



ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ ЕАД

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

31 декември 2020 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ЗА 2020 Г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31
ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ“ ЕАД

ЗА 2020 ГОДИНА

Съдържание:

1. Обща информация за ЕИГ Ре	3
2. Резултати от дейността	4
3. Търговска мрежа	6
4. Персонал	7
5. Описание на основните рискове, на които е изложено Дружеството. Финансови инструменти, използвани от Дружеството	7
6. Финансови инвестиции	17
7. Развитие на ЕИГ Ре	17
8. Друга информация за дейността на Дружеството, съгласно чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон / Информация относно органите на управление	17

1. Обща информация за ЕИГ Ре

Управителният съвет на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД, гр. София, на основание изискванията на Закона за счетоводството и Търговския закон изготви настоящия доклад за дейността през 2020 година. Докладът представя коментар и анализ на финансовите резултати, както и друга съществена информация във връзка с дейността на Дружеството.

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

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

През 2020 година единствен акционер, притежаващ 100% от капитала на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД, е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

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

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

На 15 януари 2020 г. Съветът на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството Евроинс Иншурънс Груп АД приема решение за увеличение на капитала на Дружеството с 2 800 000 лева (два милион и осемстотин хиляди лева), а именно от 16 312 000 лева (шестнадесет милиона, триста и дванадесет хиляди) на 19 112 000 лева (деветнадесет милиона, сто и дванадесет хиляди лева), посредством издаване на 2 800 000 (два милиона и осемстотин хиляди) нови безналични, поименни, непривилегировани акции с право на глас с номинална и емисионна стойност от 1 (един) лева всяка една. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 24 февруари 2020 г.

Таблица 1: Разпределение на капитала на ЕИГ Ре

№	Акционер	Капитал /лв /	Акции /Брой/	Относителен дял /%/
1.	Евроинс Иншурънс Груп ЕАД	19,112,000	19,112,000	100%
Общо:		19,112,000	19,112,000	100%

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

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

Надзорен съвет (с мандат до 28.05.2025 г.):

- Ради Георгиев Георгиев;
- Велислав Милков Христов;
- Петър Веселинов Аврамов.

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

- Йерун ван Лейуън;
- Йоанна Цветанова Цонева;
- Румяна Гешева Бетова.

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

2. Резултати от дейността

Дружеството приключва финансовата 2020 г. със загуба в размер на 4,527 хил. лв. в сравнение с печалба в размера на 734 хил. лв за 2019г.

Извън настъпилите щети във връзка със застрахователни събития, основните разходи, свързани с дейността на Дружеството, са административните и аквизиционните разходи в размер съответно 1,133 хил.лв. и 2,180 хил. лв. Основен дял в аквизиционните разходи представляват изплатените комисионни възнаграждения на посредници и на клиенти по презастраховане. Административните разходи имат следната структура:

Таблица 2: Административни разходи

Административни разходи в хил. лв.	2020	2019	2018	2017	2016
Разходи за материали	(14)	(15)	(14)	(13)	(14)
Разходи за външни услуги	(464)	(592)	(710)	(442)	(440)
Разходи за амортизация	(208)	(222)	(105)	(98)	(84)
Възнаграждение на персонала	(391)	(397)	(345)	(334)	(662)
Други	(56)	(85)	(186)	(53)	(125)
Общо административни разходи	(1,133)	(1,311)	(1,360)	(940)	(1,325)

Намалението на административните разходи спрямо 2019 година е 13,6 %.

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

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

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

През 2020 година подписваческата стратегия на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД бе да продължи развитие си в дейността си по активното презастраховане, както и да постигне диверсификация на портфейла си. Дружеството взе участие в договори по активно презастраховане с пропорционално и непропорционално покритие.

Увеличението на премиения приход по активно презастраховане се дължи главно на сключен непропорционален договор между ЕИГ Ре и Евроинс Румъния за Гражданска отговорност на автомобилистите и пропорционален договор по имуществено презастраховане със застрахователни дружества от Евроинс Иншурънс Груп.

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

Таблица 3: Брутен премиен приход в хил. лв.

Вид застраховка	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Сухопътни превозни средства	-	7	0
Пожар и щети на имущество	1 918	1 273	5 881
Товари по време на превоз	30	37	2 319
Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС	8 088	49	2 200
Обща гражданска отговорност	961	1 273	1 156
Всички останали	75	93	135
Общо:	11 072	2 733	11 691

В т.ч. брутен премиен приход по активно презастраховане в хил.лв

Вид застраховка	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Сухопътни превозни средства	0	7	0
Пожар и щети на имущество	0	662	4 030
Товари по време на превоз	0	0	2 150
Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС	8 088	49	2 200
Обща гражданска отговорност	46	470	313
Всички останали	75	93	135
Общо:	8 209	1 281	8 828

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

Таблица 4: Изплатени претенции в хил. лв.

Вид застраховка	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Сухопътни превозни средства	123	1	0
Пожар и щети на имущество	196	421	550
Товари по време на превоз	83	3	50
Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС	4 061	1 434	2 107
Обща гражданска отговорност	270	32	193
Всички останали	6	39	0
Общо:	4 739	1 930	2 900

3. Търговска мрежа

През 2020 година Дружеството осъществява подписваческата си дейност чрез администриране в Централно управление. До края на 2020 година са записвани нови застрахователни договори основно по международни програми и активно презастраховане.

4. Персонал

Към 31 декември 2020 година, общият брой на заети щатни бройки в „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е 21.

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

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

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

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

5.1. Систематични рискове

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

5.1.1. Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес, и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от 1 януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Желанието за европейска интеграция, наличието на доминираща политическа формация, стремежът към строга фискална дисциплина и придържането към умерен дефицит създават прогнозируемост и минимизират политическия риск.

5.1.2. Макроикономически рискове. Повече от десетилетие след въвеждането на валутния борд, икономиката на България бе една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). В периода до 2008 година бяха отчетени пет последователни години с ръст на БВП над 6.0%. След преминването на Глобалната финансова криза от 2008-2010, последвана от дълговата криза в Евророната през 2011-2013, икономиката на България продължи своето развитие, като БВП на България за 2019 г. нараства в реално изражение с 3.4 на стспрямо 2018 година.

През 2020г. бе обявена пандемия от Ковид от СЗО. Това наложи предприемането на мерки за ограничението разпространението на вируса. Бяха затворени много държави и силно ограничени редица икономически дейности. В средата на март 2020г. всички капиталови пазари регистрираха сериозен спад. Правителствата на различните държави стратираха различни програми за подпомагане и стимулиране на икономиката. Въпреки това се очаква БВП в световен мащаб да отбележи спад. По предварителни данни в рамките на цялата 2020-а година БВП на нашата страна намалява с 4,20% спрямо 2019-а.

5.1.3. Информация за застархователния пазар в България

Според годишния отчет на КФН към края на 2020 г. общият брой на лицензираните (пре)застрахователи със седалище в Република България е 37. От тях 25 са общозастрахователни дружества, 12 животозастрахователни дружества. От тях 33 дружества прилагат режима Платежоспособност II и имат право на достъп до пазара на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство (единен пазар), а останалите 4 застрахователи извършват дейност без право на достъп до единния пазар. През август 2020г. застрахователният сектор регистрира премийният приход общо за пазара от 1,928 млрд. лева, което е с 1,33% по-малко спрямо същия период за 2019 г. (премийният приход в общото затраховане има ръст от 1,54%, докато в животозастраховането има спад от 14,64%). Общият размер на изплатените обезщетения достига 789 млн. лева, с което остава приблизително на същите нива като през 2019 г., отбелязвайки незначително нарастване от 0,04%.

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

генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са деноминирани в лева.

България бе приета във валутния механизъм ERM II, който е предшественик на приемането на държавата ни в еврозоната и еврото. Централният курс на българския лев в т.нар. "чакалня на еврозоната" е определен на 1,95583 спрямо еврото (колкото е фиксирания курс на БНБ).

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

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

5.2. Несистематични рискове

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

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

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

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

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

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

5.2.2.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи щети. Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на ЕИГ Ре спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове, характерни единствено за дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора. Природни бедствия – тези събития могат да нанесат щети със значителен размер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства (МПС). Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които дружеството би могло да понесе от природни бедствия, е ограничен от презастрахователната програма, поддържана от ЕИГ Ре.

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

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

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

Към 31 декември 2020 хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	96	-	-	-	-	-	-	-	96
Депозити във финансови институции	-	-	-	1,845	31	-	-	-	1,876
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	195	-	3,373	-	3,568
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	5,106	5,106
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	-	3,804	-	-	-	-	-	-	3,804
Общо	96	3,804	-	1,845	226	-	3,373	5,112	14,456

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

- обхватна застрахователната защита, степенна диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони;
- наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма;
- управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент;
- управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит;
- и политика по образуване на застрахователните резерви;
- Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на ЕИГ Ре чрез:
 - вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл;
 - вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви;
- проблеми в работата на единната управленска информационна система;
- пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол;

- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на компанията.
- Влиянието на оперативните рискове върху дейността на ЕИГ Ре се ограничава посредством прилагането на система за проучване, оценка и анализ на риска и неговото управление в следните направления:
 - изпълнена презастрахователна програма;
 - управление на риска на ниво отделен продукт и отделен клиент;
 - управление на оперативния риск чрез прилагане на лимити по пласментни нива;
 - наличие на съвременна информационна система, както и на адекватна система за вътрешен контрол.

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

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

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

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

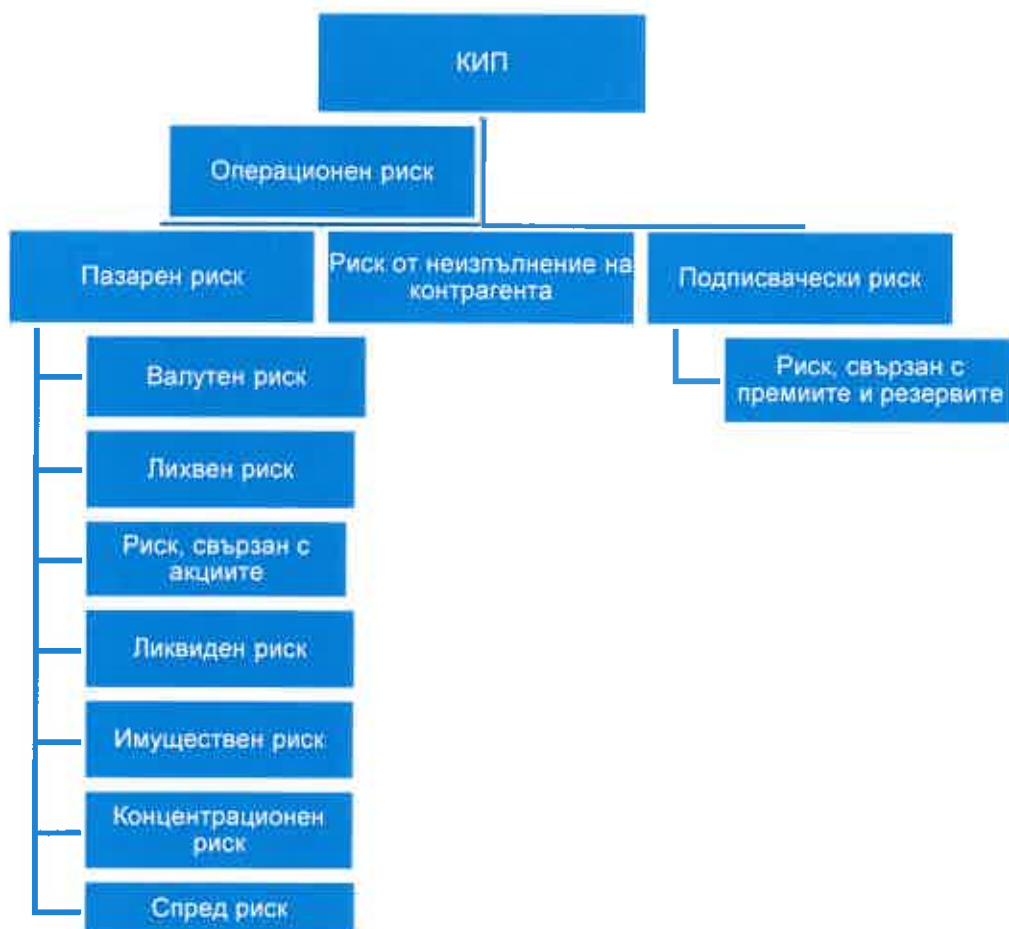
Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR) се изчислява ежегодно по стандартна формула съгласно подраздел 5 на Делегиран Регламент (ЕС) № 2015/35, за да се гарантира, че Дружеството има достатъчно допустими собствени средства, покриващи капиталовото изискване за платежоспособност.

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

С цел да се насърчи доброто управление на риска и да се постигне съответствие между регулаторните капиталови изисквания и практиката в Дружеството, капиталовото изискване за платежоспособност е определено като икономически капитал, с който „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД разполага към 31.12.2020 г., с което гарантира, че фалит може да се случи само веднъж на двеста случая и че е в състояние, с вероятност от поне 99,5%, да изпълни своите задължения към титулярите на полици и бенефициентите през следващите 12 месеца.

