

„ЕЗОК“ ЗАД

ГОДИШЕН АКТЮЕРСКИ ДОКЛАД

Към 31.12.2016

Божидар Първанов, отговорен актюер

3/28/2017

I. РАЗДЕЛ	Анализ и структура на застрахователния портфейл към края на отчетната година	3
II. РАЗДЕЛ	Анализ и структура на премиите по видове застраховки	3
III. РАЗДЕЛ	Анализ и структура на разходите за изплатени претенции по видове застраховки	5
IV. РАЗДЕЛ	Анализ и структура на аквизиционните и административни разходи	5
V. РАЗДЕЛ	Технически резерви	6
	Пренос-премиен резерв	7
	Резерв за предстоящи плащания	7
	Резерв за неизтекли рискове	8
	Запасен фонд	9
VI. РАЗДЕЛ	Анализ и проявление на рисковете	10
VII. РАЗДЕЛ	Анализ на платежоспособността	12
VIII. РАЗДЕЛ	Независима оценка на активите и пасивите и финансовото състояние на застрахователя	13

I. РАЗДЕЛ Анализ и структура на застрахователния портфейл към края на отчетната година

В съответствие с приетите изменения в Закона за здравното осигуряване (§ 29, ал. 1 от ПРЗ на ЗИД ЗЗО) „Европейска здравноосигурителна Каса“ Застрахователно акционерно дружество („ЕЗОК“ ЗАД), получи Лиценз за извършване на застраховане по т.1 от раздел II от Кодекса за застраховането, съгласно Приложение №1 към чл.29, ал.4 от Кодекса за застраховането дружеството има разрешение за извършване на застрахователни операции по Застраховка „Заболяване“. Дружеството е правопреемник на Европейска Здравноосигурителна Каса АД, което извършваше дейност по доброволно здравно осигуряване. През 2013 година, след получаването на лиценз като застраховател „ЕЗОК“ ЗАД трансформира дейността си по доброволно здравно осигуряване, като предлага на пазара само застраховка – „Заболяване“.

През отчетния период brutният премиен приход от застрахователни премии е в размер на 1 341 028 лева. Краткосрочните цели на дружеството са свързани с постигане на устойчив растеж и достигане на 1 600 х.лв. премиен приход в края на 2017 г. и растеж в средносрочен план в рамките на 10-12 % годишно. За балансиране на портфейла на компанията се предвижда след получаване на разрешение от КФН дейността да бъде разширена и по други видове застраховки. През текущата година не е налице презастраховане.

Тъй като компанията предлага само един вид застраховка „Заболяване“ премиеният приход е изключително е единствено по този вид.

II. РАЗДЕЛ Анализ и структура на премията по видове застраховки

Дружеството е с кратка история на застрахователния пазар и поради тази причина динамика на премиения приход спрямо предходен период не е показателна. С цел оформяне на тенденциите на развитие на дружеството е взет като база премиения приход, реализиран по доброволно здравно осигуряване за предходните две години. Конкретните стойности са поместени в следващата таблица:

Вид застраховка	2014	2015	2016
Забеляване	897 985	1 423 796	1 341 028

	2014	2015	2016
Премиен приход	897 985	1 423 796	1 341 028
общ размер на получените премии	740 383	987 305	1 323 090
Инкасов коефициент	82%	69%	99%

Получените премии през отчетния период са в размер на 1 323 090 лв. Това показва една добра събираемост на вземанията свързани с разсроченото плащане по здравноосигурителните договори изтекли през годината и новосключените застрахователни договори. От начислените брутни застрахователни премии през отчетния период в размер на 1 341 028 лева, по новосключени договори са получени 219 602 лева. За текущата година инкасовият коефициент е 99 %, в резултат на процесите извършени през изминалата година във връзка с привеждане на дейността на компанията в съответствие с Кодекса за застраховане.

