БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключила на 31 декември 2019 г.

1. Счетоводна политика

Основните счетоводни политики, възприети при изготвянето на настоящия финансов отчет, са изложени по-долу. Политиките са последователно прилагани за всички представени години освен ако изрично не е посочено друго. Финансовите отчети включват активите, задълженията и резултатите на Дружеството и се изготвят до 31 декември всяка година.

а) База за изготвяне

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие със стандарт за финансово отчитане 101 „Рамка за ограничено разкриване на информация". Дружеството отговаря на определението за квалифицирано предприятие съгласно FRS 100 (Стандарт за финансово отчитане 100), издаден от Съвета за финансова отчетност.

Тези финансови отчети се изготвят на основата на принципа за непрекъснатост на дейността, с отчитане на принципа за историческа стойност и в съответствие с Наредбата за големи и средни компании и групи (Счетоводна отчетност и отчети) от 2008 г. (SI 2008/410), отнасящи се до застрахователните дружества и приложимите счетоводни стандарти в Обединеното кралство.

Тези финансови отчети са отделни финансови отчети. В съответствие с член 401 от Закона за дружествата от 2006 г. Дружеството е освободено от изготвяне на групов финансов отчет. QBE Insurance Group Limited, основната компания майка, която е регистрирана в Австралия, е изготвила консолидирани финансови отчети за годината, приключила на 31 декември 2019 г., в които Дружеството е включено.

б) Изключения за разкриване на информация

Финансовите резултати на Дружеството са включени в консолидирания финансов отчет на QBE Insurance Group Limited. В съответствие с FRS 101 Дружеството се е възползвало от изключенията за разкриване на информация, предвидени от този стандарт по отношение на:

- IAS 7 Представяне на отчет за паричните потоци
- IAS 8 Разкриване на информация по отношение на новите стандарти и тълкувания, които са издадени, но които все още не са влезли в сила
- IAS 24 Разкриване на информация за възнагражденията на ключовия ръководен персонал
- IAS 24 Сделките на свързани лица, сключени с други компании, които са изцяло собствени предприятия, включени във финансовите отчети на групата QBE Insurance Group Limited.

Съответна такава информация е разкрита в консолидирания финансов отчет на QBE Insurance Group Limited. Груповите финансови отчети на QBE Insurance Group Limited са публично достъпни и могат да бъдат получени от седалището на Дружеството, както е посочено в бележка 33.

в) Нови счетоводни стандарти

МСФО 16 Лизинг (Международни стандарти за финансови отчети – IFRS) е нов счетоводен

стандарт в сила от 1 януари 2019 г. Приемането на този счетоводен стандарт не е оказало съществено влияние върху Дружеството, виж бележка 32.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ беше нов счетоводен стандарт през предходната година, който замени предишните счетоводни изисквания за финансови инструменти и влезе в сила от 1 януари 2018 г. Стандартът обхваща класификацията и измерването на финансови инструменти, отчитане на обезценки и хеджиране, както следва:

- Класификациите за финансови активи са сведени до три: по амортизационна стойност, по справедлива стойност през печалба или загуба (FVTPL) и по справедлива стойност чрез друг съвкупен доход (FVOCI). Класификацията на финансовите активи и задължения на Дружеството не се очаква да се промени в резултат на прилагането на МСФО 9.
- Моделът за обезценка съгласно МСФО 9 изисква признаване на провизии за обезценка въз основа на очакваните кредитни загуби, а не понесени кредитни загуби, какъвто е случаят по МСС 39 (Международни счетоводни стандарти). Той се прилага за финансови активи, отразявани по амортизационна стойност и следователно ще се прилага само към парични средства и депозити на Дружеството в кредитни институции и длъжници, включително вътрешнофирмени суми, дължими между предприятия от групата. Не се очаква да окаже съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Всички останали финансови активи ще продължат да се държат на FVTPL (Справедлива стойност през печалби и загуби).
- Дружеството не извършва хеджиране, така че този раздел от МСФО 9 не е релевантен.

Въпреки че е в сила от 2018 г., Дружеството е отложило прилагането на МСФО 9 в съответствие с измененията на МСФО 4 „Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори“. Следните критерии позволяват на Дружеството да приложи това изключение:

- Балансовата стойност на задълженията на Дружеството, свързани със застраховането, надвишава 90% от балансовата стойност на общите задължения на Дружеството; и
- Дружеството не извършва каквато и да е значима дейност, несвързана със застраховането, въз основа на това, че дейността му е почти изключително от вида на застрахователни договори, закупуване на презастрахователна защита и получаване на възвръщаемост от инвестицията на застрахователни премии.

Дружеството е включило допълнителните изисквания за разкриване на информация във връзка с МСФО 9, изисквани от измененията на МСФО 4 в бележка 12.

г) Основа на счетоводното отчитане на застраховането

Резултатът от застрахователните операции се определя ежегодно чрез техническия счетоводен отчет, при който направените разходи за претенции, комисиони и свързани с тях разходи се начисляват върху получената част от премиите, без презастраховането, както е описано по-долу:

(i) Брутни сключени премии

Премиите включват суми, начислени на притежателите на полици, без данъци, събирани от името на трети страни. Спечелената част от получените и подлежащи на получаване премии, включително недовършените, се признава като приходи. Премия за незатворен бизнес се отчита въз основа на схемата за резервиране на подновявания и нов бизнес. Незакрит бизнес – това е застраховка, оформена

скоро преди края на годината, за която датата на присъединяване на риска предшества края на годината, а оценката е направена поради недостатъчна информация.