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

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



Към 31.12.2020 г. , на базата на неаудитирани данни към четвърто тримесечие на Дружеството , покритието на Капиталовото изискване за платежоспособност е 143.47%, а на минималното капиталово изискване е 189.06%.

Рисковият профил на Дружеството на база изчисления, направени по стандартна формула към 31.12.2020 г. е представен в следващата графика:



Подписвачески риск.

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

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

Пазарен риск.

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

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

Валутен риск.

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

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

Лихвен риск.

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

Имуществен риск.

Имущественият риск е свързан с чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на недвижимата собственост. Към 31.12.2020 г. Дружеството не е изложено на имуществен риск.

Концентрационен риск.

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

Спред риск.

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

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

Операционен риск

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

Риск от неизпълнение от страна на контрагента

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

Дружеството презастрахова рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Относно презастрахователно покритие за 2020 година Дружеството се е придържало към своята политика за презастраховане на всички предлагани продукти на непропорционална база, за да намали нетната си експозиция.

Изборът на презастрахователни компании се концентрира върху дружества с висок кредитен рейтинг. На тримесечие се следи развитието на презастрахователната програма и текущата ѝ адекватност.

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

Структурата на презастрахователната програма за 2020 година изцяло повтаря тази от предходната година в частта на директния/фронтинг бизнес - Презастрахователите са същите - Partner Re и Talanx Re, като участват с равни дялове от по 50 %. Договорите с тези презастрахователи са активни за събития възникнали до 2015 г. Тези презастрахователи все още участват в изплащането на щети и формирането на резерви за събития до 2015 г. Кредитните рейтинги на Partner Re и Talanx Re по A.M.Best са съответно A+ и A. Презастрахователят Hannover Re, с който Дружеството имаше взаимоотношения в периода 2001 - 2012 все още участва в изплащането на щети и формирането на резерви по събития, настъпили в този период. Кредитният рейтинг на Hannover Re по S&P's е AA-.

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

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

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

През 2020 година беше сключен ретроцесионен договор, който покрива щети по Гражданска отговорност на автомобилистите произлизащи от непропорционалния договор по активно презастраховане с Евроинс Румъния. Договорът е екселосов с лимит от 109 милиона румънски леи. Поемащ ретроцесионер е Баренц Ре.

6. Финансови инвестиции

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

Таблица 5: Финансови инвестиции

В румънски лева	2020	2019	2018	2017	2016
Депозити*	1,876	1,868	1,874	1,854	1,842
Ценни книжа, отичтани по справедлива стойност в печалбата и загубата	8,674	7,840	10,059	5,085	-
Открити инвестиционни фондове	6	6	6	-	-
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	3,804	-	-	-	-
Общо финансови инвестиции	14,360	9,714	11,939	6,939	1,842

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

7. Развитие на ЕИГ Ре

През 2017 година бяха положени основите на Дружеството в развитието си като презастраховател. През 2020 г. Дружеството потвърди като основни цели достигането на водещи позиции в активното презастраховане чрез доверие, прозрачност и фокус към своите клиенти и техните потребности. „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД се стреми да бъде компания със значителна финансова стабилност по отношение на своите инвестиции и застрахователни резерви. Дружеството акцентира върху управленски модели и практики, които осигуряват подобряване на резултата от застрахователна дейност и поддържане на балансирана инвестиционна и рискова стратегия за управление на активите. ЕИГ Ре се стреми също към поддържане на стабилни показатели свързани с Платежоспособност II и добри практики за корпоративно управление.

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

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

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

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Имя	Ради Георгиев Георгиев
Длъжност	Член на Надзорния съвет
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ "Корпорит Адвайзърс" ЕООД – едноличен собственик на капитала; ◆ "Лаудспикърс Си Ей" ЕООД – едноличен собственик на капитала. ◆ „Еврохолд България“ АД - член на Надзорния съвет ◆ „Андре Тюрियो“ ООД-съдружник ◆ „Ви ейч пропърти мениджмънт“ ООД- съдружник ◆ Адвокатско дружество „Калайджиев и Георгиев“ - съдружник
Относим професионален опит	Ради Георгиев завършва СУ "Климент Охридски", специалност "Право". Член е на Софийска адвокатска колегия, работи като адвокат от 1996 г. През периода 1997 – 1999 г. е юридически консултант на "Евробанк" АД. Понастоящем е съдружник в Адвокатско дружество „Калайджиев и Георгиев“.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.

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

Име	Велислав Милков Христов
Длъжност	Член на Надзорния съвет
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
<p>Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети</p>	<p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ "Еврохолд България" АД – член на Управителния съвет; ◆ "Старком Холдинг" АД – член на Съвета на директорите. ◆ „Старком финанс“ ЕАД-член на СД ◆ „Уандър груп“ АД- член на Надзорен съвет
Относим професионален опит	<p>Велислав Христов притежава над 20 годишен опит като адвокат и консултант в областта на гражданското, търговското, банковото и застрахователното право, а също и над 15 годишен опит в стопанското управление. Кариерата му включва редица ръководни длъжности в качеството му на член на управителни и надзорни съвети на банки, застрахователни компании, публични и частни търговски дружества и ръководител на правен отдел. Велислав Христов същевременно е адвокат на свободна практика и притежава магистърска степен по право от юридическия факултет на Софийския университет.</p>

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

Име	Петър Веселимов Аврамов
Длъжност	Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> • „Ведея инвест“ ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала • „Ведея“ ЕООД - Управител и едноличен собственик на капитала • „Бдин“ АД – член на Съвета на директорите • „ЗД Евроинс“ АД – член на СД
Относим професионален опит	<p>Петър Аврамов завършва Висш институт за народно стопанство – Варна през 1979 г. Той има придобита магистърска степен „Икономика“. Има множество придобити следдипломни квалификации, а именно - специалността "Ефективно управление на предприятие" - Висш икономически институт – София, 1986 г. ; по специалността "Основи на мениджмънта" - Висша школа за управление и Института за търговско и стопанско управление при Министерски съвет на РБ, 1992 г.; по специалността "Застрахователно дело" - Университет за национално и световно стопанство – София, 1995 г.; Сертификат по ISO 9000 по специалност "Маркетинг и мениджмънт" - Институт по маркетинг и мениджмънт - София и Австрийската Федерална Стопанска Камара, 2000 г.; Специализация "Застрахователно дело", Германия, 2003 г. В периода от 09.1994 г. до 06.1998 г. е главен директор на Държавен застрахователен институт - Видин. В периода от 07.1998 г. до 02.2002 г. е управител на "ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ" АД – Видин. В периода от 02.2002 г. до 03.2016 г. Председател на УС и Изпълнителен директор на "ХДИ Застраховане" АД.</p>
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

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

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

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

	<p>Професионалният си път в застраховането започва през 1995 г. като експерт „Общо застраховане“ в „София Инс“ АД. Тя се присъединява към екипа на „Кю Би И Иншурънс (Юръп) Лимитид – Клон София“ от самото начало на дейността му в България през 1999 г. като Главен експерт „Злополука и медицински застраховки“ и актюер. В последствие преминава на длъжност Портфолио мениджър „Специфични рискове“. От началото на 2011 г. до юли 2012 г. г-жа Бетова е заместник – управител на „Кю Би И - клон София“ и продуктов мениджър „Морско и енергийно застраховане“ за Централна и Източна Европа. От юли 2012 г. тя става Управител на „Кю Би И - клон София“ и Портфолио Мениджър „Морско и енергийно застраховане“ за Централна и Източна Европа. През 2014 г. Румяна Бетова стана изпълнителен директор на „ЗД Евроинс“ АД.</p>
<p>Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p>
<p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността</p>
<p>Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.</p>
<p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..</p>
<p>Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.</p>

на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред

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

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

ДЕКЛАРАЦИЯ

ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ“ ЕАД

Съдържание

I. Система на управление и корпоративно управление.	3
II. Система за вътрешен контрол	6
III. Система за управление на рисковете	7
3.1.СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ	8
3.2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ	9
IV. Информация за акционерни участия, ценни книжа със специални права на контрол и/или ограничения, правила за работа и правомощия на СД – информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане.	13

I. Система на управление и корпоративно управление.

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

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

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

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

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

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

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

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

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

Управителни органи на дружеството са:

1. Едноличният собственик на капитала

Дружеството е част от застрахователната група на "Евроинс иншурънс груп" АД /ЕИГ/, регистрирано в Република България, което е едноличен собственик на капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. ЕИГ от своя страна е контролирано от "Еврохолд България" АД, публично дружество, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Христофор Колумб 43. „Еврохолд България“ АД притежава 95.95% от капитала на ЕИГ към 31.12.2020 г. „Еврохолд България“ АД е контролирано от „Старком холдинг“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Етрополе, бул. „Руски“ 191, като към посочената дата притежава пряко 50.07% от капитала на „Еврохолд България“ АД.

2. Органи на Дружеството.

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

Съгласно Устава на дружеството Надзорния съвет се състои от 3 до 7 членове по решение на едноличния собственик на капитала, като към 31.12.2020 г. се състои от 3 членове.

Членове на Надзорния съвет към 31.12.2020 г. са:

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

Мандатът на НС е до 28.05.2025 г.

Съгласно Устава на дружеството Управителния съвет се състои от 3 до 9 членове по решение на Надзорния съвет, като към 31.12.2020 г. се състои от 3 членове.

Членове на Управителния съвет към 31.12.2020 г. са:

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

Мандатът на УС е до 21.11.2021 г.

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

„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната

делова практика, съвкупност от балансиращи взаимоотношения между Управителния съвет на Дружеството, едноличния собственик на капитала и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

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

И през 2020 година Дружеството продължава процеса по преглед и повишаване ефективността на въведената и действаща система на управление. Промените се съобразяват, както с изискванията на Кодекса за застраховането, насоките на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, така и с актуалните изменения в правната и регулаторна среда и натрупаната практика в ЗД ЕИГ Ре ЕАД.

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

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

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

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

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

знания най-малко за:

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

II. Система за вътрешен контрол

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

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

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

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

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

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

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

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

на процесите на отчитане, политиките, процедурите и договорите.

През 2020 г. дейността по вътрешен контрол се осъществявана на база нормативните изисквания на Кодекса за застраховането и свързаните с него подзаконови нормативни актове, регламентиращи дейността на застрахователните дружества.

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

На база независима и обективна дейност ръководителят на функцията за вътрешен одит през 2020 година имаше за цел предоставянето на умерена увереност за ефективността на управление на риска и контрола, подобряване оперативната дейност на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД и не на последно място повишаване на добавената стойност.

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

III. Система за управление на рисковете

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

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

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

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

Под риск се разбира възможността да се случи събитие с неблагоприятен изход, несигурността от възникване на загуба или комбинация от опасности, които се характеризират с непредсказуемост на бъдещите резултати. По отношение на ЕИГ Ре рискът може да се дефинира и като неочаквана, негативна промяна в оценъчната стойност на дружеството или икономическата позиция на контрагентите в качеството им на

акционери, застраховани, служители и др., доколкото това е резултат от договорни отношения и/или регулаторни изисквания. Основната дейност на ЕИГ Ре е изложена на множество рискове, които могат да се класифицират по различни критерии. В зависимост от възможността рискът да бъде преодолян или елиминиран при осъществяването на дейността, от най-съществено значение е разделянето им на систематични и несистематични.

3.1.СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

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

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

3.1.2. Макроикономически рискове. Повече от десетилетие след въвеждането на валутния борд, икономиката на България бе една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). В периода до 2008 година бяха отчетени пет последователни години с ръст на БВП над 6.0%. БВП на България за 2019 г. нараства в реално изражение с 3.14 на сто спрямо 2018 година. Като най-голям риск през 2020г. се отчита обявената пандемия от Ковид от СЗО. Това наложи предприемането на мерки за ограничението разпространението на вируса. Бяха затворени много държави и силно ограничени редица икономически дейности. В средата на март 2020г. всички капиталови пазари регистрираха сериозен спад. Правителствата на различните държави стратираха различни програми за подпомагане и стимулиране на икономиката. Въпреки това се очаква БВП в световен мащаб да отбележи спад.

По предварителни данни в рамките на цялата 2020-а година БВП на нашата страна намалява с 4,2% спрямо 2019-а. Като потенциален вътрешен риск остава теоретичното либерализиране на фискалната политика, което би довело до сериозно допълнително увеличаване на дефицита и

нарушаване принципите на валутния борд. Към макроикономическите рискове се отнасят валутният, инфлационният и лихвеният риск.

3.1.2.1. Валутният риск е възможността стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените в нивото на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. В страна със силно отворена икономика като България, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира лесно обща икономическа нестабилност и обратно – стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR), ограничава колебанията спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите валути и еврото. Като цяло, дейността на ЕИГ Ре не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са деноминирани в лева. България бе приета във валутния механизъм ERM II, който е предшественик на приемането на държавата ни в еврозоната и еврото. Централният курс на българския лев в т.нар. "чакалня на еврозоната" е определен на 1,95583 спрямо еврото (колкото е фиксирания курс на БНБ).