Броят на сключените застрахователни договори и броят на застрахованите обекти през 2016 година е виден от следващата таблица:

Вид застраховка	2014			2015			2016		
	БРОЙ ДОГ.	БРОЙ ЛИЦА	Прем. Приход	БРОЙ ДОГ.	БРОЙ ЛИЦА	Прем. Приход	БРОЙ ДОГ.	БР. ЛИЦА/о бекти	Прем. Приход
забеляване:	15	2 119	897 985	18	3 548	1 423 796	15	3 710	1 341 028

Икономическото състояние на лицата (физически и юридически) ще се отрази на тенденциите в структурата на застрахователния портфейл не само на дружеството, но и на пазара като цяло. При влошаване на ситуацията в национален мащаб може да се очаква да се увеличат случаите на самоучастия на потенциалните клиенти и излизането им от застрахователните съвкупности.

Реализирания премиен приход по канали на продажба зависи от вида на предлаганите застраховки. Една част от тях се предлагат чрез застрахователно посредничество, а при други се разчита на директни продажби. Като цяло, за застрахователния портфейл на дружеството, голяма част от премиения приход е реализиран от директните продажби от служители на дружеството (1 326 421 лв.) и чрез застрахователни брокери (14 607 лв.).

III. РАЗДЕЛ Анализ и структура на разходите за изплатени претенции по видове застраховки

Изплатените обезщетения през отчетния период по видове застраховки и по години на събитие са видни от следната таблица:

Вид застраховка	2014	2015	2016
Изплатени	373 783	311 291	481 681

През отчетния период са предявени общо 14 870 иска (12 859 за предходен период), от които 94 по събития от минали години (730 за предходна година). Изплатени са 16 356 щети, от които 6 153 по събития от предходни години. Дружеството няма получени суми и начислени вземания по регреси и абандони. Съгласно изискванията на Наредба №30, същите трябва да се приспадат от размера на изплатените обезщетения в годишния финансов отчет. За отчетния период общият финансов резултат е положителен в размер на 134 х.лв (313 х. лв. За минал период), а плащанията, свързани с проявлението на риска също са в рамките на предвидените съгласно застрахователно - техническия план.

IV. РАЗДЕЛ Анализ и структура на аквизиционните и административни разходи

Общият размер на разходите за дейността през текущата година надвишава заложените в застрахователно техническите планове на компанията, това се дължи на малкият премиен приход и извършените разходи в компанията във връзка с нейното преобразуване.

ВИД	ОБЩО РАЗХОДИ		
	Според ЗТП	Фактически	Отношение
Разходи	469 383	814 429	74%

Разпределението на административните разходи по видове застраховки е извършено на база брутен премиен приход. Извършените административни разходи са

в размер на 673 037 лв.

Аквизиционните разходи са разходи, свързани с продажбата на застрахователните продукти. Преките аквизиционни разходи се отнасят за конкретна застрахователна полица от конкретен вид. Тези разходи са отнесени според фактическото им извършване. Косвените аквизиционни разходи са предназначени като цяло към стимулиране на продажбите чрез реклама и други способности. Тези разходи са разпределени по същия принцип както и административните разходи – според реализирания приход по отделни видове застраховки.

ВИД	Общо АКВИЗИЦИОННИ РАЗХОДИ		
	Според ЗТП	Фактически	Отношение
Разходи	335 274	87 710	74%

Поради спецификата на работа, изплатени преки аквизиционни комисионни са под 1 % от предвидените в застрахователно-техническия план, тъй като за момента голямата част застрахователните договори са сключени без застрахователни посредници използвайки собствени канали. Също така, направените отчисления за рекламна дейност съгласно Застрахователно-техническия план 13 411 лв не са използвани фактически. За в бъдеще, при ясно изразяване на тази тенденция, би могло да се прибегне към оптимизиране на Застрахователно-техническия план по някои видове застраховки, като се намалят отчисленията за реклама и пряка аквизиция за сметка на отчисленията за административни разходи. Това би могло да спомогне за по-доброто стимулиране на персонала и по-качествено обслужване на клиентите на дружеството.

V. РАЗДЕЛ Технически резерви

В съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането и Наредбата за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите, презастрахователите и на здравноосигурителните резерви, дружеството заделва застрахователни (технически) резерви. ЕЗОК ЗАД поддържа застрахователни резерви в размер, съответстващ на задълженията по сключените застрахователни

договори. Валутата, в която са определени застрахователните резерви на дружеството, е лева, с оглед на това, че задълженията по застрахователните договори са определени в лева, както и плащането на премия по тях е договорена в лева.

Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв се образува за покриване на претенциите, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период. За изчисляването на пренос-премиения резерв по всички застраховки се използва методът на точната дата, именно:

Премията, която се пренася за следващия отчетен период, се определя в зависимост от датата, на която договорът влиза в сила и датата на изтичането на срока му. Премията се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период, разделен на срока на договора, изразен в брой дни.

ПреносПремияРезерв =

НачисленаПремия * КоефициентРазсрочване

Където:

КоефициентРазсрочване =

(Крайна дата - #31.12.2016# +1)/(Крайна дата - Начална дата +1).

Пренос-премиения резерв се отразява в пасива на баланса в раздел В „Технически резерви“. Дружеството е приел подход за незабавно признаване на аквизиционните разходи спазвайки разпоредбите на чл.11, ал.2 на Наредба №27

АквизиционниРазходи = НачисленаПремия * (% аквизиционни разходи съгласно ЗТП)

Стойността на пренос-премиения резерв към 31.12.2016 година е 680 788 лева, като част от него е образуван на база неполучени премии, поради месечното им задължение от застрахованите лица, респективно застраховащите при групови договори.

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания в размер на 118 961 лева, образуван за

покриване на обезщетения, суми и други плащания по силата на застрахователни договори, както и на свързаните с тях разходи, по претенции, възникнали преди края на отчетния период, независимо дали са предявени или не и които не са платени към същата дата. Резервът отчита всички известни фактори и обстоятелства, които влияят на крайната стойност на плащанията.

Резерв за предявени, но неизплатени претенции в размер на 99 622 лева е образуван по метода „претенция по претенция“, съгласно който в него се включва очаквания размер на плащанията за всяка предявена, но неплатена претенция. Срещу дружеството няма претенции по застрахователни договори, предявени по съдебен ред, за които то да е уведомено.

Резерв за възникнали, но необявени претенции в размер на 13 674 лева изчислен съгласно чл.9, ал.2, т.1 по метода, описан в приложение № 2 на Наредба 27 за период $m=9$ месеца, като при направеният тест за адекватност с периоди $m=3$, $m=6$ и $m=12$ получените резултати бяха по-малки. Този начин за определяне размерът на резерва се използва поради липса на статистическа информация за предявени претенции в дружеството.

Платено/разходено	СУМА	БПГП-1[4,12]	СрПГП-1[4,12]	СУМА	БПГП-1[4,12]	СрПГП-1[4,12]	БПГП-1(1)	Rn	РБНПГП
Заболване*	417 731	10 576	39	429 806	13 025	33	13 290	1,0289	13 674

* корекции за растеж на предявените претенции до 140%

СУМА на претенции за предявените през последните девет месеца на предходната година (T) претенции;
БПГП-1[4,12] - броят на претенциите, предявени през последните девет месеца на предходната година (T-1);
СрПГП-1[4,12] - средният размер на претенции за предявените през последните девет месеца на предходната година (T) претенции;
СУМА на претенции за предявените през последните девет месеца на текущата година (T) претенции;
БПГП-1[4,12] - броят на претенциите, предявени през последните девет месеца на текущата година (T);
СрПГП-1[4,12] - средният размер на претенции за предявените през последните девет месеца на текущата година (T) претенции;
БНПГП-1(1) - стойността на претенциите, възникнали през предходната година (T-1) и предявени в рамките на текущата година (T);
Rn - факторът, отразяващ очакването за допълнително развитие може да бъде по-малък от 1.

Разходи за уреждане на претенциите – тези които могат да бъдат предвидени са със стойност 5 665 лева изчислени като 5% от висящите претенции (включително IBNR), независимо че дружеството не използва външни консултанти и не извършва други разходи, свързани с уреждането на претенции.

Резерв за неизтекли рискове

Резервът за неизтекли рискове се образува за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се

очаква да превишават образувания пренос-премийен резерв. Дружеството не образува такъв резерв, тъй като запоследната година е формирало положителен технически резултат.