(ii) Неизплатени премии

Неизплатените премии представляват сами по себе си делът от премии, изплатени в течение на годината, които се отнасят към неизтекли срокове на полиците, действащи към датата на съставяне на баланса и се отчитат на основата на установени модели на печалба, отразяващи основните рискове.

(iii) Разходи за придобиване

Разходите за придобиване (включително комисионите) са разходите, свързани с получаване и регистрация на застрахователните договори. Разходите за придобиване се капитализират, когато са свързани с придобиване на нов бизнес или подновяване на съществуващ бизнес и се означават като разсрочени разходи за придобиване. Тези разходи се амортизират на същата основа както и структурата на получаване на премиите в течение на срока на действие на застрахователния договор, за който те се отнасят. Към датата на отчитане разсрочените разходи за придобиване представляват капитализирани разходи, отнасящи се до неизплатени премии. Разходите за придобиване се отлагат като се отчитат за приход в бъдеще време и се оценяват по най-ниската от две величини: себестойност и възстановима сума.

(iv) Изплатени претенции

Изплатените претенции включват претенциите и свързаните с тях разходи, изплатени през годината, и промени в провизиите за неизплатени претенции, включително провизии за възникнали, но неотчетени и свързани с тях разходи, както и всички други корекции на претенции от предходни години. Там, където е приложимо, са направени удръжки за възстановяване на щети и други възстановявания.

(v) Провизии за претенции и съответните презастрахователни възстановявания

Провизиите се заделят за прогнозната стойност на претенции, възникнали, но неуредени към датата на баланса, включително стойността на претенции, които са възникнали, но все още не са заявени пред Дружеството. Прогнозната стойност на претенциите включва разходи, които трябва да бъдат направени при уреждането на претенциите и приспадането на очакваната стойност на възстановените щети и на други възстановявания, които са оповестени от други длъжници.

Неизплатените претенции и възстановявания по презастраховането се оценяват по пътя на анализ на индивидуалните претенции и отчитане на претенции, възникнали, но незаявени, като се отчита опита и тенденциите, коригирани с отчитането на предвидими събития.

Оценките на случаите се определят от опитни специалисти по уреждане на претенции, използващи своите умения и специализирани знания с оглед обстоятелствата по индивидуалните претенции. Окончателната стойност на неизплатените претенции, включително претенции, възникнали, но незаявени, се изчислява от актюерите на Дружеството, които прилагат признати актюерски

методи, считани за подходящи за всяко портфолио, като методите на „верижната стълба“ и на Bornhuetter-Ferguson. Тези методи вземат предвид, наред с други неща, статистически анализ на изменението на стойността и честотата на минали претенции, както и резултатите от анализите, извършени в момента на застраховането.

Методите, които се считат за подходящи за конкретни портфейли, включват анализ на договорите, сегментиране по подклас и стохастичен анализ. Класовете бизнес се анализират на ниво детайлизация, съответстваща на тяхната значимост. Внасят се поправки в измененията или неопределеностите, които могат да създадат изкривявания в основната статистика или които могат да доведат до увеличаване или намаляване на стойността на неуредените претенции в сравнение със стойността на по-рано уредени претенции, например еднократни случаи и промени в съчетание от бизнес, политически условия или правна среда. Актюерите на Дружеството изготвят оценка на резервите, която се проверява от независима актюерска фирма и след това се оценява от ръководството с участието на експерти от Дружеството по застраховане и претенции. Тъй като провизиите за неизплатени претенции, основани на информация, която е достъпна в настоящия момент, крайният резултат може да се отличава от първоначалната оценка в зависимост от характера на получената информация или на развитието в бъдещи периоди. За определени категории бизнес, включително отговорност и други класове с „дълги опашки“, застраховани от Дружеството, претенции могат да се появяват в продължение на много години след настъпването на събитието, което е послужило като основание за претенциите. Тези класове обикновено показват по-големи разлики между първоначалните оценки и окончателните резултати. Разликите между оценъчната стойност и последващата преоценка или уреждане на претенции се отразяват в техническия счетоводен отчет за годината, през която тези претенции са били преоценени или уредени.

Провизиите се изчисляват, без да се отчитат каквито и да са възстановявания по презастраховането. Отделно се изготвя оценка на сумите, които ще бъдат възстановени от презастрахователите въз основа на брутните провизии и при надлежно отчитане на събираемостта.

В съответствие със счетоводните разпоредби при определени обстоятелства се допуска дисконтиране на неизплатени претенции. За Дружеството това включва дисконтиране на непогасени резерви по отношение на задължения, свързани с периодични платежни нареждания, както е посочено в бележка 14.

(vi) Провизии за неизтекли рискове

Провизии се предвиждат за покриване на каквито и да са недостатъци, възникващи, когато неизплатените премии, без свързаните с тях разходи за придобиване, са недостатъчни за покриване на очакваните претенции и разходи, след като бъде отчетена бъдещата доходност от инвестициите, подсигуряващи резерв по неизплатени премии и резерв по неизтекли рискове. Очакваните претенции се изчисляват, като се вземат предвид събитията, настъпили преди датата на баланса.