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

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

3.2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

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

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

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

Според годишния отчет на КФН към края на 2020 г. общият брой на лицензираните (пре)застрахователи със седалище в Република България е 37. От тях 25 са общозастрахователни дружества, 12 животозастрахователни дружества. От тях 33 дружества прилагат режима Платежоспособност II и имат право на достъп до пазара на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство (единен пазар), а останалите 4 застрахователи извършват дейност без право на достъп до единния пазар. През август 2020г. застрахователният сектор регистрира премиеният приход общо за пазара от 1,928 млрд. лева, което е с 1,33% по-малко спрямо същия период за 2019 г. (премиеният приход в общото застраховане има ръст от 1,54%, докато в животозастраховането има спад от 14,64%). Общият размер на изплатените обезщетения достига 789 млн. лева, с което остава приблизително на същите нива като през 2019 г., отбелязвайки незначително нарастване от 0,04%.

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

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

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

3.2.2.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи щети. Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на ЕИГ Ре спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове, характерни единствено за дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора. Природни бедствия – тези събития могат да нанесат щети със значителен размер

на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства. Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които дружеството би могло да понесе от природни бедствия е ограничен от презастрахователната програма, поддържана от ЕИГ Ре.

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

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

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

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

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

- вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл;
- вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви;
- проблеми в работата на единната управленска информационна система;
- пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол;
- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на компанията.

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

- изпълнениена презастрахователна програма;

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

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

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

1. Подписвачески риск – отразява риска от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение формирането на цена и резерви в общото застраховане, различно от животзастраховането и включва:
 - 1.1. риск, свързан с определянето премиите и резервите.
 - 1.2. риск от прекратяване (дружеството не отчита и не измерва риск от прекратяване).
 - 1.3. катастрофичен риск.
 - 1.3.1. риск от земетресение.
 - 1.3.2. риск от наводнение.
 - 1.3.3. риск от възникване на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства (МПС).
 - 1.3.4. авиационен риск.
 - 1.3.5. риск от пожар.
 - 1.3.6. риск от възникване на отговорност.
 - 1.3.7. риск при кредитното и гаранционното застраховане.
 - 1.3.8. други катастрофични рискове.
2. Пазарен риск от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат, директно или косвено, на колебания в нивата и нестабилност на пазарните цени на активите, пасивите и на финансовите инструменти на дружеството. Пазарният риск включва следните под-рискове:
 - 2.1. Лихвен риск.
 - 2.2. Спред риск.
 - 2.3. Риск, свързан с акциите.
 - 2.4. Имуществен риск.
 - 2.5. Концентрационен риск.
 - 2.6. Валутен риск.

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

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

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

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

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

Дружеството е част от застрахователната група на "Евроинс иншурънс груп" АД /ЕИГ/, регистрирано в Република България, което е едноличен собственик на капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. ЕИГ от своя страна е контролирано от "Еврохолд България" АД, публично дружество, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Христофор Колумб 43. „Еврохолд България“ АД притежава 95.95% от капитала на ЕИГ към 31.12.2020 г.

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

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

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

Няма ограничения върху правата на глас на акционерите.

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

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

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

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

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

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния доклад за дейността за 2020 година на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД.

26.03.2021 г.

Доклад на независимите одитори

До едноличния акционер на
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

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

База за изразяване на мнение

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

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестената информация в Пояснение 22 „Капитал и резерви“ на финансовия отчет, че към 31 декември 2020 г. собственият капитал на Дружеството е под размера на регистрирания с 7,109 хил. лв. Ръководството ще предприеме действия

за възстановяване на нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон.

Ключови одиторски въпроси

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

Оценка на застрахователните резерви

Балансова стойност на застрахователните резерви към 31 декември 2020 г.: 57 451 хил. лева (31 декември 2019 г.: 7 109 хил. лева)

Пояснения: 3.2. „Класификация на договори“, 3.4. „Признаване и оценка на договорите“, 4.2. „Технически резерви“ и 20 „Застрахователни резерви“.

Ключов одиторски въпрос - Оценка на застрахователните резерви	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>В отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и в Пояснение 20 към финансовия отчет са представени и оповестени застрахователни резерви в размер на 57 451 хил. лева (31 декември 2019 г.: 7 109 хил. лева). Те представляват 74% от сумата на Капитал и пасиви, представени в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. (31% към 31 декември 2019 г.)</p> <p>Задълженията по застрахователни договори са съществени като стойност и тяхната оценка е сложна област, която изисква приложението на професионална преценка. Следователно, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос.</p> <p>Приложимите счетоводни политики и значими преценки, използвани от ръководството за определяне на</p>	<p>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 резервите.</p> <p>Ние включихме наши специалисти актюери, които участват в изпълнението на одиторските процедури в тази област.</p> <p>Нашият подход беше фокусиран върху по-сложните модели или тези модели, при които има по-значими преценки при определяне на допусканията, използвани при изчисленията на</p>

Ключов одиторски въпрос - Оценка на застрахователните резерви	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>допусканията, които имат най-голям ефект върху измерването на застрахователните договори, са оповестени в Пояснения 3.2., 3.4. и 4.2. към финансовия отчет.</p> <p>В съответствие с общоприетите практики в застрахователната индустрия, Дружеството използва модели за оценка за целите на изчислението на застрахователните резерви. Сложността на моделите би могла да доведе до грешки в резултат на несъответстващи/непълни данни или пък на неточности в прилагането на самите модели.</p> <p>Оценката на застрахователните резерви по общо застраховане включва висока степен на субективна преценка и сложност. Застрахователните резерви представляват преценки за бъдещи плащания на предявени и непредявени претенции за загуби и свързаните с тях разходи към определена дата. Застрахователните резерви по общо застраховане изискват съществена преценка по отношение на фактори и допускания като модел за развитие на претенциите и регулаторни промени. По-специално, линиите бизнес с дългосрочно проявление на щетите са като цяло по-трудни за предвиждане и са обект на по-голяма несигурност отколкото тези с краткосрочно проявление на щетите.</p> <p>Тестът за достатъчност на застрахователните резерви на Дружеството е направен с цел да потвърди, че те са адекватни и достатъчни спрямо очакваните бъдещи плащания.</p>	<p>застрахователните резерви, или пък за целите на теста за достатъчност на застрахователните резерви.</p> <p>По отношение на въпросите, изложени по-горе, нашите процедури по същество включиха следното:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Тествахме пълнотата и точността на данните за претенциите, които актюерите на Дружеството са използвали в оценката на резервите по общо застраховане. • Включихме нашите специалисти актюери за независимо тестване на оценките на ръководството по отношение на резервите по общо застраховане и за оценяване на адекватността на използваните методология и допускания спрямо признати актюерски практики и стандарти в индустрията. • Извършихме независимо изчисление на очакваното развитие на претенциите по отношение на избрани продуктови линии, фокусирайки се особено на най-големите и най-несигурни резерви по общо застраховане, и оценка на адекватността на резерва за неизтекли рискове и резерва за възникнали, но непредявени претенции, включително оценката на база бъдещо развитие на резерва за предстоящи плащания. <p>Ние проверихме достоверността на теста за достатъчност на застрахователните резерви, направен от ръководството, който е основен тест потвърждаващ, че резервите са достатъчни да покрият бъдещите</p>

<p>Ключов одиторски въпрос - Оценка на застрахователните резерви</p>	<p>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</p>
	<p>плащания. Данните, използвани в модела бяха равнени със счетоводните регистри.</p>

Друга информация, различна от годишния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от 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 доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние 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, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни 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.

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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът 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 финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството информация.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Докладване 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.:

- “Мазарс“ ООД е назначено за задължителен одитор на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството с решение на Общо събрание на акционерите от 09 октомври 2020 г., за период от една година.
- „Захаринава Нексия“ ООД е назначено за задължителен одитор на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството с решение на Общо събрание на акционерите от 09 октомври 2020 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от “Мазарс“ ООД.

- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Захаринава Нексия“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството, освен оповестените в пояснение 12 към финансовия отчет.

Мазарс ООД

Одиторско дружество № 169

Гр. София, бул. Цар Освободител 2



Атанасиос Петропулос

Прокурист



Милена Младенова, рег. № 641

Регистриран одитор отговорен за одита

08 април 2021 г.

Гр. София



Захаринава Нексия ООД

Одиторско дружество № 138

Гр. София, Бул. „Константин
Величков“ 157-159



Марина Кръстева

Управител



Димитрина Захаринава, рег. № 415

Регистриран одитор отговорен за одита



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

В хиляди лева	Пояснение	2020	2019
Записани бруто премии		11,691	2,733
Отстъпени премии на презастрахователи		(6,754)	(1,435)
Нетни премии	8	4,937	1,298
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв		(3,277)	796
Промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв		775	(783)
Нетни спечелени премии	8	2,435	1,311
Финансови приходи	9.1, 9.3	2,478	1,293
Приходи от такси и комисиони	9.2.2.	928	201
Други оперативни приходи	9.2.1.	25	339
Нетни приходи		5,866	3,144
Настъпили щети, нетни от презастраховане	10	(5,089)	668
Аквизиционни разходи	11	(2,180)	(371)
Административни разходи	12	(1,133)	(1,311)
Финансови разходи	9.1, 9.3	(2,017)	(1,107)
Други оперативни разходи	13	(125)	(326)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		(4,678)	697
Други приходи, нетно	9.2.3	150	37
Печалба/(загуба) преди данъчно облагане		(4,528)	734
Приходи от данъци	17.1.	1	
Печалба/(Загуба) за годината		(4,527)	734
Общо всеобхватен доход/(Общо всеобхватна загуба) за годината		(4,527)	734

Финансовият отчет е приет от Управителния съвет на 26 март 2021 г.

.....
Йоанна Цонева
Изпълнителен директор



.....
Румяна Бетова
Изпълнителен директор

.....
Антоанета Христова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 08 април 2021 г.:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество

.....
Атанасиос Петропулос
Прокурист

.....
Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита



„Захаринова Нексия“ ООД, одиторско дружество

.....
Марина Кръстева
Управител

.....
Димитрина Захаринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

В хиляди лева	Пояснение	31 декември 2020	31 декември 2019
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	14	832	1,023
Нематериални активи	15	18	42
Финансови активи	16	14,360	9,714
Дял на презастрахователя в резервите	20	49,155	5,533
Отсрочен данъчен актив	17.2.	3	2
Вземания и други активи	18	13,170	6,620
Пари и парични еквиваленти	19	96	86
Общо активи		77,634	23,020
Пасиви			
Застрахователни резерви	20	57,451	7,109
Задължения по пряко застраховане и други задължения	21	8,180	1,581
Общо пасиви		65,631	8,690
Подчинен дълг	23.3		600
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	22	19,112	16,312
Общи резерви	22	103	30
Натрупана загуба		(7,212)	(2,612)
Общо капитал и резерви		12,003	13,730
Общо капитал и пасиви		77,634	23,020

Финансовият отчет е приет от Управителния съвет на 26 март 2021 г.

.....
Йоанна Цонева
Изпълнителен директор

.....
Румяна Бетова
Изпълнителен директор

.....
Антоанета Христова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 08 април 2021 г.:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество

.....
Атанасиос Петропулос
Прокурис

.....
Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Захарина Нексия“ ООД, одиторско дружество

.....
Марина Кръстева
Управител

.....
Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

В хиляди лева	Пояснение	2020	2019
Оперативна дейност			
Печалба/(Загуба) за годината		(4,527)	734
Приходи от данъци		(1)	-
Печалба/(Загуба) преди данъци		(4,528)	734
Корекции, свързани с			
- (Намаление)/Увеличение в застрахователните резерви, нетно от презастраховане		6,720	(1,108)
- (Положителна) преоценка на инвестиции, нетно		(515)	(412)
- Начислена амортизация за периода		208	222
- Начислена амортизация на активи с право на ползване, коригирана с плащанията по наеми		(93)	(97)
- Други непарични корекции		(88)	-
- Валутни преоценки		5	-
- Увеличение в очакваните кредитни загуби и обезценка на вземания		49	92
- Нетен (приход)/разход от лихви		(51)	15
Нетен паричен поток от оперативна дейност, преди изменения в активите и пасивите		1,707	(554)
(Увеличение)/ Намаление на вземания и други активи		(6,550)	1,259
Увеличение/(намаление) на задължения, нетно от задължения по оперативен лизинг		6,722	(3,059)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		1,879	(2,354)
Инвестиционна дейност			
Намаление/(Увеличение) на инвестиции		(4,131)	2,219
Придобиване на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи, нетно		(23)	(26)
Получени лихви		-	(1)
(Увеличение)/намаление на депозитите над 90 дни		-	6
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(4,154)	2,198
Финансова дейност			
Постъпления по договори за финансов лизинг, нетно		85	67
Парични постъпления от заеми		(600)	-
Увеличение на капитала		2,800	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		2,285	67
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		10	(89)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	19	86	175
Пари и парични еквиваленти в края на годината	19	96	86

Финансовият отчет е приет от управителния съвет на 26 март 2021 г.

