вземания		
	Към 1 януари	(37)	(30)
	Обезценка на други вземания, нетно	(8)	(7)
	Към 31 декември	(45)	(37)
30.3	Вземания по регреси	2019 г.	2018 г.
	<i>В хиляди лева</i>		
	Вземания по регреси	9,645	9,430
	Обезценка	(8,398)	(6,578)
		<u>1,247</u>	<u>2,852</u>
	Обезценка на други вземания		
	Към 1 януари	(6,578)	(2,760)
	Обезценка на регресни вземания, нетно	(1,820)	(3,818)
	Към 31 декември	(8,398)	(6,578)

30. Вземания и други активи, продължение

30.4 Други активи, продължение	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за бъдещи периоди	125	240
	<u>125</u>	<u>240</u>
Общо вземания и други активи (общо 30.1, 30.2, 30.3 и 30.4)	43,587	46,278

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 1,554 хил. лв. (2018: 1,528 хил. лв.). През 2019 г. са отписани вземания по полици от предходни периоди в размер на 2,793 хил. лв. (2018 г.: 2,462 хил. лв.).

31. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Разплащателни сметки	51,504	24,996
	<u>51,504</u>	<u>24,996</u>

Към 31.12.2019 г. 44,756 хил. лв. от паричните средства на Дружеството са по банкови сметки в клонове на “Алианс Банк България” АД (2018 г. – 24,884 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

<i>В проценти</i>	2019 г.	2018 г.
Алианс България Холдинг	87,39%	87,39%
Юридически лица	7,71%	7,73%
Физически лица	4,90%	4,88%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

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	2019 г.			2018 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Пренос-премиен резерв	(80,702)	6,841	(73,861)	(82,134)	10,156	(71,978)
Резерв за бонуси и отстъпки	(325)	-	(325)	(742)	-	(742)
Резерв за възникнали, но неприявени претенции	(27,572)	-	(27,572)	(24,405)	-	(24,405)
Резерв за приявени, но не изплатени претенции	(123,106)	51,186	(71,920)	(104,347)	40,774	(63,573)
Общо задължения по застрахователни договори	(231,705)	58,027	(173,678)	(211,628)	50,930	(160,698)

33.1. Пренос-премиен резерв:

А) Състояние към В хиляди лева

	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Гражданска отговорност	(13,939)	-	(13,939)	(12,849)	-	(12,849)
Каско	(42,153)	5,207	(36,946)	(43,449)	8,061	(35,389)
Имуществено застраховане	(14,225)	388	(13,837)	(15,475)	994	(14,480)
Отговорности	(3,201)	1,014	(2,187)	(3,208)	941	(2,268)
Злополуки	(920)	4	(916)	(849)	12	(837)
Други в т.ч.	(6,264)	218	(6,046)	(6,304)	149	(6,155)
Международен автомобилен транспорт	(805)	218	(588)	(991)	149	(842)
Помощ при пътуване	(671)	-	(671)	(653)	-	(653)
Кредити, Гаранции, Финансови загуби	(4,788)	-	(4,788)	(4,660)	-	(4,660)
Общо	(80,702)	6,841	(73,861)	(82,134)	10,156	(71,978)

Б) Промяна В хиляди лева

	2019 г.			2018 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
на 1 януари	82,134	(10,156)	71,978	81,408	(13,244)	68,163
Заделен	80,702	6,841	73,861	82,134	(10,156)	71,978
Освободен	(82,134)	10,156	(71,978)	(80,460)	13,244	(67,215)
на 31 декември	80,702	(6,841)	73,861	82,134	(10,156)	71,978
Промяна	1,432	(3,315)	(1,883)	(727)	(3,088)	(3,815)

При изчисление на пренос-премиения резерв е приспадната съответната част от начислените по полиците комисионни и косвени аквизиционни разходи (2%) в размер на 22,812 хил. лв. (2018 г. – 21,714 хил. лв.), отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтичат застрахователните договори.