Неизтекли рискови излишъци и дефицити се компенсират, когато бизнес класовете се управляват съвместно.

(vii) Външно презастраховане

Презастрахователните премии по външно презастраховане, се отнасят за бизнес, преотстъпен през годината, включително оценка на каквито и да са коригиращи

премии, подлежащи на изплащане, заедно с каквито и да са разлики между прогнозите през предходни години и фактически предадените. Външните премии и свързаните с тях доходи от комисиони се признават като получени през периода на действие на полицата, като се взема предвид степента на риска. Полиците, които отговарят с препращане към точката на привързване, се разработват в съответствие със съответните вътрешни застрахователни премии.

Полиците, които отговарят по отношение датата на загубата, се начисляват с пропорционално разпределение във времето, освен ако не е налице подчертана неравномерност на възникването на риска в течение на периода на застрахователно покритие, когато се използва основа, отразяваща профила на риска.

Неизтеклата част от изплатените премии към датата на баланса се прехвърля като дял на презастрахователите в резерва за неизплатени премии.

д) Разходи

Разходите за придобиване, общите режийни разходи и други разходи се начисляват като понесени в техническия счетоводен отчет за печалбите и загубите, без да се включват промените в разсрочените разходи за придобиване. Инвестиционните разходи са начислени в нетехническия счетоводен отчет за печалбите и загубите.

Управлението и администрирането на Дружеството се осъществява главно от компанията QBE Management Services (UK) Limited и QBE Management (Ireland) Limited, предприятия, участващи в групата, които предоставят тези услуги и на други QBE ЕО компании. Административните разходи, които се попълват от QBE Management Services (UK) Limited и QBE Management (Ирландия) Limited на Дружеството, и тези, понесени директно от клоновете на Дружеството, се вземат предвид на база начисления. Тези разходи включват разходите за персонал, който е нает от QBE Management Services (UK) Limited и QBE Management (Ireland) Limited. QBE Management Services (UK) Limited и QBE Management (Ireland) Limited управляват с пенсионни схеми както с установени обезщетения, така и с установени вноски, разходите по които са включени в попълванията. Дружеството няма договорно задължение да допринася за финансирането на пенсионните схеми с определени доходи или в разходите за персонал.

е) Материални активи

Материалните активи се отчитат по себестойност, намалена с амортизацията. Стойността включва първоначалната покупна цена на актива и разходите, свързани с привеждането на актива в работното му състояние за използване по предназначение. Амортизацията се осъществява по ставки, разчетени за отписване на разходите, намалени с прогнозните остатъчни стойности, в равни суми в течение на разчетния срок на полезното използване на материалните активи. Прогнозният срок на трайност е както следва:

Офис оборудване:	до десет години
Компютърно оборудване:	до десет години
Транспортни средства:	до осем години

Проверка за обезценка на материален актив се извършва, ако събитията или промените в обстоятелствата показват, че балансовата стойност на материалния актив не може да бъде възстановена. Възстановимата стойност е по-високата от нейната справедлива стойност минус разходите по продажбата и нейната стойност в употреба. Ако балансовата стойност надвишава възстановимата стойност, балансовата стойност се намалява чрез записване на разликата в отчета

за приходите и разходите през този период.

ж) Данъчно облагане

Налогът за данъчно облагане се основава на резултата за годината, коригиран за позициите, които не са допустими. Разсроченото данъчно облагане се измерва на недисконтирана основа по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат в периодите, в които времевите разлики се възстановяват въз основа на данъчните ставки и законите, действащи или по същество влезли в сила с използването на ставката по баланса. Отсрочените данъчни активи се признават за приспадащи се временни разлики и неизползвани данъчни загуби, само ако има вероятност сумите, подлежащи в бъдеще на данъчно облагане, да бъдат налични за използване по тези временни разлики и загуби.

Текущият и отсрочен данък се признава в отчета за приходите или разходите, освен ако той се отнася до пера, признати в другия съвкупен доход или непосредствено в собствения капитал. В този случай, данъкът също така се признава съответно в другия съвкупен доход или непосредствено в капитала, в зависимост от случая.

з) Парични средства в банки и в наличност

Паричните средства включват пари в брой в банка, които Дружеството използва за управление на своите краткосрочни задължения.

и) Инвестиции

а. Други финансови инвестиции

Другите финансови инвестиции включват акции и други ценни книжа с променлива доходност, дялове в доверителни фондове, дългови ценни книжа, други ценни книжа с фиксиран доход, както и заеми и депозити в кредитни институции. Те се управляват на база справедлива стойност в съответствие с инвестиционната стратегия на Дружеството. Дружеството е решило да оценява всички финансови инвестиции по справедлива стойност чрез нетехническия счетоводен отчет за печалбите и загубите.

Котираните на борсата инвестиции се отчитат по справедлива стойност с използването на текущите или последните офертни цени, ако има такива. При отсъствие на активен пазар за оценка на справедливата стойност могат да бъдат използвани като подобни инструменти текущите или скорошните офертни цени. Дяловете в доверителни тръстове, включително инвестиции в недвижими имоти, които не се котират на борсата, се отчитат по справедлива стойност с използване на текущите единични цени, препоръчвани от отговорните лица, от попечителя или от еквивалентна схема за управление на инвестициите. Други инвестиции, които не се котират на борсата, се отчитат по оценка на Директорите по текущата справедлива стойност, ако цените, получени от инвестиционния мениджър, който може да използва комбинация от наблюдаеми и съпоставими пазарни цени, когато има такива, и отчетената балансова стойност там, където няма такива.