Йоанна Цонева
Изпълнителен директор

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Антоанета Христова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 08 април 2021 г.:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Захарина Нексия“ ООД, одиторско дружество

Марина Кръстева
Управител

Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

В хиляди лева	Акционерен капитал	Общи резерви	Натрупана загуба	Общо
Баланс към 31 декември 2019 г.	16,312	-	(3,309)	13,003
Всеобхватен доход				
Печалба за годината	-	-	734	734
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	734	734
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Заделени общи резерви по ТЗ (поясн. 23)	-	30	(30)	-
Ефект от МСФО 16 (поясн. 26)	-	-	(7)	(7)
Общо сделки с акционери, отчетени директно в собствения капитал	-	30	(37)	(7)
Баланс към 31 декември 2019 г.	16,312	30	(2,612)	13,730
Всеобхватен доход				
Загуба за текущата година	-	-	(4,527)	(4,527)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(4,527)	(4,527)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Увеличение на акционерния капитал	2,800	-	-	2,800
Заделени общи резерви по ТЗ (поясн. 23)	-	73	(73)	-
Общо сделки с акционери, отчетени директно в собствения капитал	2,800	73	(73)	2,800
Баланс към 31 декември 2020 г.	19,112	103	(7,212)	12,003

Финансовият отчет е приет от Управителния съвет на 26 март 2021 г.

Йоанна Цонева
Изпълнителен директор

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Антоанета Христова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 08 април 2021 г.:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Захарина Нексиа“ ООД, одиторско дружество

Марина Кръстева
Управител

Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита

і. Общи данни за Дружеството

1.1 Обща информация

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

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

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

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

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

Системата на управление на Дружеството е двустепенна, състояща се от надзорен и управителен съвет. Членовете на Управителния съвет към 31 декември 2020 на Дружеството са:

- Румяна Бетова
- Йоанна Цонева
- Йерун ван Лейуън;

Мандатът на Управителния съвет е до 21 ноември 2021 г.

Членовете на Надзорния съвет на Дружеството към 31 декември 2020 са:

- Ради Георгиев
- Велислав Христов
- Петър Аврамов

Броят на персонала към 31 декември 2020 г. е 21 души (2019 г. - 20 души.)

През 2020 г. Дружеството участва активно в обслужване на международните клиенти на HDIGlobal S.E. на територията на България, като издава местни застрахователни полици на българските подразделения на големи компании. Към момента Дружеството е сключило две споразумения за фронтране, които имат специфики на презастрахователни договори. Първото споразумение засяга Автомобилното застраховане и то е сключено с HDI – Gerling Industrie Versicherung AG. Второто споразумение за фронтране е с HDI – Gerling Welt Service AG.

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

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

На 15 януари 2020 г. Съветът на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството Евроинс Иншурънс Груп АД взема решение за увеличение на основния капитал на Дружеството с 2,800,000 лв. Увеличението в основния капитал е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 24 февруари 2020 г. С извършеното увеличение на основния капитал, общият брой акции на дружеството е увеличен до 19,112,000 бр.

1.2 Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към 31 декември 2020 г. собственият капитал на Дружеството е под размера на регистрирания със 7,109 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. с 2,582 хил. лв.) Ръководството ще предприеме действия за възстановяване на нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2. База за изготвяне

2.1. Приложими стандарти

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

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Този финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата стойност, с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Пояснение 4.

2.2. Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

2.3. Промени в счетоводната политика

(а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

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

- Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)
- Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)
- Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)
- Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)
- Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – Намаляване на наеми във връзка с COVID-19 (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.)

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

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

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

- Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане на МСФО 9 (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

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.

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

- МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), включително Изменение на МСФО 17 (издаден на 25 юни 2020 г.)
- Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)
- Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г. (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

2.4. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

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

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

Пояснение 5 – Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Пояснение 6 – Справедливи стойности

3. Значими счетоводни политики

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

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

3.1. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

3.2. Класификация на договори

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

3.3. Премии

3.3.1 Премии по общо застраховане, включително по активно презастраховане

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

3.3.2 Отписване на премии

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

3.3.3 Отложени аквизиционни разходи

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

3.4. Признаване и оценка на договорите

3.4.1 Пренос-премиен резерв

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

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

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

3.4.2. Резерви за неизтекли рискове

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

3.5. Претенции

Претенции, възникнали от общо застраховане и резерв за висящи плащания

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

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

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

3.6. Презастраховане

В обичайната дейност, Дружеството цедира риск на презастрахователите с цел да намали нетните загуби, чрез диверсификация на риска си. Презастрахователната дейност не отменя директното задължение на Дружеството към застрахованото лице. Цедираните премии и възстановените щети се представят в отчета за доходите и отчета за финансово състояние като брутна стойност.

Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск, се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която е възникнало съответното обезщетение.

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

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

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

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

3.7. Аквизиционни разходи

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

3.8. Административни разходи

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

3.9. Финансови приходи и финансови разходи

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

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

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

3.10. Сделки с чуждестранна валута

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

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

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

справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

3.11. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

3.12. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

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

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

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

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията „Административни разходи“.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията Други приходи/разходи“.

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

3.13. Нематериални активи

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

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

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

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

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи/Други приход/(разходи)“

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

3.14. Инвестиционни имоти

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

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

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

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

Към 31 декември 2020 и към 31 декември 2019 година Дружеството не притежава инвестиционни имоти.

3.15. Отчитане на лизингови договори

Дружеството като лизингополучател

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

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

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

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

- фиксирани плащания (включително по същество фиксирани плащания), намалена с всички вземания за стимули за лизинг;
- променлива лизингова вноска, която се основава на индекс или лихва, първоначално измерена с помощта на индекса или курс към датата на започване;
- суми, които се очаква да бъдат изплатени от Дружеството при гаранции за остатъчна стойност;

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

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

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

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

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

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

Приложими диференциални ставки:

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

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

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

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

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

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

Плащанията, свързани с краткосрочни лизинги на оборудване и превозни средства, както и всички

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

лизинги на активи с ниска стойност се признават на линейни база като разход в печалбата или загубата.

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

Дружеството като лизингодател

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

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

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

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

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

3.17. Финансови инструменти

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

3.17.1 Признаване и отписване

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

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

3.17.2. Класификация и първоначално признаване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

3.17.3. Последващо оценяване

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

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

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

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

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

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

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

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

3.17.4 Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“,

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

При оценяването на тези рискове Дружеството разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив.

Дружеството държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Дружеството обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

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

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

3.17.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

3.17.6. Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

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

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

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

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

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

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

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

3.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

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

3.19 Доходи на персонала

3.19.1 Планове с дефинирани вноски

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

3.19.2 Планове с дефинирани доходи

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

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран 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.

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

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

3.19.3. Краткосрочни доходи на наети лица

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

3.20. Пари и парични еквиваленти

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

3.21. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви.

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите/съдружниците преди края на отчетния период.

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

4. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

4.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.2. Технически Резерви

4.2.1 Процес за определяне на основните допускания

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на неутралните приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно 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 трендове и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на щетите, се правят по-предпазливи допускания.

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

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

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

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

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

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

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

4.2.2. Основни допускания

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

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

Резервът за възникнали, но непредявени претенции, по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите (за дейността по пряко застраховане) представлява 54,0% от общия размер на образувания към края на 2020 г. резерв. За образуването му за дейността по пряко застраховане е използван следния метод: Верижно-стълбов метод въз основа на данните на застрахователя, изчислен поотделно на база имуществени и неимуществени претенции, като се използват коефициентите на развитие, изчислени при използване на среднопретеглените стойности за съответната година на развитие. Стойността на резерва се определя като средноаритметична стойност на резерва, определен на база триъгълници на изплатените и предявените претенции;

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

- процент от предявените претенции по договорите, сключени с Евроинс Румъния през 2017 и 2018 г.;
- пълният размер на цедирания резерв за възникнали, но непредявени претенции, по договор,

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

склучен с Евроинс Румъния през 2020 г. и

- о процент от записаната премия по действащия договор към 31.12.2020 г., склучен с Евроинс Македония.

Съответният процент е определен на база статистика на двете дружества.

4.2.3. Тест за адекватност на резервите

Тестът за адекватност на резервите е ограничен до неизтеклата част на активния портфейл от застраховки и представлява сравнение на спечелената премия с реализираната щетимост към края на отчетния период за последния три-годишен период. Към 31 декември 2019 няма линии бизнес, по които настъпилата нетна щетимост да е по-висока от спечелената премия, поради което не е направено натоварване на неспечелената премия със съответния процент. Към 31 декември 2020 г. за застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилиста тестът показва, че е необходимо такова натоварване, и поради това е заделен резерв за неизтекъл риск в размер на 256 хил.лв.

4.3. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или да не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

5. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

5.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

5.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2020 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 14 и 15. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5.3. Измерване на очакваните кредитни загуби

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

5.4. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

5.5. Оценка по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5.6. Провизии

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

6. Справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

2020 хил. лв.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Депозити	-	1,876	-	1,876	1,876
Вземания и други активи, вкл. данъчни	-	13,170	-	13,170	13,170
Парични средства и парични еквиваленти	-	96	-	96	96
Общо	-	15,142	-	15,142	15,142
Пасиви					
Задължения по пряко застраховане и други задължения	-	-	8,180	8,180	8,180
Общо	-	-	8,180	8,180	8,180
2019 хил. лв.					
Активи					
Депозити	-	1,868	-	1,868	1,868
Вземания и други активи, вкл. данъчни	-	6,620	-	6,620	6,620
Парични средства и парични еквиваленти	-	86	-	86	86

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Общо	-	8,574	-	8,574	8,574
Пасиви					
Задължения по пряко застраховане и други задължения	-		1,581	1,581	1,581
Общо	-	-	1,581	1,581	1,581

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

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

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

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

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

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

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

Последващата оценка на акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, извън посочените в предходните две точки, се извършва по по-ниската цена от:

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

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

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

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

7. Управление на риска на Дружеството

7.1. Управление на застрахователния риск

7.1.1 Цели и политики за управление на застрахователния риск

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

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

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

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

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

7.1.2. Стратегия по сключване на застрахователни договори

През 2020 година Дружеството осъществява подписваческата си дейност чрез администриране в Централно управление. През разглеждания период са записвани нови застрахователни договори по активно презастраховане и по международни програми.

През 2020 година подписваческата стратегия на ЕИГ Рѐ бе да продължи развитието си в областта на активното презастраховане. Значителна част от подписваческата дейност на Дружеството през 2020 година представлява вътрешно групови договори, по които ЗД ЕИГ Рѐ ЕАД е презастраховател. Записаните премии и изплатените претенции по тези договори се третират и класифицират по същия

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

начин, по който се разглеждат продуктите от директния бизнес. Към края на всеки отчетен период се формират баланси по съответните договори, представляващи brutният размер на вземанията и задълженията, възникнали от договорните взаимоотношения с всеки един цедент. Дружеството формира пасиви /задължения/ като заделя технически резерви по договорите за активно презастраховане.

През 2020 година, подписваческата стратегия на Дружеството има за цел постигането на диверсификация на застрахователните продукти, за да се осигури балансиран портфейл, като по този начин се намалява риска от променливост на резултата на компанията. През 2020 Дружеството ЗД ЕИГ Ре ЕАД участва в договори по активно презастраховане с пропорционално и непропорционално покритие по различни видове продукти. Дружеството обслужва договори на пропорционална и непропорционална база по Имуществени застраховки, Карго, Гражданска отговорност на автомобилистите, Селскостопански застраховки, Отговорности и др. През 2020 г. ЗД ЕИГ Ре ЕАД участва в договори по активно презастраховане с факултативно пропорционално покритие по Имуществено застраховане, като презастраховани по тези договори са Triglav Insurance Company и Croatia Osiguranje d.d. Приходите от активно презастраховане на ЕИГ Ре през 2020 г. са 8,829 хил.лв.

7.1.3. Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. В допълнение, през 2015 година Дружеството подписва 100% квотен презастрахователен договор, който покрива 100% самозадържаните от Дружеството рискове считано от 1 март 2015 г. В резултат на този договор и на останалите действащи непропорционални договори, към 31 декември 2020 г. Дружеството отчита нетни застрахователни резерви в размер на 8 296 хил.лв., от които 3 хил.лв по застраховане и 8 293 хил.лв по активно презастраховане (2019 г.: 1,576 хил. лв.).

Значителният ръст в размера на резервите, респективно на нетните резерви, се дължи на сключения договор за цедиране на резерв за възникнали, но необявени претенции по застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ на Евроинс Румъния в размер на 121 млн. румънски леи. Сключен беше и договор за ретроцесия с Баренц Ри, като самозадържането на ЕИГ РЕ е в размер на 12 млн. румънски леи.

Непропорционални презастрахователни договори

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

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

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

100% квотен презастрахователен договор

През 2015 година Дружеството сключи 100% квотен презастрахователен договор със ЗД "Евроинс" АД, който от 01.03.2015г. покрива 100% самозадържаните от Дружеството рискове. На базата на този договор Дружеството цедира всички резерви, нетни от презастраховане от трети страни и съответно презастрахователят ЗД "Евроинс" АД възстановява платени нетни щети от Дружеството. Цедираната премия по този презастрахователен договор е в размер на 0 хил.лв., а делът в изплатените щети е в размер на 1,647 хил. лв.

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

По силата на анекс към подписания презастрахователен договор със ЗД "Евроинс" АД презастрахователят за 2019 г. не възстановява под формата на презастрахователна комисионна направените от Дружеството административни и аквизиционните разходи. През 2019 и 2020 години обемът на регистрираните новозаведени щети при Дружеството е намалял и то поема изцяло разходите по администриране на портфейла. През 2020 г. беше подписан анекс, който възстановява първоначалните параметри по презастрахователния договор, а именно презастрахователят ЗД „Евроинс“ АД покрива всички нетни задължения по пряко застраховане на ЗД „ЕИГ Ре“ ЕАД. Възстановените комисионни от презастрахователя по този договор за 2020 година са в размер на хил. лв. (за 2019 г.: на хил. лв.)