Запасен фонд

Запасният фонд към края на предходната година в размер на 145 168 лева бе преразгледан през текущата година, като неговия размер е запазен към края на годината. Този резерв се образува за покриване на очаквани неблагоприятни отклонения в плащанията на дружеството по предлаганите от него застраховки. При определяне възможностите на дружеството за заделяне на Запасен фонд, е приложена формулата описана в приложение №1 към Наредба № 27. При прилагането на теста по застраховка "Заболяване" се получи отрицателен резултат -134 468 лв. По нея дружеството има заделен Запасен фонд и не заделя допълнителни средства.

Справка за техническия резултат и заделянето/освобождаването на Запасен фонд към

		31/12/2016
Премийен приход	1	1 341 085
Разходи по ЗТП / от 2016 извършени разходи	2	880 642
Отстъпени премии на презастрахователите	3	0
Възстановени разходи от презастрахователите	4	0
Промяна в нетния размер на пренос-премийния резерв, изчислен на база нетно от разходи премия	5	286 686
Изплатени обезщетения, намалени с получените регреси	6	474 315
Възстановени обезщетения от презастрахователите	7	0
Промяна на нетния резерв за предстоящи плащания	8	-125 980
Технически резултат	9=1-2-3+4-5-6+7-8	-134 468
75% от положителния технически резултат	75%	0
12% от премията, намалена с отстъпената премия	12%	180 931
Запасен фонд от предходната година		145 168
Общо запасен фонд към края на годината		145 168

По чл.8а

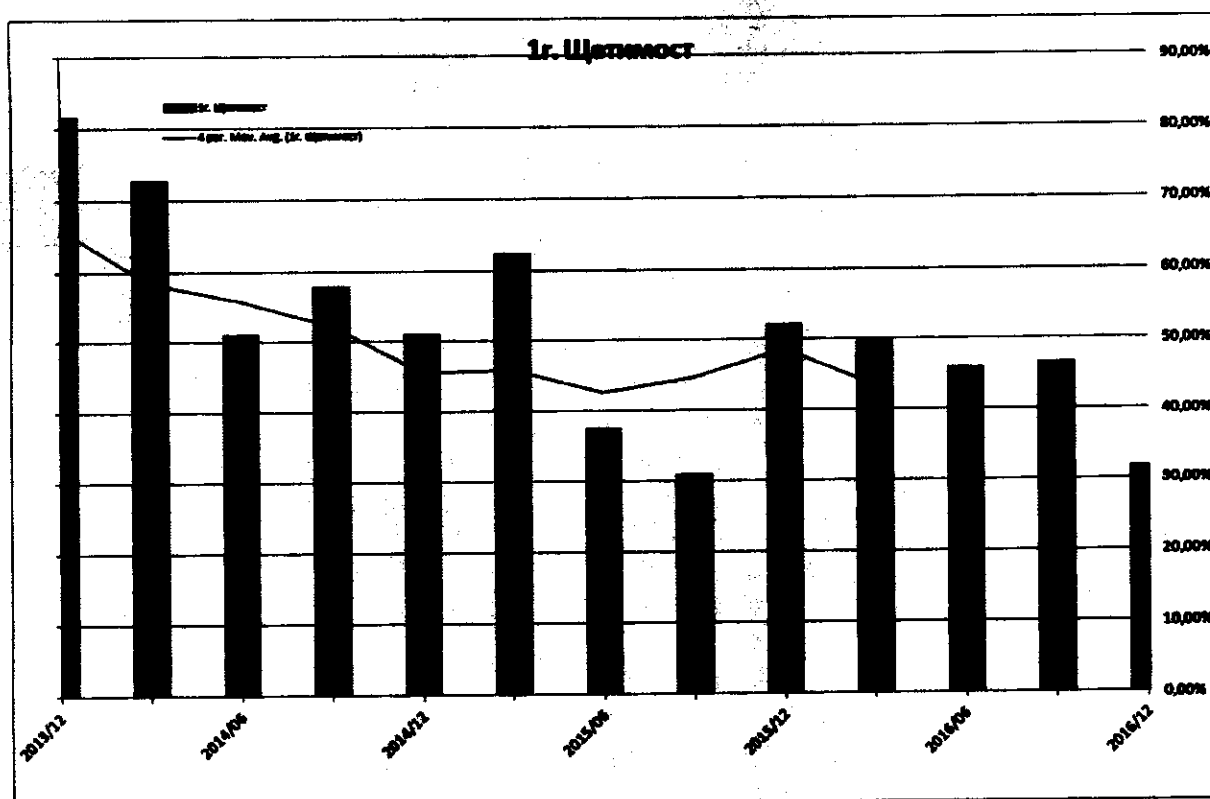
Не е заделян, тъй като при направеният тест за достатъчност на размера на резерва за предявени, неизплатени претенции по застраховките по раздел II от приложение № 1 към Кодекса за застраховането не бе констатиран недостиг на резерв за предявени, неизплатени претенции.