Други финансови инвестиции се отписват, когато се погаси правото за получаване на бъдещи парични потоци от активите или, когато Дружеството е прехвърлило на практика всички рискове и ползи, свързани със собствеността.

б. Деривативни финансови инструменти

Дериватите първоначално се признават по справедлива стойност към датата, на която е сключен договор за деривати, а впоследствие се отчитат по справедлива стойност с използване на методи за оценка, за които всички значими входящи данни се основават на наблюдавани пазарни данни.

к) Длъжници

Дебитната задлъжнялост включва суми, получени в хода на обичайната дейност и заеми, предоставени на други предприятия от Групата. Длъжниците първоначално се признават по цената на сделката, а впоследствие, когато е приложимо, се оценяват по амортизационна стойност с използване на метода на действащия лихвен процент. Възстановимостта на тези активи се оценява на всяка отчетна дата и се заделят съответни провизии, за да се гарантира, че салдото правилно отразява сумите, които в крайна сметка ще бъдат получени, като се вземе предвид кредитният риск на контрагента и договорните условия на договора.

л) Кредитори

Кредитната задлъжнялост включва суми, дължими в хода на обичайната дейност и заеми, предоставени на други предприятия от Групата. Кредиторите първоначално се признават по цената на сделката, а впоследствие, когато е приложимо, се оценяват по амортизационна стойност с използване на метода на действащия лихвен процент. Сумите, дължими на груповите предприятия, са необезпечени, безлихвени и подлежащи на изплащане при поискване, с изключение на случаите, когато съществуват специални кредитни споразумения, определящи срока и други характеристики на кредита.

м) Акции в предприятия от Групата

Акциите в предприятия от Групата са включени в баланса на Дружеството по себестойност, намалена с обезценка, въз основа на това, че Директорите благоразумно са оценили тяхната вероятна стойност за реализация. Дивидентите от предприятия от Групата се вземат предвид, когато е установено правото на получаване на плащане, за междинните дивиденти, когато такива се изплащат и за окончателните дивиденти, когато са одобрени от акционерите.

н) Инвестиционни доходи

Приходите от лихви се отразяват на база начисления. Дивидентите се признават при установяване на правото на получаване на плащането. Инвестиционният доход включва реализирани и нереализирани печалби или загуби от финансови активи, които се отчитат на комбинирана основа като печалби или загуби по справедлива стойност на финансовите активи.

о) Финансови пасиви

Първоначално кредиторите се признават по справедлива стойност, нетно от непосредствено свързаните разходи по сделката, а впоследствие се отчитат по амортизационна стойност чрез отчета на приходите и разходите с използване на метода за действащата лихва. Изключение са дериватите, които първоначално се признават по справедлива стойност към датата, на която е сключен договора за деривати, а впоследствие се отчитат по справедлива стойност, определена с използване на общоприети методи за оценка, включително използването на форуърдни обменни валутни курсове за оценка на форуърдни валутни договори.

п) Лизинг

Дружеството признава активи под формата на право на ползване и задължения за лизинг към датата на започване на лизинга.

Активите под формата на право на ползване се оценяват по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и се коригират така, че да отразяват всички преоценки на лизинговите задължения или изменения на лизинга.

Задълженията за лизинг се оценяват като привеждане на стойността на бъдещите лизингови плащания, дисконтирани с използването на лихвения процент за привличане на заемни средства от Групата QBE и други фактори, специфични за всеки договор за лизинг, когато е приложимо, включително безрисковия курс за валутата и срока на лизинговия договор.

В отчета за приходите и загубите Дружеството отчита амортизацията на активи под формата на право на ползване през срока на лизинга или през срока на полезното използване на базовия актив, ако собствеността върху лизинговия договор се прехвърля на Дружеството в края на срока на лизинга. Дружеството приема решение да признава каквито и да са краткосрочни лизинги или такива с ниска стойност като разход в отчета за приходите и разходите. Разходите за лихви, свързани с лизингови задължения, се признават като финансови разходи.

Тестване за обезценка на активи под формата на право на ползване се извършва, когато има признаци за обезценка и се разглеждат на базата на полугодишно отчитане и на годишен отчет. Ако се установи, че актив под формата на право на ползване е обезценен, загубата веднага се признава в отчета за приходите и разходите.

р) Валута

Функционалната валута на Дружеството и неговия клон в Обединеното кралство е британската лира стерлинга (£). Функционалната валута на клоновете на Дружеството извън Обединеното кралство е посочена по-долу.

През предходната година и до 31 декември 2018 г. клоновете на Дружеството извън Обединеното кралство включват Белгия (евро), Чехия (чешка крона), Дания (датска крона), Естония (евро), Франция (евро), Германия (евро), Унгария (форинт), Ирландия (евро), Италия (евро), Норвегия (норвежки крони), Словакия (евро), Испания (евро) и Швеция (шведска крона).