Нови договори сключени през 2020 година

През 2020 година Дружеството сключи ретроцесионен квотен сърпльс договор „Букет“ с Mapfre RE Compania de Reaseguros S.A, Sava RE, Hannover Rueck SE, Polskie Towarzystwo Reasekuracji S.A, Transatlantic Reinsurance Company, VIG RE, Deutsche Rückversicherung Aktiengesellschaft и Triglav RE, чрез Willis RE, който влиза в сила от 01 април .2020.

През 2020 година Дружеството сключи "CAT" договор, с който има покритие по катастрофични рискове. През 2020 година беше сключен ретроцесионен договор, който покрива щети по Гражданска отговорност на автомобилистите произлизащи от непропорционалния договор по активно презастраховане с Евроинс Румъния. Договорът е ексселосов с лимит от 109 милиона румънски леи и самозадържане на ЕИГ Ре в размер на 12 милиона леи. Поемащ ретроцесионер е Баренц Ре.

7.1.4 Фронтиране

От втората половина на 2013 година Дружеството участва активно в обслужване на международните клиенти на HDI-Gerling на територията на България, като издава местни застрахователни полици на българските подразделения на големи компании. Към момента Дружеството е сключило две споразумения за фронтиране, които имат специфики на презастрахователни договори. Първото споразумение засяга Автомобилното застраховане и то е сключено с HDI-Gerling Industrie Versicherung AG. За 2020 година по този договор са цедирани 0 хил. лв. (за 2019 г.: 30 хил. лв.). Делът им в изплатените обезщетения е 0 хил. лв. (за 2019 г.: 0 хил. лв.). Дружеството получава 12 % комисиона за обслужване на местните дружества на един международен клиент.

Второто споразумение за фронтиране е с HDI-Gerling Welt Service. Цедираната от Дружеството премия по това споразумение е 2,825 хил. лв. (1,405 хил. лв. за 2019 година), а делът им в

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

изплатените обезщетения е в размер на 11 хил. лв. (за 2019 г.: 51 хил. лв.).

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

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

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

Ключови рискове свързани със застрахователните продукти са подписвачески риск, риск от конкуренция, и риска от щети. Дружеството може 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. Изготвят се тримесечни отчети, които показват ключовите концентрации. Дружеството използва определен брой инструменти за моделиране, за да контролира концентрацията. Регулярно се измерва ефективността на преастратователната програма и нетната рискова експозиция на Дружеството.

7.1.5. Концентрация на застрахователен риск

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

7.1.6. Процес на уреждане на претенции

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

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

Развитие на щетите

В хиляди BGN

Година на събитие	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Общо
Оценка на натрупани щети в края на годината на настъпване на събитието	61,042	18,556	9,460	3,514	2,630	850	1,066	32,551	32,550
1 година по късно	73,774	25,893	13,796	3,570	4,863	850	15,433		15,433

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

2 година по късно	82,504	29,754	14,161	4,002	4,863	4,206			4,206
3 година по късно	91,513	29,844	16,144	4,027	4,863				4,863
4 година по късно	93,314	34,197	16,269	4,124					4,124
5 година по късно	97,625	34,175	16,292						16,292
6 година по късно	98,807	34,188							34,188
7 година по късно	99,202								99,202
Текуща оценка	99,202	34,188	16,292	4,124	4,863	4,206	15,433	32,551	210,858
Натрупани плащания	(98,777)	(31,701)	(15,566)	(3,773)	(3,934)	(122)	(405)	(2,769)	(157,047)
Оценка на натрупани щети	425	2,487	726	351	929	4,084	15,028	29,782	53,811
*Стойност на задължението в баланса	425	2,487	726	351	929	4,084	15,028	29,782	53,811

7.2. Управление на финансовия риск**7.2.1 Въведение и общ преглед**

Дружеството е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Пазарен риск
 - Лихвен риск
 - Валутен риск
 - Ценови риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Операционен риск

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

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

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

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

7.2.2 Пазарен риск

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

Дружеството оценява справедлива стойност на финансовите инвестиции, използвайки следната

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Иерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- **Ниво 1:** обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- **Ниво 2:** оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;
- **Ниво 3:** оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия както и други финансови институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

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

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

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

Към 31 декември 2020 хил. лв.	Ниво 1	Ниво 2	Общо
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	3,568		3,568
Дялове във взаимни фондове		6	6
Други капиталови инвестиции	5,106		5,106
Общо	8,674	6	8,680

Към 31 декември 2019
 хил. лв.

	Ниво 1	Ниво 2	Общо
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	1,795		1,795
Дялове във взаимни фондове	6		6
Други капиталови инвестиции	6,045		6,045
Общо	7,846		7,846

7.2.2.1. Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния портфейл и в по-малка степен в дълговите задължения. Дружеството няма подчинен дълг към 31.12.2020 г., рискът от промяна на лихвения процент може да нарасне дотолкова, доколкото значителна промяна на пазарния лихвен процент може да се отрази на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти. Управлението на риска от промяна на лихвения процент се базира на структурирането на инвестиционния портфейл така, че да бъде постигнато хеджиране между активите, чиито пазарни цени са обратно пропорционални на колебанията на лихвения процент и активите, чиито пазарни цени следват тренда на промяна на лихвения процент.

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

Към 31 декември 2020
 хил. лв.

	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	96	96
Депозити във финансови институции	-	-	1,876	1,876
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	3,568	-	3,568
Дялове във взаимни фондове	-	-	6	6
Други капиталови инвестиции	-	-	5,106	5,106
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	-	3,804	-	3,804
Общо	-	7,372	7,084	14,456

Към 31 декември 2019
 хил. лв.

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

7.2.2.2. Валутен риск

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

Те са както следва:

Към 31 декември 2020 хил. лв.	Лева	Евро	Румънски леи	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	94	2		96
Депозити във финансови институции	1,876	-		1,876
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	371	3,197		3,568
Дялове във взаимни фондове	6	-		6
Други капиталови инвестиции	5,106	-		5,106
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	3,804			3,804
Вземания и други активи	4,921	8,252		13,173
Дял на презастрахователите в техническите резерви	5,364		43,791	49,155
Нематериални активи	18	-		18
Имоти, сгради, съоръжения и оборудване	832			832
Общо	22,392	11,451	43,791	77,634
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	1,140	7,040		8,180
Застрахователни резерви	8,839		48,612	57,451
Общо	9,979	7,040	48,612	65,631

Към 31 декември 2019 хил. лв.	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	56	30	86
Депозити във финансови институции	1,868	-	1,868
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	206	1,589	1,795
Дялове във взаимни фондове	6	-	6

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Други капиталови инвестиции	6,045	-	6,045
Вземания и други активи	5,416	1,206	6,622
Дял на презастрахователите в техническите резерви	5,533	-	5,533
Нематериални активи	42	-	42
Имоти, сгради, съоръжения и оборудване	1,023	-	1,023
Общо	20,195	2,825	23,020

Задължения по презастрахователни договори и други задължения	1,466	115	1,581
Получени заеми	600	-	600
Застрахователни резерви	7,109	-	7,109
Общо	9,175	115	9,290

7.2.2.3. Ценови риск

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчетани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара. Ценовият риск се управлява чрез анализ на компаниите, в които се инвестира, на база на тяхната оперативна дейност.

7.2.3. Кредитен риск

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

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

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

Вид инвестиция и рейтинг	Към 31 декември	Към 31 декември
	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Корпоративни облигации		
Рейтинг BBB-	3,447	1,605
Рейтинг BB+	121	132
Без рейтинг	-	59
Акции и инвестиции в дялове на колективни инвестиционни схеми		
Без рейтинг	1,405	952
Рейтинг BBB-	3,697	4,863
Рейтинг BB	10	236
Депозити в банки над 90 дни		
B-	30	-
BB+	599	-
BB	1,227	1,218
BBB-	20	20
BBB	-	599
Без рейтинг	-	30
Вземания по репо сделки		
BBB-	2,928	-
Без рейтинг	876	-
Общо	14,360	9,714

Възрастов анализ на вземанията по директно застраховане и по презастраховане

Към 31 декември 2020 хил. лв.	Ненастъпил падеж	С просрочие до 90 дни	С просрочие от 90 до 180 дни	С просрочие от 180 до 365 дни	С просро- чие над 365 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	1,618	3,461	1,532	355	160	7,126
Вземания по презастраховане	11	-	-	-	-	11
Общо	1,629	3,461	1,532	355	160	7,137

Към 31 декември 2019 хил. лв.	Ненастъпил падеж	С просрочие до 90 дни	С просрочие от 90 до 180 дни	С просрочие от 180 до 365 дни	С просро- чие над 365 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	16	292	-	-	-	308
Вземания по презастраховане	260	-	-	-	-	260
Общо	276	292	-	-	-	568

7.2.4. Ликвиден риск

Дружеството трябва да посреща ежедневните нужди от парични средства, особено по обезщетения, произтичащи от договорите по медицинска застраховка. Следователно съществува риск паричните наличности да не бъдат достатъчни за уреждане на задължения, когато са дължими на разумна цена. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива.

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

Към 31 декември 2020 хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	96	-	-	-	-	-	-	-	96
Депозити във финансови институции	-	-	-	1,845	31	-	-	-	1,876
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	195	-	3,373	-	3,568
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	5,106	5,106
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	-	3,804	-	-	-	-	-	-	3,804
Общо	96	3,804	-	1,845	226	-	3,373	5,112	14,456

Към 31 декември 2019 хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и	24	-	-	-	-	-	-	62	86

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

парични еквиваленти								
Депозити във финансови институции	-	-	-	1,837	31	-	-	- 1,868
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	1,172	-	-	564	59	-	- 1,795
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	6 6
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	6,045 6,045
Общо	24	1,172	-	1,837	595	59	-	6,113 9,800

Матуритетна структура на пасивите

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

Към 31 декември 2020 хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	3,384	-	-	-	3,384
Резерв за неизтекли рискове	256	-	-	-	256
Резерв за предявени, но неплатени щети	453	-	3,267	-	3,720
Резерв за възникнали, но необявени щети	1,358	48,733	-	-	50,091
Задължения по директно застраховане	2,074	-	-	-	2,074
Задължения по презастрахователни договори	4,966	-	-	-	4,966
Задължения по лизингови договори	45	40	-	-	85
Други задължения	273	-	-	-	273
Общо	12,809	48,773	3,267	-	64,849

Към 31 декември 2019 хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	363	-	-	-	363
Резерв за предявени, но неплатени щети	2,325	2,218	780	169	5,492
Резерв за възникнали, но необявени щети	564	346	281	63	1,254
Задължения по директно застраховане	173	-	-	-	173

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Задължения по презастрахователни договори					
Задължения по лизингови договори	206	-	-	-	206
Задължения по получени заеми	128	316	165	315	924
Други задължения	-	-	-	600	600
Общо	278	-	-	-	278
Общо	4,037	2,880	1,226	1,147	9,290

7.2.5. Съответствие между активите и пасивите

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

7.2.6. Операционен риск

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

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

7.2.7. Управление на капитала

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

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

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. собственият капитал на Дружеството е в размер съответно на 12,303 хил. лв. и 13,730 хил. лв..

През 2016 година влязоха в сила редица регулаторни промени, които се очаква да имат съществен ефект върху застрахователния пазар и в частност върху Дружеството, включително нов Кодекс за

застраховане, Директива 2009/138/ЕО относно започването и извършването на дейността по застраховане и презастраховане (Платежоспособност II), и други. В резултат на анализ на ефекта от новата регулаторна рамка върху капиталовата позиция, Ръководството предприе необходимите мерки.

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

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

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

7.2.8. Други Рискове - COVID-19

Обща информация

През 2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на „Пандемия“ от развилият се в края на 2019 г., нов коронавирус COVID-2019 (Ковид-19), който бързо се пренесе в целия свят, като Европа бе силно засегната. В резултат на това Република България обяви извънредно положение на територията на страната за периода от 13 март 2020 до 13 май 2020 г., а впоследствие беше обявена и извънредна епидемиологична обстановка, която продължава и към 31 декември 2020 г., и към момента на издаване на настоящия отчет. Въведени са строги противоепидемиологични мерки и ограничения, имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса.

Поради пандемията от Covid-19, голяма част от световната икономика се забави, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. На глобално ниво последвалите резултати за бизнеса от икономическите смущения причинени от пандемията са - влошени икономически перспективи, значително увеличение на очакваните кредитни загуби и други обезценки, както и намаление на приходите породени от по-ниските обеми и намалена активност на клиентите.

Във връзка с горното в ЗД „ЕИГ Ре“ ЕАД се предприеха и бяха въведени мерки, необходими за защита на служителите и превенция срещу разпространението на COVID19 като:

- организация, контрол и мониторинг на работен процес – екипи, графици, в това число и обезпечаване на режим на работа “home office”;
- периодичен инструктаж на служителите;
- въвеждане на необходимите мерки за защита в точките на присъствие на дружествата, в това число указания за дезинфекция на работното място, както и мерки/план за работа при информация за служител контактен с болен от коронавирус и конкретни действия в такава ситуация.