ВИД	ППР	РПП	в т.ч. РВНП	в т.ч. РРазх. Уреждан е Претенц ии	Запасен фонд	РЕЗЕРВ ЗА НЕИЗТЕКЛ И РИСКОВЕ	РЕЗЕРВ ЗА БОНУСИ И ОТСТЪПКИ	Общо
Заболяване	680 788	118 961	13 674	5 683	145 188	0	0	944 917

Дружеството е направило инвестиции в Държавни ценни книжа в размер на 307 х. лв., акции и дялове 45 х.лв., вземания от застраховани лица 235 хил. лв., срочни депозити в банки в размер на 330 х.лв. и парични средства 28 хил. лв. Към края на отчетният период инвестициите са достатъчни за покритие на застрахователните резерви, но с оглед на очакваният растеж на дейността е необходимо направените инвестиции да бъдат увеличени с цел адекватно покритие на застрахователните резерви.

VI. РАЗДЕЛ Анализ и проявление на рисковете

Общият финансов резултат от проявлението на риска е отрицателен. Техническият резултат на дружеството е загуба в размер на 82 х.лв. (печалба 106 х.лв. за предходен период) Квота на щетимост за годината в размер на 31,84 % и 31,84 % преди заделянето на резерв запасен фонд (при заложена съгласно ЗТП 65 %) и за предходна година 46,61 %, което показва че през годината застрахователните плащания са под предвижданията.



Направените разходи надвишават калкулираните, като коефициент на разходите е близо 76% (38 % предходна година) при 35 % съгласно Застрахователно техническите планове на компанията, може да се очаква, че при разширяване на дейността и постигането на по-висок премиянен приход този коефициент ще намалее, като достигне заложените в ЗТП нива. С оглед на това, че текущата година е трета в дейността на дружеството и очакваният в бъдеще ръст на продажбите, както и незначителният обем на застрахователният портфейл към момента (брой договори и брой застраховани обекти) не може еднозначно да се твърди, че тези резултати отразяват състоянието на компанията. В случай, че се наблюдава запазване или задълбочаване на тенденцията за високи стойности на разходите е необходимо да се вземат мерки за адекватна промяна на Общи условия, тарифи и застрахователно-технически планове, така че да се гарантира финансовата стабилност на компанията в дългосрочен план.

Въпреки постигнатите резултати, дружеството прогнозира благоприятно развитие на риска, както за портфейла, така и по отделните застрахователни договори. Прилагането на съвкупност от превантивни мерки, допринася за минимизиране проявлението на техническия риск, като се засилва превенцията и направените мероприятия, преди настъпване на застрахователното събитие, с цел

ограничаване последствията от него.

ВІІ. РАЗДЕЛ Анализ на платежоспособността

Критерии за платежоспособност на застрахователя са свободните от всякакви задължения парични средства:

- внесения капитал;
- резервите и фондовете, на които не съответстват задължения по застрахователните договори;
- неразпределената печалба от минали години, намалена с непокрытите загуби;
- преоценъчните резерви, образувани по реда на Закона за счетоводството;
- суми, привлечени от застрахователя чрез дългово-капиталови (хибридни) инструменти;
- сумите, привлечени като подчинен дълг.