След приключване на прехвърлянето на застрахователния бизнес съгласно част VII от Закона за финансовите услуги и пазари от 2000 г., клоновете на Дружеството извън Обединеното кралство включват Швейцария (швейцарски франк) и Обединените арабски емирства (щатски долар).

Операциите в чуждестранна валута се обръщат във функционалната валута по обменния курс на датите на съответните операции. Към датата на съставяне на баланса, паричните активи и задължения, изразени в чуждестранни валути, се преизчисляват по курсовете, действащи към тази дата. Получените курсови разлики се отразяват в отчета за приходите и разходите.

Позициите, които са включени във финансовите отчети на всеки от клоновете на Дружеството, са измерени като се използва валутата на основната икономическа среда, в която клонът оперира. Резултатите и финансовите позиции на чуждестранните клонове се превеждат във валутата на представяне, както следва:

- Активите и задълженията се преизчисляват по курса при закриване към датата на изготвяне на баланса; и
- Приходите и разходите се преизчисляват по средния обменен курс за годината, както е разрешено от МСС 21, за приблизителен обменен курс, който не се колебае значително.

Всички получени приходи или загуби от курсови разлики се отразяват в отчета за другия съвкупен доход като отделен компонент на капитала.

Дружеството представя финансовите си отчети в милиони британски лири стерлинги.

с) Операции, предназначени за продажби и за преустановена дейност

Актив, задължение или операция се класифицират като предназначени за продажба, ако те са на разположение за незабавна продажба, тяхната продажба е много вероятна и когато стойността ще бъде възстановена главно за сметка на продажбата, а не от продължаващо използване. Продажбата трябва да се очаква да приключи в рамките на една година.

Предназначените за продажба нетни активи се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. Активите и задълженията, класифицирани като предназначени за продажба, се представят отделно в баланса.

Дадена операция се класифицира като прекратена на тази дата, когато в определените случаи тя отговаря на горните критерии или операцията е прекратена през годината и сама по себе си представлява основна дейност или географска област на дейност. Резултатите от преустановените операции са представени в отделен технически счетоводен отчет за приходите и разходите.

т) Провизии

Провизиите се признават, когато съществува налично юридическо или произтичащо от обстоятелствата задължение в резултат от минали събития, съществува вероятност от това погасяването на задълженията да изиска изтичането на ресурси и сумата да може надеждно да бъде оценена.

Провизиите се оценяват на основата на най-точната оценка на ръководството за разходите, необходими за погасяване на съществуващо задължение в края на отчетния период. Провизиите се преоценяват ежегодно, като промените се отразяват в рамките на административните разходи.

Дружеството заделя провизии за приблизителни разходи за възстановяване на наетите офиси до първоначалното им състояние в края на срока на лизинга. Прогнозната стойност на възстановяването се разпределя по време на срока на лизинговия договор и се посочва в отчета за приходите и разходите в рамките на административните разходи.

Дружеството заделя провизии за очаквани разходи за неизползвани права за почивка, натрупани в края на отчетния период.

у) Акционерен капитал

Обикновените акции в Дружеството се нареждат след всички кредитори, имат номинална стойност 1 £ и дават право на притежателя да участва в изплащането на дивиденти и в постъпленията от ликвидация на Дружеството пропорционално на броя на притежаваните акции.

ф) Разпределяне на дивиденти

Междинни дивиденти се признават, когато са изплатени, а окончателните дивиденти се признават като задължение, когато са одобрени от членовете с прието писмено решение.

2. Критични счетоводни прогнози и преценки

Дружеството прави прогнози и преценки по отношение на отчетените суми за определени активи и задължения. Тези оценки и преценки се изготвят от квалифицирани и опитни сътрудници с позоваване на исторически данни и мотивирани очаквания за бъдещи събития и постоянно се актуализират. Реалните резултати може да се различават от тези на прогнозните оценки.

По-долу са посочени критичните оценки, които Дружеството е направило в процеса на прилагане

на счетоводните политики и които са оказали най-значително влияние върху сумите, отразени във финансовите отчети.

Провизии за неизплатени претенции

Провизиите на Дружеството за нетни неизплатени претенции включват:

- брутната прогнозна оценка на очакваните бъдещи плащания по претенции; и
- възстановими суми от презастрахователи въз основа на брутната прогнозна оценка;

Провизиите за очаквани бъдещи плащания включват заявени, но все още неизплатени претенции; претенции, възникнали, но незаявени (IBNR); претенции, възникнали, но недостатъчно заявени (IBNER); и прогнозни разходи за обработка на претенции, представляващи преките и непреки разходи, понесени при уреждането на претенциите.

Оценката на IBNR (възникнали, но незаявени претенции) обикновено е подложена на по-голяма степен на несигурност, отколкото оценката на разходите за уреждане на претенции, за които вече е съобщено на Дружеството, където по принцип има повече информация за претенциите. Отговорността и други видове бизнес „с дълги опашки", при които уреждането на претенциите може да не се случи дълги години след събитието, породило претенцията, обикновено показват по-голяма променливост между първоначалните оценки и окончателното уреждане поради забавяне в представянето на претенциите и неопределеността по отношение на съдебните решения и бъдещата инфлация на претенциите. Претенции по отношение на имущество и други класове с „къси опашки" обикновено се съобщават и се уреждат по-рано след събитието на претенцията, което води до по-голяма сигурност. По-долу са описани методите за оценка и презумпциите за оценка, използвани при определяне на брутната прогнозна оценка.