Пандемията оказва неблагоприятно влияние върху икономическата активност в страната и света, фондовите пазари, туризма, транспорта, автомобилната индустрия и много други отрасли. Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България в резултат на Covid19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на ЗД „ЕИГ Ре“ ЕАД, и в частност спадът в

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

цените на акциите на световните фондови борси през второто тримесечие на 2020 г. би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на дружеството, ако негативната тенденция се прояви и през 2021 г.

Към настоящия момент остават значителни несигурности при оценката на продължителността на разпространението на коронавируса и неговото въздействие. През четвърто тримесечие на 2020 г. настъпи втора вълна на засилване на заразата след известно затишие през летните месеци, което наложи приемането на нови мерки и ограничения от правителствата, довели до ново ограничаване на социалния живот и цели сектори на икономиката и до понижаване на икономическата активност. Към настоящия момент силата на заболяемостта не намалява въпреки това в някои държави започна постепенно отхлабване на мерките основаващо се на започналото ваксиниране на населението

Ефект върху икономиката на Република България

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на Република България, съгласно данните на Международния валутен фонд, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Covid-19 (Коронавирус).

	Исторически Данни			Прогноза			
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
Икономически ръст на БВП	3.5%	3.1%	3.4%	3.2%	(4.0)%	2.8%	6.0%

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на държавите от Евроната (представляващи основния външен пазар на Република България), съгласно данните на Международния валутен фонд, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Covid-19 (Коронавирус).

	Исторически Данни			Прогноза			
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
Икономически ръст на БВП	1.9%	2.5%	1.9%	1.4%	(7.5)%	1.3%	4.7%

Видно от горните данни, Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на Република България и на основните ѝ търговски партньори, като на някои от пазарите очакваното намаление на Брутния вътрешен продукт би било значително, но взема предвид и общите очаквания за възстановяване в периода 2021-2022 с очаквания за завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди Covid-19 (Коронавирус), вследствие на предприетите мерки от страна на правителствата за ваксинация и мерки стимулиращи икономическата активност.

Ефект върху кредитните рейтинги

В резултат от очакваните икономически ефекти от забавената обща активност, част от рейтинговите агенции влошиха своите перспективи по дългосрочните дългови позиции, както по отношение на

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

суверенния дълг, така и по отношение на корпоративните дългови позиции. В таблицата по-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от Fitch на Република България.

	Преди Covid-19		След Covid-19	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB	Позитивна	BBB	Позитивна

Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг на множество държави, Ръководството счита, че преди изтичане на по-дълъг период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Банката оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже.

Ефект върху модела за Очакван кредитна загуба по МСФО 9

Ръководството извърши преглед на модел за очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“ на всички нива – държава, група, сегмент, компания. В резултат, актуализирахме по сегменти и влияние на местно ниво върху компанията някои от очакваната си, като повишихме очакваната кредитна загуба, на експозициите, които са част от пълния модел за обезценка. С цел предоставяне на надеждност, моделите за обезценка на очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 ще продължат да бъдат разглеждани и актуализирани при необходимост на тримесечия като отчетат последиците от ефектите на COVID-19 върху бизнеса ни до нормализиране на икономическите условия.

Във връзка, с динамичната обстановка и вземаните от правителствата на засегнатите държави нови мерки за справяне с епидемията, към датата на изготвяне на настоящия доклад, ЗД „ЕИГ Ре“ ЕАД не е в състояние да направи дългосрочни оценки на въздействието на пандемията, върху развитието на дейността му и финансовото му състояние. Като цяло настоящата криза поражда значителна неизвестност за бъдещите процеси в световната икономика през периода на 2021-2022 г. Въпреки това обобщеният ефект от увеличението в размера на очакваните кредитни загуби е оповестен в пояснение 9.3

8. Записани бруто премии

В хиляди лева	2020	2019
Имущество	3,108	23
в т.ч. по активно презастраховане	3,048	
Отговорности	1,156	1,273
в т.ч. по активно презастраховане	313	470
Селскостопанско застраховане	881	662
в т.ч. по активно презастраховане	881	662
Индустриален пожар	1,892	588
в т.ч. по активно презастраховане	100	
МАТ (Карго)	2,319	37
в т.ч. по активно презастраховане	2,319	
Злополуки, помощ пътуване	9	10
в т.ч. по активно презастраховане	9	10
Каско и Гражданска отговорност на МПС	2,200	56

в т.ч. по активно презастраховане	2,200	56
Финансови рискове	120	84
в т.ч. по активно презастраховане	120	84
Гаранции	6	-
в т.ч. по активно презастраховане	6	-
Общо записани брутни премии	11,691	2,733
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв	(3,277)	796
Брутни спечелени премии	8,414	3,529
Промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв	775	(783)
Отстъпени премии на презастраховател	(6,754)	(1,435)
Нетни спечелени премии	2,435	1,311

Анализ по групи застраховки

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

Технически резултат към 31.12.2020 г.

Вид застраховка хил. лв.	Брутен премие н приход	Отстъпе- ни премии	Изплатени обезщете- ния, нетно от регреси	Дял на преза- стр. настъпи- ли щети	Нетни в аквизи- ционни разходи	Нетно измене- ние на резер- вите	Техничес- ки резултат
Каско и ГО МПС	2,200	(1,956)	(2,096)	1,975	-	(3,905)	(3,991)
Имуществено	5,000	(2,568)	(47)	12	(730)	(1,781)	(646)
Отговорности	1,156	(841)	(193)	-	-	54	57
Карго	2,319	(1,389)	(49)	29	(244)	(1,035)	(595)
Злополуки, помощ при пътуване	9	-	-	-	-	9	13
Финансови рискове	126	-	-	-	(44)	(4)	67
Селскостопанско застраховане	881	-	(502)	-	(234)	(58)	1
Общо	11,691	(6,754)	(2,887)	2,016	(1,252)	(6,720)	(5,094)

Технически резултат към 31.12.2019 г.

Вид застраховка хил. лв.	Брутен премие н приход	Отстъпе- ни премии	Изплатени обезщете- ния, нетно от регреси	Дял на преза- стр. настъпи- ли щети	Нетни в аквизи- ционни разходи	Нетно измене- ние на резер- вите	Техничес- ки резултат
Каско и ГО МПС	56	(30)	(1,387)	1,347	(2)	1,282	1,266
Имуществено	611	(611)	(34)	34	37	16	53
Отговорности	1,273	(757)	(32)	32	29	(162)	383
Карго	37	(37)	8	2	-	-	10

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Злополуки, помощ при пътуване	10	-	(40)	29	(1)	14	12
Финансови рискове	84	-	-	-	(29)	(8)	47
Селскостопанско застраховане	662	-	(386)	-	(199)	(33)	44
Общо	2,733	(1,435)	(1,871)	1,444	(165)	1,109	1,815

9. Приходи и разходи**9.1. Финансови приходи и разходи****9.1.1. Финансови приходи**

В хиляди лева

	2020	2019
Приходи от лихви при инвестиции в ценни книжа и депозити	89	33
Приходи от дивиденди при инвестиции в капитали	-	1
Приходи от преоценка на активи по справедлива стойност	2,159	1,090
Приходи от продажба на финансови активи	197	136
Други финансови приходи	27	20
Приходи от реинтегриране на очаквана кредитна загуба по МСФО 9 (вж. Пояснение 9.3)	6	13
Общо финансови приходи	2,478	1,293

9.1.2. Финансови разходи

В хиляди лева

	2020	2019
Разходи за лихви по заеми	(2)	(18)
Разходи за лихви свързани с лизинг	(36)	(31)
- в т.ч. във връзка с лизинг на активи с право на ползване	(30)	(24)
- в т.ч. във връзка с финансов лизинг	(6)	(7)
Загуби от преоценка на финансови активи	(1,841)	(676)
Загуби от продажба на финансови активи	-	(297)
Разходи за управление на инвестициите	(51)	(17)
Други финансови разходи	(32)	(33)
Разходи за начисление на Очаквана кредитна загуба по МСФО 9 (вж. Пояснение 9.3)	(55)	(35)
Общо финансови разходи	(2,017)	(1,107)

9.2 Нефинансови приходи/(разходи)**9.2.1 Други оперативни приходи**

В хиляди лева

	2020	2019
Приходи от издаване на сертификати	-	1
Други приходи	25	338
Общо други оперативни приходи	25	339

Другите приходи включват суми от присъдени в полза на Дружеството обезщетения (различни от

регреси), реинтегрирани провизии от обезценки и отписани поради давност задължения.

9.2.2. Приходи от такси и комисиони

<i>В хиляди лева</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Комисиони получени от презастрахователи	928	201
- в т.ч. по договори за фронтинг	283	201
- в т.ч. по договори за пасивно презастраховане	645	-
Общо приходи от такси и комисиони	<u>928</u>	<u>201</u>

Приходите по договори за фронтинг в размер на 283 хил лв. (2019 г. 201 хил.лв.) са свързани с изпълненията на ангажимента на Дружеството към HDI Gerling, а приходите по договори за пасивно презастраховане в размер на 645 хил .лв. (2019 г.:0 хил.лв.) са свързани с функциите на каптивен групов презастраховател в рамките на Евроинс Иншурънс Груп АД.

9.2.3. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Нетни неоперативни приходи	176	88
Други неоперативни приходи	-	-
Други неоперативни разходи	(26)	(51)
Общо други оперативни приходи	<u>150</u>	<u>37</u>

Другите неоперативни разходи са свързани с начисляване на провизии в размер на 26 хил .лв. (2019 г. 51 хил.лв.), след като Дружеството е извършило анализ за потенциални рискове за забуги, свързани с неизпълнение на регулаторни отчетни задължения.

Другите неопаритивни приходи, в общ размер на 176 хил. лв.(2019 т. –88 хил. лв.), включват нетната печлба от продажба на актив в размер на 20 хил .лв. (2019 г. – 0 хил. лв.), приходи от присъдени размер на 38 хил. лв. (2019 г. - 34 хил .лв.) и приход от временно намаление в наема по оперативен лизинг на офис, отчетен, съгласно изискванията на МСФО 16 в размер на 38 хил. лв. (2019 г. – 0 хил.лв.)

9.3. Очаквани кредитни загуби

През 2020 г. Дружеството е извършило преглед и промяна в някои от презумпциите в модела си за изчисляване на Очакваните кредитни загуби, включително и във връзка с очакванията си за потенциалното негативно влияние върху икономиката вследствие на Covid-19, както е оповестено в пояснение 7.2.8 Други Рискове – Covid-19.

В таблицата по-долу е представена информация за начислението и реинтегрирането на очакваната кредитна загуба:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Приходи от реинтегриране на очаквана кредитна загуба	6	13
(Разходи за начисление на очаквана кредитна загуба)	(55)	(35)

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Общо (Разходи) за очаквана кредитна загуба, нетно

(49)

(22)

В таблицата по-долу е представена информация за промяната в общия размер на начислената очаквана кредитна загуба към 31 декември 2020 г.

В хиляди лева

Общ размер на очакваната кредитна загуба към 31 декември 2019 г.	55
Намаление във връзка с реинтегриране на очаквана кредитна загуба	(6)
Увеличение във връзка с начисление на очаквана кредитна загуба)	55
Общ размер на очакваната кредитна загуба към 31 декември 2020 г.	104

В Таблицата по-долу е представена информация за разпределението на очакваната кредитна загуба във връзка с отделните финансови активи, които са в обхвата на модела на Дружеството и на МСФО 9

Към 31 декември 2020 г.

В хиляди лева

	Брутна стойност	Очаквана кредитна загуба	Нетна стойност
Вземания от свързани лица	6,101	(74)	6,027
Други търговски вземания	18	(18)	-
Вземания по договори за обратно изкупуване	3,809	(5)	3,804
Депозити с падеж над 90 дни	1,883	(7)	1,876
Общо активи в обхвата на МСФО 9	11,811	(104)	11,707

Към 31 декември 2019 г.

В хиляди лева

	Брутна стойност	Очаквана кредитна загуба	Нетна стойност
Вземания от свързани лица	6,062	(33)	6,029
Други търговски вземания	20	(10)	10
Вземания по договори за обратно изкупуване	-	-	-
Депозити с падеж над 90 дни	1,880	(12)	1,868
Общо активи в обхвата на МСФО 9	7,962	(55)	7,907

За изчисляване на очакваната кредитна загуба на Вземанията по договори за обратно изкупуване, Дружеството е приложило пълния модел по МСФО 9, като поради липса на значително влошаване на кредитното качество ги е класифицирало изцяло във Фаза 1.

За изчисляване на очакваната кредитна загуба на Депозитите с договорен матуритет над 90 дни, Дружеството е приложило пълния модел по МСФО 9, като поради липса на значително влошаване на кредитното качество ги е класифицирало изцяло във Фаза 1.

За изчисляване на очакваната кредитна загуба на Вземанията от свързан и лица и на другите търговски вземания Дружеството е приложило опростения модел по МСФО 9.