Съгласно чл.5, ал. 2, т.4 от Наредбата за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и здравноосигурителните дружества, получената сума се намалява с участия, които застрахователя притежава в застраховател, презастраховател, здравноосигурително дружество, пенсионноосигурително дружество, застрахователен холдинг, застрахователен холдинг със смесена дейност, кредитна институция, финансова институция по чл. 3, ал. 1 от Закона за кредитните институции, дружество за спомагателни услуги по чл. 2, ал. 4 от Закона за кредитните институции, инвестиционен посредник, управляващо дружество, както и инвестициите в дългово-капиталови (хибридни) инструменти и в подчинен дълг в такива дружества;

Съгласно чл.13 от Наредбата, “границата на платежоспособност е минималният размер, на който трябва да се равняват намалените с нематериалните активи собствени средства, необходими за осигуряване изпълнението на договорените задължения на застраховател или здравноосигурително дружество в дългосрочен план в съответствие с общия обем на дейността им”.

Резултатът от изчисленията за границата на платежоспособност “спрямо премиите” е 241 397 лева, а “спрямо средногодишен размер на претенциите” – 100 497 лв. Съгласно чл.20, ал.7 от Наредбата, граница на платежоспособност е равна на по – високия от двата резултата т.е. 241 397 лева, и отчитайки чл.22 от Наредба

№ 21 Границата на платежоспособност не може да бъде по-малка от изчислената за предходния едногодишен период коригирана с отношението между резерва за предстоящи плащания за последната година и възлиза на 117 927 лева. Във връзка с изискванията на Кодекса за застраховането Гаранционния капитал на застраховател извършващ дейност по активно презастраховане е 1/3 от границата на платежоспособност, но не по-малка от 4 600 000 лева.

Собствените средства на компанията са 5 385 592 лв. и надвишават изискуемата граница на платежоспособност. Това гарантира финансовата устойчивост на резултатите от практикуваните застрахователни операции и своевременно изпълнение на задълженията по застрахователните договори. Видно от отчета за финансовото състояние на Дружеството за 2016 г., нематериалните активи са 59 267 лева, следователно фактическата платежоспособност е 5 326 325 лева.

Собствените средства на Дружеството към 31.12.2016 г. са в съответствие с изискванията на Наредбата за граница на платежоспособност и са гаранция за своевременно изпълнение на поетите задълженията по застрахователните договори.

VIII. РАЗДЕЛ Независима оценка на активите и пасивите и финансовото състояние на застрахователя

В актива на дружеството отделните позиции в баланса са разпределени по следния начин:

АКТИВ		Текущ период (млн.лв.)	Предходен период (млн.лв.)
1		2	3
А.	НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, в т.ч.	59	69
Б.	ИНВЕСТИЦИИ	2 304	4 940
В.	ИНВЕСТИЦИИ В ПОЛЗА НА ПОЛИЦИ ПО ЗАСТРАХОВКА		
Г.	ВЗЕМАНИЯ	1 747	1 304
Д.	ДРУГИ АКТИВИ	2 414	25
Е.	РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ И НАТРУПАН ДОХОД	0	0
	СУМА НА АКТИВА	6 524	6 338
Ж.	УСЛОВНИ АКТИВИ		

В пасива на дружеството отделните позиции в баланса са разпределени по

следния начин:

ПАСИВ		Текущ период (млн.лв.)	Предходен период (млн.лв.)
А.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	5 520	5 386
Б.	ПОДЧИНЕНИ ПАСИВИ		
В.	ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ	945	818
Г.	РЕЗЕРВИ ПО ЗАСТРАХОВКА "ЖИВОТ", СВЪРЗАНА С		
Д.	ДЕПОЗИТИ, ПОЛУЧЕНИ ОТ ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛИ		
Е.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ	59	134
Ж.	НАГРУПУВАНИЯ И ДОХОД ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ		
	СУМА НА ПАСИВА	6 524	6 338
З.	УСЛОВНИ ПАСИВИ		

Собственият капитал на дружеството и свободните парични средства са в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховане и Наредбата.

Дружеството няма задължения по преки застрахователни операции, а вземанията по сключени застрахователни договори са в размер на 604 х.лв. (предходна година 586 х. лв.) Размер на вземанията по застрахователни договори се дължи, най-вече, на приетата практика на расрочено плащане на премията по застраховка "Заболяване".

Предвид изложеното по-горе и на база на наличната информация следва да се отбележи, че *техническите резерви са достатъчни и собствените средства надвишават значително границата на платежоспособност*. Следва да се направи извода, че финансовото и функционално състояние на компанията е добро.

28.03.2017 г.

гр. София

Актьор:

Божидар Първанов