Процедурите на Дружеството за определяне на брутната прогнозна оценка включват разширени консултации с вътрешни и външни актюери, мениджъри по претенциите, застрахователи и други висши ръководители. Тази процедура включва тримесечни вътрешни срещи за разглеждане на претенции за вземания, на които присъстват ръководители на отдели и на ръководството, както и подробен анализ от външни актюери не по-малко от един път годишно.

Определянето на сумите, които Дружеството в крайна сметка ще плати за претенции, възникнали по застрахователни и презастрахователни договори, включва редица важни предположения. Някои от неопределеностите, които влияят на тези предположения, са следните:

- промени в схемите на възникване на претенциите, отчитане и плащане;
- нестабилност при оценката на бъдещите разходи за застрахователни класове с дълги срокове на действие („дълги опашки") поради по-дългия период, който изтича, преди да може окончателно да се определи крайната стойност на застрахователната претенция;
- възникване на катастрофални събития близо до датата на баланса;
- промени в правната среда, включително тълкуване на законите за отговорност и размер на щетите, включително, но не само, промени в ставката Огден (Ogden); и
- социални и икономически тенденции, например инфлация на цените, работните заплати и лихвените проценти.

Брутните оценки за всеки клас бизнес се определят с помощта на различни методи за оценка, които обикновено се основават на статистически анализ на историческия опит, който предполага наличие на основен модел на разработване и изплащане на претенции. Окончателно избраните прогнози се основават на субективно разглеждане на резултатите от всеки метод и качествена информация, например, за класа бизнес, срока за погасяване на портфейла и очакван срок за

погасяване по дадения клас. Прогнозите се базират както на исторически опит, така и на външни критерии, когато е релевантно.

Прогнозите се изчисляват брутно от всички възстановявания по презастраховането. Отделно се извършва оценка на сумите, подлежащи на възстановяване от презастрахователи, въз основа на брутната прогнозна оценка.

Активи, произтичащи от договори с презастрахователи

Активи, произтичащи от презастрахователни възстановявания по договори с презастрахователите на Дружеството, се определят по същите методи, описани по-горе. Възстановимостта на тези активи се оценява на всяка отчетна дата и се заделят съответни провизии, за да се гарантира, че салдото правилно отразява сумите, които в крайна сметка ще бъдат получени, като се вземе предвид кредитния риск на контрагента и договорните условия на договора за презастраховане.

Дружеството се ползва от преимуществото на общата програма за презастраховане, която осигурява покритие за някои крупни и катастрофални събития от 2015 г. до 2018 г. Основен принос в изчисляването на възстановяванията по този договор е оценка на крайните претенции за допринасящите големи и катастрофални събития в години на аварии. Актюерският резерв преди всичко води до окончателни претенции в годината на застраховане, при което се изисква някакво решение, за да се отнесе IBNR към годината на произшествия, особено към последните години на произшествия, които все още не са напреднали в развитието си за някои големи загуби при дългосрочните бизнес класове.

3. Капитал

Общият размер на капитала на Дружеството е 1087,5 млн. британски лири (2018 г. 1280,6 млн. британски лири), състоящ се от нетните му активи.

Дружеството прилага одобрен от PRA модел за вътрешен капитал за отчитането на законовия капитал. Дружеството е определило свой вътрешен модел като интегрирана рамка за подпомагане на целите си, като управлява риска и капитала в целия бизнес. Вътрешният модел има широк обхват, включително: капиталово моделиране; идентификация на риска; смекчаване; оценка и мониторинг и се използва в ежедневната работа на Дружеството.

Ние използваме вътрешния модел, за да спомогне за оценка на нашия риск и за изчисляване съответстващото ниво на капитала, основан на риска, който да се разпредели между рисковете, на които сме изложени. Оценката на капитала, основана на риска, ни позволява да вземаме решения, предполагащи количествен баланс между риска и възнагражденията. Разпределението на капитала, основано на оценка на риска, помага да се гарантира, че нивото на поемания от нас риск, е съизмеримо с необходимата възвръщаемост и е в рамките на одобрения стремеж към риск и толеранс.

Общият размер на собствените средства на Дружеството (Solvency II) се изчислява на 910,4 млн. британски лири (за 2018 г. – 1222 млн. британски лири). Тази цифра не е проверена, тъй като срокът за подаване на законова данъчна декларация беше след одобряването на тези финансови отчети. В течение на годината Дружеството е спазвало всички външно наложени изисквания към капитала.