10. Настъпили претенции, нетни от презастраховане

В хиляди лева	2020	2019
Изплатени обезщетения и разходи за ликвидация на обезщетенията	(2,887)	(1,871)
- В т.ч. разходи за обезщетения	(2,900)	(1,930)
- В т.ч. приходи от регреси	13	59
(Увеличение)/намаление на резерва за резерва за предявени, но не изплатени претенции и на резерва за възникнали, но непредявени претенции	(47,065)	1,364
Настъпили щети	(49,952)	(507)
Дял на презастрахователите в настъпилите щети	2,016	1,444
Увеличение/ (намаление) дела на презастрахователите в резерва за предявени, но не изплатени претенции и на резерва за възникнали, но непредявени претенции	42,847	(269)
	44,863	1,175
Общо настъпили щети, нетни от презастраховане	(5,089)	668

11. Аквизиционни разходи

В хиляди лева	2020	2019
Начислени комисионни	(2,180)	(365)
- В т.ч. по активно презастраховане	(2,085)	(283)
- В т.ч. по директен бизнес	(95)	(82)
Други аквизиционни разходи	-	(6)
Общо аквизиционни разходи	(2,180)	(371)

Посочените по-горе други разходи за аквизиция, представляват, разходи за участие в резултата по договори за Активно презастраховане в размер на - 0 хил.лв. (2019 г.: 5 хил. лв.) и реклама в размер на - хил.лв. (2019 г. 1 хил. лв.)

12. Административни разходи

В хиляди лева	2020	2019
Разходи за материали	(14)	(15)
Разходи за външни услуги	(464)	(592)
Разходи за амортизация	(208)	(222)
- В т.ч. на активи с право на ползване	(93)	(163)
Възнаграждение на персонала	(391)	(397)
Други разходи	(56)	(85)
Общо административни разходи	(1,133)	(1,311)

Общият брой на служителите на Дружеството към 31 декември 2020 г. е 21 души (2019 г.:20 души).

Възнаграждението за независим финансов одит за 2020 г. е в размер на 81 хил. лв. (представени като

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

част от Разходите за външни услуги), разпределено както следва: „Мазарс“ ООД: 54 хил. лв. и „Захаринова Нексия“ ООД 27 хил. лв.

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

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

13. Други оперативни разходи

В хиляди лева	2020	2019
Отписани вземания по прекратени полици	(37)	(31)
Провизирани задължения	(38)	(107)
Обезценка на вземания	(6)	(92)
Други разходи	(44)	(96)
Общо други оперативни разходи	(125)	(326)

Разходите за провизирани задължения в размер на 38 хил. лв. (2019 г. 107 хил. лв.) включват провизии за задължения, отнасящи се за текущата отчетна година, първични счетоводни документи за които още не са получени/ще бъдат получени през следващият отчетен период, както и провизии за възможни бъдещи задължения

Разходите за обезценка на вземания са извършени на база на оценка на Ръководството за бъдещата събираемост на въпросните вземания, като следва да бъде отбелязано, че тези вземания са със застрахователен характер и не са обект на очаквана кредитна загуба, съгласно МСФО 9.

Отписаните вземания по прекратени полици в размер на 37 хил. лв. (2019 г. 31 хил. лв.) са свързани с прекратени полици през 2020 г., които към 01 януари 2020 г. са били активни.

Другите разходи в размер на 44 хил. лв. (2019 г.: 96 хил. лв.) представляват вноски към Националното бюро на българските автомобилни застрахователи, както и вноски към други съсловни организации.

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

14.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Активи с право на ползване/Имоти	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи с право на ползване/Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност:						
Към 31 декември 2019 г.	827	54	367	16	7	1271
Придобивания	-	3	-	-	-	3
Отписани	-	(12)	(58)	(16)	-	(86)

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Към 31 декември 2020 г.	827	45	309	-	7	1188
-------------------------	-----	----	-----	---	---	------

Амортизация:

Към 31 декември 2019 г.	(50)	(47)	(137)	(8)	(6)	(248)
Амортизация през годината	(85)	(5)	(81)	(8)	(1)	(180)
Амортизация на отписани активи	-	12	44	16	-	72
Към 31 декември 2020 г.	(135)	(40)	(174)	-	(7)	(356)

Нетна балансова стойност:

Към 31 декември 2019 г.	777	7	230	8	1	1 023
Към 31 декември 2020 г.	692	5	135	-	-	832

В хиляди лева	Активи с право на ползване/Имоти	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи с право на ползване /Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност:						
Към 31 декември 2018 г.	-	48	155	-	7	210
Придобивания	1077	10	212	16	-	1315
Отписани	(250)	(4)	-	-	-	(254)
Към 31 декември 2019 г.	827	54	367	16	7	1271
Амортизация:						
Към 31 декември 2018 г.	-	(41)	(56)	-	(5)	(102)
Амортизация през годината	(88)	(7)	(81)	(8)	(1)	(185)
Амортизация на отписани активи	38	1	0	0	-	39
Към 31 декември 2019 г.	(50)	(47)	(137)	(8)	(6)	(248)
Нетна балансова стойност:						
Към 31 декември 2018 г.	-	7	99	-	2	108
Към 31 декември 2019 г.	777	7	230	8	1	1 023

Дружеството е взело решение да представи транспортни средства с отчетна стойност към 31.12.2020 283 хил.лв./31.12.2019- 283 хил. лв./ и балансова стойност към същата дата от 135 хил.лв / към 31.2019-206 хил. лв./ в клас Транспортни средства, въпреки, че същите са придобити при условията на финансов лизинг. Дружеството счита, че това представяне е по-правилно предвид намеренията му да придобие транспортните средства в края на лизинговия период и да продължи да ги използва за дейността си.

14.2. Лизинг

14.2.1. Суми, признати в отчета за финансово състояние

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

	31.12.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Имоти, машини и оборудване в т.ч.		
- Права на ползване – Офиси	692	777
- Права на ползване – Транспортни средства	-	8
	692	785
Задължения по лизинг – права на ползване		
- Текущи	103	72
- Нетекущи	610	721
	713	793
	31.12.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по финансов лизинг от 2018/2019 г.		
- Текущи	45	48
- Нетекущи	40	81
	85	129

Придобити активи с право на ползване-офиси през 2020 г. - 0 хил. лв.
 Отписани активи с право на ползване-офиси през 2020 г. -0 хил. лв

Придобити активи с право на ползване-офиси през 2019 г. - 1,077 хил. лв.
 Отписани активи с право на ползване-офиси през 2019 г. - 250 хил. лв.

Придобити активи с право на ползване-Транспортни средства през 2020 г. -0 хил. лв.
 Отписани активи с право на ползване-Транспортни средства през 2020 г. - 16 хил. лв.

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за наем - включени в разходи за външни услуги	-	-
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	(93)	(96)

• Офиси	(85)	(88)
• Транспортни средства	(8)	(8)
Разходи за лихви на активи с право на ползване	(30)	(24)
Общо:	(123)	(120)

Общият паричен поток за лизинг през 2020 г. е както следва:

Плащания във връзка с лизингови договори – права на ползване – 74 хил. лв., финансов лизинг- 71 хил. лв. или общо 145 хил.лв., като както е оповестено в пояснение 9.2.3 Дружеството е отчело приход от намаление в стойността на наема в размер на 38 хил .лв. (2019 г. – 0 хил. лв.), поради временна отстъпка, предоставена от наемодателя във връзка с влиянието от Covid-19.

14.2.3. Матуритетен анализ на лизинговите задължения

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг автомобили. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 135 хил. лв. (2019 г.: 206 хил лв.). Активите се включени в група Транспортни средства от „Имоти, машини и съоръжения“ (вж. Пояснение 14.1).

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

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

Дължими минимални лизингови плащания – финансов лизинг

	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2020 г.				
Лизингови плащания	48	41	-	89
Дисконтиране	(3)	(1)	-	(4)
Нетна настояща стойност	45	40	-	85
31 декември 2019 г.				
Лизингови плащания	54	85	-	139
Дисконтиране	(6)	(4)	(-)	(10)
Нетна настояща стойност	48	81	-	129

Дължими минимални лизингови плащания- активи с право на ползване

	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2020 г.				
Лизингови плащания	103	600	140	843
Дисконтиране	(27)	(98)	(5)	(130)
Нетна настояща стойност	76	502	135	713
31 декември 2019 г.				
Лизингови плащания	112	602	238	952
Дисконтиране	(30)	(117)	(12)	(159)
Нетна настояща стойност	82	485	226	793

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

15. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 31 декември 2019 г.

Придобивания

Отписани

в т. число от вливане

Към 31 декември 2020 г.

	Софтуер	Други	Общо
Към 31 декември 2019 г.	928	17	945
Придобивания	20	-	20
Отписани	-	(16)	(16)
в т. число от вливане	-	-	-
Към 31 декември 2020 г.	948	1	949

Амортизация

Към 31 декември 2019 г.

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

Амортизация за годината

Амортизация на отписани активи

в т. число от вливане

Към 31 декември 2019 г.

Към 31 декември 2019 г.	(903)	-	(903)
- в т.ч. Натрупана амортизация на активи от вливане	-	-	-
Амортизация за годината	(28)	-	(28)
Амортизация на отписани активи	-	-	-
в т. число от вливане	-	-	-
Към 31 декември 2019 г.	(931)	-	(931)

Нетна балансова стойност

Към 31 декември 2019 г.

Към 31 декември 2020 г.

Към 31 декември 2019 г.	25	17	42
Към 31 декември 2020 г.	17	1	18

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 31 декември 2018 г.

Придобивания

Отписани

в т. число от вливане

Към 31 декември 2019 г.

	Софтуер	Други	Общо
Към 31 декември 2018 г.	934	1	935
Придобивания	-	16	16
Отписани	(6)	-	(6)
в т. число от вливане	(2)	-	(2)
Към 31 декември 2019 г.	928	17	945

Амортизация

Към 31 декември 2018 г.

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

Амортизация за годината

Амортизация на отписани активи

в т. число от вливане

Към 31 декември 2019 г.

Към 31 декември 2018 г.	(872)	-	(872)
- в т.ч. Натрупана амортизация на активи от вливане	(147)	-	(147)
Амортизация за годината	(37)	-	(37)
Амортизация на отписани активи	6	-	6
в т. число от вливане	2	-	2
Към 31 декември 2019 г.	(903)	-	(903)

Нетна балансова стойност

Към 31 декември 2018 г.

Към 31 декември 2018 г.	62	1	63
-------------------------	----	---	----

25	17	42
----	----	----

16. Финансови активи

В хиляди лева	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Депозити с договорен матуритет над 90 дни	1,876	1,868
Акции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5,106	6,045
Облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3,568	1,795
Открити инвестиционни фондове, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	6	6
Вземания от договори за обратно изкупуване на ценни книги, отчитани по амортизируема стойност	3,804	-
Общо финансови инвестиции	14,360	9,714

Към 31 декември 2020 г. депозит в размер на 1,231 хил. лв (към 31 декември 2019 г.: 1,231 хил. лв.) се използва като обезпечение във връзка с издадена банкова гаранция (виж пояснение 25).

Както е оповестено в пояснение 9.3 "Очаквани кредитни загуби", оповестените в таблицата по-горе депозити с договорен матуритет над 90 дни са в нетен размер, след начислена очаквана кредитна загуба от 1,876 хил. лв.(към 31 декември 2019 г.; 1,868 хил. лв.) и в брутен размер, преди начислена очаквана кредитна загуба от 1,883 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. 1,880 хил. лв.)

Както е оповестено в пояснение 9.3 "Очаквани кредитни загуби", оповестените в таблицата по-горе Вземания от договори за обратно изкупуване на ценни книги са в нетен размер, след начислена очаквана кредитна загуба от 3,804 хил. лв.(към 31 декември 2019 г.; - 0 хил.лв.) и в брутен размер, преди начислена очаквана кредитна загуба от 3,808 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. - 0 хил. лв.)

Както е оповестено в пояснение 23 "Свързани лица" част вземания от договори за обратно изкупуване на ценни книги са от „Старком Холднинг“ АД в общ нетен размер, след начислена очаквана кредитна загуба от 2,928 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: - 0 хил. лв.) и брутен размер, преди начислена кредитна загуба от 2,932 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: - 0 хил. лв.)

Контрагент	Начална дата	Падеж	Начислена лихва към 31.12.2020 (лв.)	Брутен размер на вземания от договори за обратно изкупуване на ценни книги (лв.)	Начислена очаквана кредитна загуба (лв.)	Общ нетен размер, след начислена очаквана кредитна загуба (лв.)
Старком холдинг АД	08.09.2020	08.03.2021	13 886	890 876	1 069	889 807
Старком холдинг АД	11.09.2020	10.03.2021	4 170	274 656	330	274 326
Старком холдинг АД	14.09.2020	12.03.2021	13 248	896 448	1 076	895 372
Старком холдинг АД	17.09.2020	17.03.2021	5 977	415 837	499	415 338
Старком холдинг АД	23.09.2020	23.03.2021	6 160	454 160	545	453 615
Общо:			43 441	2 931 977	3 518	2 928 458

17. Отсрочен данъчен актив и текущи разходи за данъци

17.1. Разходи за данъци

	2020	2019
<i>В хиляди лева</i>		
Данък върху печалбата от текущата година	-	-
Отсрочени данъци	1	-
Общо данъци	1	-

17.2. Отсрочен данъчен актив

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<i>В хиляди лева</i>						
Разходи, представляващи доходи на местни физ. лица по чл. 42, ал.1 от ЗДДФЛ	1	1	-	-	1	1
Неизползвани отпуски и неизплатен доход на физически лица	-	-	-	-	-	-
МСФО 16	2	1	-	-	2	1
Нетни активи по отсрочени данъци	3	2	-	-	3	2

Към 31 декември 2020 г. Дружеството няма новъзникнали текущи данъчни задължения.