33. Задължения по застрахователни договори, продължение

33.1. Пренос-премиен резерв, продължение

В) Резерв за бонуси и отстъпки

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.			2018 г.		
	Брутен Резерв	Дял на презастрахователи	Нетен Резерв	Брутен Резерв	Дял на презастрахователи	Нетен Резерв
на 1 януари	742	-	742	880	-	880
Заделен	325	-	325	742	-	742
Освободен	(742)	-	(742)	(880)	-	(880)
на 31 декември	325	-	325	742	-	742
Промяна	(417)	-	(417)	(138)	-	(138)

33.2. Резерв за предявени, но неизплатени претенции

А) Състояние към

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Гражданска отговорност	32,880	(4,775)	28,105	30,597	(4,882)	25,715
Каско	26,850	(632)	26,218	26,440	(767)	25,673
Имуществено застраховане	46,695	(40,193)	6,502	34,735	(29,797)	4,938
Отговорности	8,968	(3,195)	5,773	4,736	(2,081)	2,655
Злополуки	1,180	-	1,180	396	-	396
Други в т.ч.	6,533	(2,391)	4,143	7,443	(3,246)	4,196
Международен автомобилен транспорт	3,413	(339)	3,074	3,720	(886)	2,834
Помощ при пътуване	826	-	826	782	-	782
Кредити, Гаранции, Финансови загуби	2,295	(2,052)	243	2,940	(2,360)	580
Общо	123,106	(51,186)	71,920	104,347	(40,774)	63,572

Б) Промяна

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.			2018 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
на 1 януари	104,347	(40,774)	63,572	98,114	(34,740)	63,374
Заделен	123,106	(51,186)	71,920	104,347	(40,774)	63,572
Освободен	(104,347)	40,774	(63,572)	(98,114)	34,740	(63,374)
на 31 декември	123,106	(51,186)	71,920	104,347	(40,774)	63,572
Промяна	(18,759)	10,412	(8,347)	(6,233)	6,034	(199)

33. Задължения по застрахователни договори, продължение

33.3 Резерв за възникнали, но непредявени претенции

А) Състояние към

В хиляди лева

	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Гражданска отговорност	23,002	-	23,002	20,656	-	20,656
Каско	(314)	-	(314)	608	-	608
Имуществено застраховане	1,008	-	1,008	864	-	864
Отговорности	2,285	-	2,285	1,110	-	1,110
Злополуки	620	-	620	464	-	464
Други в т.ч.	971	-	971	703	-	703
Международен автомобилен транспорт	339	-	339	202	-	202
Помощ при пътуване	421	-	421	400	-	400
Кредити, Гаранции, Финансови загуби	211	-	211	101	-	101
Общо	27,572	-	27,572	24,405	-	24,405

Б) Промяна

В хиляди лева

	2019 г.			2018 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
на 1 януари	24,405	-	24,405	20,468	-	20,468
Заделен	27,572	-	27,572	24,405	-	24,405
Освободен	(24,405)	-	(24,405)	(20,468)	-	(20,468)
на 31 декември	27,572	-	27,572	24,405	-	24,405
Промяна	(3,167)	-	(3,167)	(3,937)	-	(3,937)

34. Задължения към посредници и притежатели на полици

В хиляди лева

	2019 г.	2018 г.
Дължими комисионни към посредници	4,308	3,918
Начислени комисионни по неполучени премии посредници	6,817	6,241
Задължения към притежатели на полици	1,062	541
Общо задължения към посредници и притежатели на полици	12,187	10,700

35. Задължения по доходи на наети лица

В хиляди лева

	2019 г.	2018 г.
Задължения за възнаграждения	2,064	2,078
Задължения по Групов план към членове на ръководств	1,470	1,078
Задължения по планове с дефинирани доходи на наети л	126	131
Задължения за осигурителни вноски	216	141
Общо задължения към персонала	3,876	3,428

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.