4. Сегментна информация

а) Анализ по географски район

	Брутни сключени премии		Печалба/(загуба) преди данъчно облагане	
	2019 г. £m	2018 г. £m	2019 г. £m	2018 г. £m
Белгия (1) (2)	–	–	–	–
България (1) (2)	–	–	–	0,2
Чешка република (3)	–	–	–	(0,2)
Дания (1)	–	6,5	–	1,7
Естония (1) (2)	–	–	–	–
Франция (1)	–	152,6	–	21,0
Германия (1)	–	40,9	–	(7,6)
Унгария (3)	–	–	–	(0,1)
Ирландия (1) (2)	–	–	–	–
Италия (1)	–	56,5	–	(46,8)
Норвегия (1) (2)	–	–	–	–
Румъния (2)	–	–	–	0,2
Словакия (3)	–	–	–	(0,9)
Испания (1)	–	53,7	–	(3,0)
Швеция (1)	–	16,2	–	4,5
Швейцария (2)	–	–	0,1	(0,2)
Обединени арабски емирства	20,1	12,6	3,0	3,0
Обединено кралство	917,8	1065,1	84,0	44,0
Общо	937,9	1404,1	87,1	15,8
Общо продължаващи дейности	937,9	1404,1	89,0	16,7
Общо преустановени дейности	–	–	(1,9)	(0,9)

(1) Считано от 1 януари 2019 г. клоновете в Белгия, България, Дания, Естония, Франция, Германия, Ирландия, Италия, Норвегия, Испания и Швеция бяха прехвърлени на QBE Europe SA/NV, предприятие от Групата, чрез схема за прехвърляне на дейността съгласно част VII от Закона за финансовите услуги и пазари от 2000 г.

(2) Клоновете в Белгия, България, Естония, Ирландия, Норвегия, Румъния и Швейцария бяха затворени и оставени за втори етап през 2018 г. Те са отчетени като прекратена дейност в отчета за приходите и разходите през 2018 г.

(3) Клоновете в Чехия, Унгария и Словакия бяха отчетени като прекратена дейност в отчета за приходите и разходите за 2018 г. Нетните активи и пасиви на тези клонове бяха прехвърлени на трета страна по схема за прехвърляне на застрахователни компании съгласно част VII от Закона за финансовите услуги и пазари от 2000 г. през юли 2017 г.

б) Анализ на брутните застрахователни премии, брутните спечелени премии, брутните възникнали претенции, брутните оперативни разходи и презастрахователното салдо:

2019 г.	Брутни сключени премии £m	Брутни спечелени премии £m	Брутни изплатени претенции £m	Брутни оперативни разходи £m	Презастрахователен баланс £m
Директни застраховки					
Злополуки и здравни	2,2	3,0	0,7	(1,1)	(0,6)
МПС (гражданска отговорност)	321,6	323,6	(258,6)	(70,1)	(37,4)
Морска, авиационна и транспортна	27,7	49,0	(16,9)	(12,4)	(11,3)
Пожар и други имуществени щети	153,9	160,8	(81,7)	(42,5)	2,6
Гражданска отговорност	260,9	288,5	(335,0)	(80,7)	115,6
Други	46,9	46,1	(20,7)	(28,1)	(6,0)
Общо директни застраховки	813,2	871,0	(712,2)	(234,9)	62,9
Приети презастраховки	124,7	113,8	(71,9)	(21,8)	(19,4)
Общо	937,9	984,8	(784,1)	(256,7)	43,5

Общо продължаващи дейности	937,9	984,8	(783,5)	(256,6)	44,7
Общо преустановени дейности	–	–	(0,6)	(0,1)	(1,2)

2018 г.	Брутни сключени премии £m	Брутни спечелени премии £m	Брутни изплатени претенции £m	Брутни оперативнипрезастраховането разходи £m	Баланс по £m
Директни застраховки					
Злополуки и здравни	4,0	3,4	(2,9)	(1,7)	1,1
МПС (гражданска отговорност)	341,0	336,2	(178,9)	(62,8)	(7,9)
Морска, авиационна и транспортна	97,7	92,4	(45,8)	(20,1)	(19,9)
Пожар и други имуществени щети	285,1	276,3	(151,0)	(78,4)	(75,4)
Гражданска отговорност	462,3	446,6	(255,2)	(157,4)	(77,6)
Други	52,0	52,0	(19,4)	(26,8)	(15,4)
Общо директни застраховки	1242,1	1206,9	(653,2)	(347,2)	(195,1)
Приети презастраховки	162,0	161,6	(148,4)	(36,1)	0,4
Общо	1404,1	1368,5	(801,6)	(383,3)	(194,7)
Общо продължаващи дейности	1404,1	1368,5	(801,7)	(383,1)	(193,9)
Общо преустановени дейности	–	–	0,1	(0,2)	(0,8)

Презастрахователното салдо представлява кредита/(таксата) по техническия счетоводен отчет от съвкупността на всички позиции, отнасящи се до външно презастраховане.

в) Брутни застрахователни премии по територия на местоназначение

	2019 г. £m	2018 г. £m
Европа: Обединено кралство	626,2	724,5
Други	23,9	369,8
В света	192,2	153,1
Азия, Близкия изток и Австралия	44,7	67,8
Северна Америка	38,4	27,8
Карибите и Централна/Южна Америка	8,7	54,9
Африка	3,8	6,2
Общо брутни сключени премии	937,9	1404,1
Общо продължаващи дейности	937,9	1404,1
Общо преустановени дейности	–	–

г) Нетни активи и приходи преди данъчно облагане по клас бизнес

Средствата на акционерите са предназначени, за да отговорят на изискванията за платежоспособност на Дружеството като цяло и следователно не се считат за оперативни нетни активи за целите на секторното отчитане. Съответно нетните активи по отношение на бизнес сегментите не са показани. Следователно не е целесъобразно да се разпределят приходи от инвестиции и следователно да се получава печалба преди данъчно облагане за целите на секторното отчитане.