18. Вземания и други активи

	31 декември 2020	31 декември 2019
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания от свързани лица по активно презастраховане (пояснение 23)	6,119	43
Вземания от свързани лица по пасивно презастраховане (пояснение 23)	-	119
- В т.ч. вземане по договор за прехвърляне на презастрахователни вземания		119
Вземания от свързани лица (пояснение 23)	6,027	6,029
- В т.ч. парични средства в инвестиционна сметка	17	-
- В т.ч. вземания по лихви по облигации	8	9
- В т.ч. вземане по договор за прехвърляне на вземания (Очаквана кредитна загуба по по-горе описаното вземане)	4,101 (31)	4,101 -
- В т.ч. вземане от продажба/за;яна на финансови активи (Очаквана кредитна загуба по по-горе описаното вземане)	1,228 (9)	1,205 (7)
- В т.ч. друго вземане, включително на вземания по надплатени комисиони (Очаквана кредитна загуба по по-горе описаното вземане)	747 (34)	747 (26)
Вземания по пасивно презастраховане	11	141
Вземания от регрес, нетно от обезценка	-	6
Вземания по директно застраховане	116	28
Вземания по активно презастраховане	891	237
Предоставени аванси	6	6
Други вземания; нетно от обезценка	-	11
Общо вземания и други активи	13,170	6,620

Вземанията по договор за прехвърляне на вземания, които към 31 декември 2020 г. са размер от 4,101 хил. лв., (4 070 хил. лв., след начислена очаквана кредитна загуба) (към 31 декември 2019 г./ 4,101 хил. лв. след начислена очаквана кредитна загуба) са от „Евроинс Иншурън Груп“ АД и както е оповестено в поясние 23 “Свързани Лица” са свързани с плащане на цена по цесия на презастрахователни вземания от ЗД „Евроинс АД“, чиито падеж все още не е настъпил.

Вземанията от продажба/замяна на финансов актив, които към 31 декември 2020 г. са в размер на 1,228 хил. лв. (1,219 хил. лв., след начислена очаквана кредитна загуба) (към 31 декември 2019 г.: 1,205 хил.лв., 1,198 хил. лв. след начислена очаквана кредитна загуба) представляват вземания от Старком Холдинг АД и Еврохолд България АД и както е оповестено в поясние 23 “Свързани Лица” са свързани с плащане на цена по замяна и продажба на ценни книжа, чиито падеж все още не е настъпил.

Другите вземания от свързани лица, които към 31 декември 2020 г. са в размер на 747 хил. лв. (713 хил. лв., след начислена очаквана кредитна загуба) (към 31 декември 2019 г.: 747хил.лв., 721 хил. лв. след начислена очаквана кредитна загуба) представляват вземания от Евроинс иншурънс Груп АД и както е оповестено в поясние 23 “Свързани Лица” са свързани с плащане на цена по извършена цесия и надплатена сума за комисион по прекратен презастрахователен договор, чиито падеж все още не е настъпил.

19. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2020	31 декември 2019
Парични средства в каса	16	24
Разплащателни сметки	57	39
Депозити с договорен матуритет до 90 дни	23	23
Общо парични средства и парични еквиваленти	96	86

20. Застрахователни резерви

В хиляди лева

	31 декември 2020			31 декември 2019		
	Бруто	Презастра- ховане	Нетно	Бруто	Презастра- ховане	Нетно
Пренос-премиен резерв	3,384	1,111	2,273	363	336	27
Резерв за неизтекли рискове	256		256			
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	50,091	44,644	5,447	1,254	729	525
- В т.ч. Резерв за възникнали, но непредявени претенции по Гражданска отговорност на автомобилистите	49,193	44,251	4,942	743	421	322
Резерв за предявени, но не платени претенции	3 720	3,400	320	5,492	4.468	1,024
- В т.ч. Резерв за предявени, но неплатени претенции по Гражданска отговорност на автомобилистите	3 276	3 229	48	5 073	4 055	1 018
Общо застрахователни резерви	57,451	49,155	8, 296	7,109	5,533	1,576

В хиляди лева

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Задължения по пасивно презастраховане	4,966	206
Задължения по активно презастраховане към свързани лица (пояснение 23)	1,717	47
Задължения по директно застраховане	68	83
Задължения по активно презастраховане	289	43
Задължения към свързани лица (пояснение 23)	85	155
- В т.ч. по финансов лизинг	85	-
- В т.ч. по оперативен лизинг	-	8
Задължения по оперативен лизинг	713	786
Други задължения, включително по данъци и осигуровки	299	221
Задължения към пероснала	43	40
- В.т.ч задължения за провизии при пенсиониране	3	3
- В т.ч. задължения за провизии за неизоплзван отпуск	8	4
Общо задължения	8,180	1,581

Като част от другите задължения в общ размер на 299 хил .лв. (към 31 декември 2019 г.: 221 хил. лв.) са включени и провизии за възможни бъдещи санкции/глоби в размер на 76 хил .лв. (към 31 декември 2019 г: 51 хил.лв.) от Комисията за финансов надзор във връзка с идентифицирани пропуски при спазване на законодателството.

22. Капитал и резерви

Акционерен капитал

Към 31 декември 2020 г. акционерният капитал на Дружеството възлиза на 19 112 000 лв. (2019 г.: 16 312 000 лв.), разпределен в 19 112 000 броя акции с номинал 1 лев всяка.

Към 31 декември 2020 г. едноличен собственик на капитала на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е “Евроинс иншурънс груп” АД.

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

На 15 януари 2020 г. Съветът на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството Евроинс Иншурънс Груп АД приема решение за увеличение на капитала на Дружеството с 2 800 000 лева (два милион и осемстотин хиляди лева), а именно от 16 312 000 лева (шестнадесет милиона, триста и дванадесет хиляди) на 19 112 000 лева (деветнадесет милиона, сто и дванадесет хиляди лева), посредством издаване на 2 800 000 (два милиона и осемстотин хиляди) нови безналични, поименни, непривилегировани акции с право на глас с номинална и емисионна стойност от 1 (един) лева всяка една. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 24 февруари 2020 г.

	Акционерен капитал
<i>В хиляди лева</i>	
Акционерен капитал към 31 декември 2019 г.	16,312
Увеличение на капитала чрез издаване на нови акции	2,800
Акционерен капитал към 31 декември 2020 г.	19,112

Акционерна структура

	31 декември 2020	31 декември 2019
<i>В проценти</i>		
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	100%	100%
	100%	100%

Капитал и резерви

<i>В хиляди лева</i>	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Акционерен капитал	19,112	16,312
Общи резерви	103	30
Неразпределена печалба - ефект МСФО 16	-	(7)
Непокрита загуба от минали години	(2,685)	(3,339)
Печалба/загуба от текущата година	(4,527)	734
Общо капитал и резерви	12,003	13,730

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

Към 31 декември 2020 г. собственият капитал на Дружеството е под размера на регистрирания със 7,109 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. -2,582 хил.лв.) Ръководството ще предприеме действия за възстановяване на нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон.

23. Свързани лица

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

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

За 2020 и 2019 година сделките със свързани лица могат да бъдат класирани в следните групи:

23.1 Плащания към директорите

В хиляди лева	2020	2019
Плащания на директори включени в разходи за персонала	48	51

23.2 Разчети и приходи/ (разходи) със свързани дружества

Вземания и задължения със свързани лица

В хиляди лева		31 декември 2020	31 декември 2019
	Друго вземане, вкл. По надплатени комисиони (Начислена ОКЗ)	747 (34)	747 (26)
Евроинс иншурънс груп АД	Вземания по договор за прехвърляне на вземания (Начислена ОКЗ)	4,101 (31)	4,101 -
ЗД Евроинс АД	Вземания по пасивно презастраховане Вземания по активно презастраховане	- 1,155	119 43
Еврофинанс АД	Вземане по фин. портфейл\	17	-
Евроинс Македония	Вземания по активно презастраховане	973	-
Евроинс Румъния	Вземания по активно презастраховане	3,620	-
Евроинс Грузия	Вземания по активно презастраховане	371	-
Старком холдинг АД	Друго вземане (Начислена ОКЗ) Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни кинжа (Начислена ОКЗ)	1,173 (9) 2,932 (4)	1,173 (7) - -
Еврохолд България АД Авто Юнион АД	Друго вземане Вземане по лихвено плащане	55 8	32 9
Общо вземания от свързани лица		15,074	6,191

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

В хиляди лева

		31 декември 2020	31 декември 2019
Евроинс Румъния	Задължение по активно презастраховане	796	47
Евролийз Ауто АД	Друго задължение	12	141
Евроинс Иншурънс груп АД	Лихва подчинен срочен дълг	2	-
	Подчинен срочен дълг	-	600
Евроинс Македония	Задължение по активно презастраховане	761	-
Евроинс Грузия	Задължение по активно презастраховане	160	-
Аутоплаза ЕАД	Услуга по договор	-	6
	Задължение по оперативен лизинг	-	8
Общо задължения към свързани лица		1,731	802

Дял на презастрахователите в резервите

В хиляди лева

		31 декември 2020	31 декември 2019
Свързано лице	Вид сделка		
ЗД Евроинс АД	Дял в техническите резерви	1,422	1,571

Отстъпени премии към ЗД ЕИГ Ре АД

В хиляди лева

		31 декември 2020	31 декември 2019
Свързано лице	Вид сделка		
ЗД Евроинс АД	Отстъпена премия	53	-

Възстановени плащания по обезщетения

В хиляди лева

		31 декември 2020	31 декември 2019
Свързано лице	Вид сделка		
ЗД Евроинс АД	Дял на презастрахователя в щетите	1,647	1,159

Пояснения към финансовия отчет

към 31 декември 2020 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Разходи

В хиляди лева		31 декември 2020	31 декември 2019
Свързано лице	Вид сделка		
Евроинс Иншурънс груп АД	Лихви по подчинен срочен дълг	(2)	(18)
	Услуга по договор	-	(30)
Е-вролийз ауто АД	Лихви фин.лизинг	(5)	(7)
Евро-Финанс АД	Комисионни	(51)	(17)
	Щети активно презастраховане	(47)	-
ЗД Евроинс АД	Разходи за Медицинска застраховка	(1)	(1)
	Комисионни по активно презастраховане	(789)	-
Евроинс Румъния	Щети активно презастраховане	(22)	(47)
	Комисионни по активно презастраховане	(595)	-
Евроинс Македония	Щети активно презастраховане	(477)	(386)
	Комисионни по активно презастраховане	(472)	(199)
	Щети активно презастраховане	(44)	-
Евроинс Грузия	Комисионни по активно презастраховане	(116)	-
Аутоплаза ЕАД	Лихви активи с право на ползване	-	(1)
	Амортизация активи с право на ползване	(7)	(8)
	Услуга по договор	(1)	-
Общо разходи към свързани лица		(2,629)	(714)
Приходи			
В хиляди лева		31 декември 2020	31 декември 2019
Свързано лице	Вид сделка		
Авто Юнион АД	Лихви по облигации	6	1
	Други приходи	-	154
ЗД Евроинс АД	Премия по активно презастраховане	2,464	89
Евроинс Македония	Премия по активно презастраховане	1,564	711
Еврохолд България АД	Лихви по облигации	12	24
Старком Холдинг АД	Лихви по облигации	11	-
	Лихви по одоговори за обратко изкупуване на ценни книжа	43	-
Евролийз ауто АД	Приход от продажба на автомобил	20	-
Евроинс Румъния	Премия по активно презастраховане	3,620	-
Евроинс Грузия	Премия по активно презастраховане	371	-
Общо приходи от свързани лица		8,111	979

23.3. Подчинен дълг

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

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

Към 31 декември 2020 г. задълженията на Дружеството по подчинен срочен дълг е главница в размер на – 0 хил. лв. и лихва в размер на 2 хил.лв. (към 31 декември 2019 г. главница в размера на 600 хил .лв. и лихва в размер на – 18 хил. лв.)

7

24. Компания-майка

Към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2019 г., Дружеството е дъщерно предприятие на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД , което от своя страна е притежавано от „Еврохолд България“ АД . Краен собственик е “Старком Холдинг” АД.

25. Условни задължения

Във връзка със законоустановено изискване, застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, представят банкова гаранция в съответствие с Устава на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ). Дружеството има сключен 12 месечен договор за депозит в размер на 1,231хил. лв. (един милион и двеста тридесет и един хиляди лева), който се използва като обезпечение за издаване/преиздаване на безусловна, неотменима, делима и платима на предявяване в срок от 6 години банкова гаранция в размер на 600 хил. евро (шестстотин хиляди евро), в полза на НББАЗ.

26. Събития след отчетната дата

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

27. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за предаване на Надзорния съвет с Решение на Управителния съвет на 26 март 2021 г.