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	131	155
Платени суми	(45)	(42)
Разходите за текущ стаж	9	8
Разходи за лихви	1	1
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове дефинирани доходи	30	9
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	126	131

Разходи, признати в печалбата или загубата

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Разходи за текущ стаж	9	8
Разходи за лихви	1	1
	10	9

Актюерски предположения

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

	2019 г.	2018 г.
Дисконтов процент към 31 декември	0,45 %	0,91%
Годишно нарастване на заплати	3,00 %	3,00%
Годишно текучество	18,39 %	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 1,471 хил. лв. (2018 г. – 1,078 хил. лева). Начислението е направено на база изменение в пазарните цени на акциите на Allianz SE към отчетната дата и броя на предоставените права на акции върху акциите на Allianz SE 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 2019 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	AEI 2016/ RSU	AEI 2017/ Performan ce RSU	AEI 2017/ RSU	AEI 2018/ Performan ce RSU	AEI 2018/ RSU	AEI 2019/ Performan ce RSU	AEI 2019/ RSU	AEI2020/ Accrual
Справедлива стойност на датата на отпускане	216,45 лв.	264,82 лв.	264,82 лв.	290,73 лв.	290,73 лв.	310,16 лв.	310,16 лв.	
Справедлива стойност на 31/12/2019	427,15 лв.	408,49 лв.	408,49 лв.	388,33 лв.	388,33 лв.	366,89 лв.	366,89 лв.	
Дата на отпускане	04.03.2016	03.03.2017	03.03.2017	02.03.2018	02.03.2018	01.03.2019	01.03.2019	
Начална дата за период	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2016	02.01.2017	02.01.2017	02.01.2018	02.01.2018	02.01.2019
Крайна дата за периода на задържане	28.02.2020	05.03.2021	05.03.2021	04.03.2022	04.03.2022	03.03.2023	03.03.2023	01.03.2024
Период на служба	5	5	5	5	5	5	5	5
Съотношение изтекъл период %	97%	77%	77%	58%	58%	39%	39%	19%
Изтекъл период в дни	1825/1885	1460/1891	1460/1891	1093/1888	1093/1888	728/1887	728/1887	363/1886
Брой права	1210	75	1318	169	1209	827	399	

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

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

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

Справедлива стойност	към 31.12.2019 г.		към 31.12.2018 г.	
	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив
<i>В хиляди лева</i>				
AEI 2015/RSU	-	-	327	340
AEI 2016/RSU	500	517	301	393
AEI 2017/ Performance RSU	23	31	13	23
AEI 2017/RSU	411	538	228	404
AEI 2018/ Performance RSU	37	66	18	48
AEI 2018/RSU	266	469	128	346
AEI 2019/Performance RSU	113	303	63	-
AEI 2019/RSU	55	147	-	-
AEI 2020/Начисление	66	-	-	-
Общо	1,471	2,071	1,078	1,554

36. Други данъчни задължения

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Задължения за данък застрахователна премия	810	805
Задължения за ДДС	266	239
Задължения за други данъци	59	293
Общо данъчни задължения	1,135	1,337

37. Други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Задължения към гаранционен фонд	290	306
Задължения към доставчици	1,821	2,461
Други задължения	623	955
	2,734	3,722

38. Отсрочени данъци

38.1 Признати отсрочени данъци

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. се отнася за следните активи и пасиви:

<i>В хиляди лева</i>	Активи 2019 г.	Пасиви 2019 г.	Нетна стойност 2019 г.	Активи 2018 г.	Пасиви 2018 г.	Нетна стойност 2018 г.
Инвестиционни имоти	-	1,002	1,002	-	861	861
Дълготрайни материални и нематериални активи	(3)	-	(3)	(2)	-	(2)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(20)	-	(20)	(17)	-	(17)
Други задължения към наети лица	(502)	-	(502)	(298)	-	(298)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(526)	1,002	476	(317)	861	544

38.2 Движение през годината

<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)
Отсрочени данъци	544	(64)	(3)	477
<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1 януари 2018	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 2018
Инвестиционни имоти	989	(128)	-	861
Дълготрайни материални и нематериални активи	(2)	-	-	(2)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(15)	-	(2)	(17)
Други задължения към наети лица	(218)	(80)	-	(298)
Отсрочени данъци	754	(208)	(2)	544

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 2019 в размер на 10% (за 2018 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)	31 декември 2019 г.	1 януари 2019 г.
Земни и сгради	3,051	3,224
Превозни средства	308	405
Към края на отчетния период	<u>3,359</u>	<u>3,629</u>

Активи с право на ползване	Земни и сгради	Транспортни средства	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2019 г.	3,224	405	3,629
Придобити – нови договори за лизинг	513	163	676
Прекратени лизингови договори	=	(159)	(159)
Към 31 декември 2019 г.	<u>3,737</u>	<u>409</u>	<u>4,146</u>
Амортизация			
Към 1 януари 2019 г.	=	=	=
Амортизация за годината	(686)	(130)	(816)
Прекратени лизингови договори	=	29	29
Към 31 декември 2019 г.	<u>(686)</u>	<u>(101)</u>	<u>(816)</u>
Нетна балансова стойност към 1 януари 2019 г.	<u>3,224</u>	<u>246</u>	<u>3,470</u>
Нетна балансова стойност към 31 декември 2019 г.	<u>3,051</u>	<u>308</u>	<u>3,359</u>

Пасиви по лизинга (по клас активи)	31 декември 2019 г.	1 януари 2019 г.
Земни и сгради	3,058	3,224
Превозни средства	311	405
Към края на отчетния период	<u>3,369</u>	<u>3,629</u>

Матуритена структура на лизинговите задължения - недисконтирани:

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
По-малко от една година	779	=
Между една и пет години	2,628	=
Повече от пет години	51	=
Общо минимални лизингови плащания	<u>3,457</u>	<u>=</u>
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(88)	=
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	<u>3,369</u>	<u>=</u>

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	2019 г.	2018 г.
Амортизации на активи с право на ползване (включени в Административни разходи) (по клас активи)		-
Земни и сгради	(686)	-
Превозни средства	(130)	-
Общо разход за амортизация	(816)	-
Разходи за лихви (включени във Финансови разходи / Разходи за лихви)	(39)	-
Разходи свързани с договори за лизинг под 1 г (включени в Административни разходи)	(327)	-
Разходи за лизинг за активи с ниска стойност (включени в Административни разходи)	(27)	-
Нетни Печалби / (Загуби) от Лизингови Преобразувания (включени в Административни разходи)	6	-
Общо разходи свързани с договори за лизинг	1,203	-

40. Свързани лица

Дружеството-майка на Дружеството е “Алианц България Холдинг” АД, от което 66.16% се контролират от Allianz SE, 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“ (MCC 24), с:

Акционери и лица свързани с тях:

- Allianz SE 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 “Алианц 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 рисковете на ЗАД Енергия, което е дъщерно дружество на „Алианц България Холдинг“ АД, и се презастрахова с Allianz SE, което е крайното контролиращо лице за дружеството.

Дружеството осигурява застрахователни услуги на други членове на групата Алианц 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 трансакции 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 <i>В хиляди лева</i>	Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 декември	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Възнаграждения на директори, включени в разходи за персонала				
Краткосрочни доходи на наети лица	1,133	1,223	500	500
Дългосрочни доходи на наети лица	15	170	374	170
Плащания на базата на акции	163	236	-	-
Доходи при прекратяване на договор за управление	-	516	-	-
Задължения по удържани гаранции за управление	2	6	8	8
Записани брутни премии	10	13	-	-

Осигуряване на застрахователно покритие за риск:

	2019 г. Съгласно лимита на покритие	2018 г. Съгласно лимита на покритие
Гражданска отговорност на автомобилистите		
Други застрахователни продукти	2,480	2,809

Няма изплатени суми и претенции на ключов ръководен персонал към 31 декември 2019 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	
		2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Алианц СЕ	Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	40,297	36,607
	Отстъпени премии на презастрахователи	(11,929)	(13,265)	-	-
	Възстановени плащания по претенции	757	12,029	-	-
	Приходи от комисиони	15	14	-	-
	Разходи за ИТ обслужване	(261)	(818)	-	-
	Други външни услуги	(384)	-	-	-
	Задължения по презастрахователни договори	-	-	(2,191)	(4,173)
	Вземания по презастрахователни договори	-	-	80	47
	Други вземания	-	-	636	260
	Задължения по доставки	-	-	(61)	(280)
	Приход от сторно премии	27	-	-	-
	Финансови активи по Групов план към членове на ръководството	-	-	2,071	1,554

40. Свързани лица, продължение

(в) Сделки със свързани компании

Вид свързаност	Вид сделка	Стойност на сделките за		Крайни салда		
		годината 2019 г.	2018 г.	към 31 декември 2019 г.	2018 г.	
<i>В хиляди лева</i>						
Алианс Банк България	Дружество под общ контрол	Парични средства и депозитни сметки в банки	-	-	44,756	24,884
		Приход от лихви	(164)	(24)	-	-
		Приход от застрахователни премии	603	546	-	-
		Други приходи	96	97	-	-
		Приход от наем	392	414	-	-
		Разход за банкови комисионни	(185)	(128)	-	-
		Разход за застрахователни комисионни	(149)	(144)	-	-
		Разход за изплатени претенции	(1)	(4)	-	-
		Разход за наем	(3)	(3)	-	-
		Други разходи	-	(37)	-	-
		Други приходи	62	57	-	-
		Получени финансови гаранции	-	-	1,173	1,173
		ЗАД Алианс България Живот	Дружество под общ контрол	Разход застрахователни премии	(95)	(85)
Приход от застрахователни премии	7			8	-	-
Други вземания	-			-	2	6
Други задължения	-			-	(2)	(34)
Друг приход	42			52	-	-
Алианс България Холдинг	Дружество под общ контрол	Платени дивиденди	2,639	1,398	-	-
ПОД Алианс България	Дружество под общ контрол	Други вземания	-	-	2	13
		Други задължения	-	-	-	(34)
		Други приходи	-	1	-	-
		Приходи от застрахователни премии	1	1	-	-
Алианс Лизинг	Дружество под общ контрол	Разход за комисионни	(1,086)	(1,051)	-	-
		Задължение за комисионни	-	-	(483)	(456)
		Разход за оперативен лизинг на автомобили	(101)	(131)	-	-
		Вземане по застраховки	-	-	18	11
ЗАД Енергия	Дружество под общ контрол	Приход от начислени премии	5,236	7,246	-	-
		Вземане от презастрахователна премия	-	-	4,794	6,289
		Разход сторно премии – активно презастраховане	3,600	-	-	-
		Изплатено УПФР	-	(241)	-	(241)
		Изменение на резерв УПФР	-	3	-	(292)

40. Свързани лица, продължение

(в) Сделки със свързани компании

В хиляди лева	Вид свързаност	Вид сделка	Стойност на сделките за годината		Крайни салда към 31 декември	
			2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
	Дружество под контрола на основния миноритарен акционер и/или членове на неговото семейство	Приход от начислени премии	745	745	-	-
Дружества свързани с акционерите		Вземания от застрахователни премии	-	-	34	34
		Разход за комисиони	(62)	(62)	-	-
		Разход наем сгради	(17)	(17)	-	-
		Задължение за комисиони	-	-	(5)	(5)
		Изплатени претенции	(79)	(79)	-	-
	Дружество под контрола на ключов ръководен персонал и/или членове на техните семейства	Разходи за комисиони и бонуси	(783)	(945)	-	-
Дружества свързани с ключов ръководен персонал		Задължения за комисиони	-	-	(162)	(228)
		Други задължения	-	-	-	(10)
ПИМКО Алианц Бизнес Сървисиз Братислава/ Алианц Технолоджи/ AMOS	Дружество под общ контрол	Инвестиции	507	333	10,212	9,330
	Дружество под общ контрол	Разход за ИТ /SAP/ и счетоводно обслужване	(2,929)	(2,270)	-	-
		Задължение	-	-	(18)	-
Турция/ Алианц Уърлдуайд Партньрс П&Ц, Алианц Австрия	Дружество под общ контрол	Задължения за презастрахователна премия	-	-	(637)	-

Към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2019 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 12.03.2018 г. и е валидна до 15.03.2024 г. Бенефициент е Националното бюро на българските автомобилни застрахователи.

41. Събития след отчетната дата

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. Ръководството счита това за некоригиращо събитие след датата на отчетния период.

Ръководството внимателно следи ситуацията и търси начини за намаляване на въздействието ѝ върху Дружеството, но спадът в цените на акциите на световните фондови борси би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на Дружеството, ако негативната тенденция се запази. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

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