Резултатите в техническия счетоводен отчет на общата дейност по класове бизнес са:

	Продължение 2019 г. £m	Преустановен 2019 г. £m	Продължение 2018 г. £m	Преустановен 2018 г. £m
Директни застраховки	(11,3)	(1,9)	15,2	(0,9)
Приети презастраховки	0,8	–	(22,5)	–
	(10,5)	(1,9)	(7,3)	(0,9)

5. Нетни разходи за дейността (оперативни разходи)

	Продължение 2019 г. £m	Преустановен 2019 г. £m	Продължение 2018 г. £m	Преустановен 2018 г. £m
Разходи за придобиване	172,9	–	299,6	–
Промени в отсрочените разходи за придобиване	13,2	–	(11,1)	–
Административни разходи	70,6	–	94,5	0,2
Презастрахователни комисиони и участие в печалбата	(7,3)	–	(2,9)	–
Общо	249,4	–	380,1	0,2

В разходите за придобиване са включени комисионите за директните застраховки в размер на 107,2 млн. британски лири (2018 г. – 190,9 млн. британски лири).

6. Служители

Дружеството няма нает персонал в Обединеното кралство. Целият персонал в Обединеното кралство е нает от QBE Management Services (UK) Limited. Дружеството получава възнаграждения за услугите, предоставяни от този персонал.

Дружеството има трудови договори със служителите, работещи в клоновете в Обединените арабски емирства, а преди това е имало трудови договори с персонала, работещ в клоновете в Дания, Франция, Германия, Италия, Испания и Швеция.

Общите разходи за служители за годината са:

	2019 г. £m	2018 г. £m
Надници и заплати	0,9	15,2
Разходи за социално осигуряване	0,1	5,9
Други пенсионни разходи	0,1	1,3
	1,1	22,4

Средномесечната численост на персонала, пряко нает от Дружеството през годината, е:

	2019 г. Брой	2018 г. Брой
Застраховане	6	119
Претенции	–	39
Администрация	3	83
	9	241

7. Възнаграждения на Директорите

Следните съвкупни възнаграждения са получени от Директорите на Дружеството, които са изплатени от QBE Management Services (UK) Limited по отношение на услуги в качеството им на Директори на Дружеството за финансовата година.

	2019 г. £m	2018 г. £m
Съвкупни възнаграждения (без пенсионните вноски)	2,0	3,0
Пенсионни вноски на Дружеството по схемата „закупуване на пари“	–	–
	2,0	3,0
	Брой	**Брой**
Брой Директори, които са членове на схема „закупуване на пари“	4	4
	£m	**£m**

Най-високо платен Директор:		
Съвкупни възнаграждения (без пенсионните вноски)	0,7	1,1
Пенсионни вноски на Дружеството по схемата „закупуване на пари“	–	–

8. Инвестиционни доходи, разходи и налози

а) Инвестиционни доходи

	Продължение 2019 г. £m	Преустановен 2019 г. £m	Продължение 2018 г. £m	Преустановен 2018 г. £m
Доходи от дивиденти:				
Други	12,2	–	19,8	–
Вземания от лихви:				
От предприятия в Групата	1,4	–	5,2	–
Други	48,3	–	49,9	–
Доходи от реализация на инвестиции	13,7	–	1,9	–
Други инвестиционни доходи	0,2	–	0,2	–
	75,8	–	77,0	–

Получените лихви от предприятия от Групата включват лихви по отношение на два кредита, получени от QBE Holdings (EO) Limited:

(i) Приходи от лихви в размер на 1,4 млн. британски лири (2018 г. – 4,7 млн. британски лири), отнасящи се до дългосрочен заем, даден на компанията майка, QBE Holdings (EO) Limited, който през годината е начислявал лихва в размер на 1,05% над 12-месечния LIBOR. Дългосрочният заем се е променял в зависимост от измененията в сила от 1 януари 2019 г. и има срок на погасяване 30 декември 2021 г., като подробна информация за него е дадена в бележка 22.

(ii) Приходи от лихви в размер на 0,5 млн. британски лири през предходната година се отнасят до краткосрочно кредитно споразумение от 30 млн. британски лири, издадено на компанията майка QBE Holdings (EO) Limited, при лихвен процент от 1% над LIBOR. Този заем е погасен изцяло на 7 декември 2018 г.

б) Инвестиционни разходи и налози

	Продължение 2019 г. £m	Преустановен 2019 г. £m	Продължение 2018 г. £m	Преустановен 2018 г. £m
Други инвестиционни разходи	9,2	–	5,7	–
Дължими лихви:				
От предприятия в Групата	–	–	0,1	–
Други	0,1	–	0,3	–
Загуби от реализация на инвестиции	4,2	–	10,0	–
Загуби от курсови разлики на чуждестранни валути	0,4	–	0,2	–
	13,9	–	16,3	–

9. Печалба от операции преди данъчно облагане

Печалбата от операции преди данъчното облагане се отразява след данъчното облагане:

	Продължаващи дейности 2019 г. £m	Преустановени дейности 2019 г. £m	Продължаващи дейности 2018 г. £m	Преустановени дейности 2018 г. £m
Дължимо възнаграждение на одитора на Дружеството за:				
Одита на настоящите финансови отчети	0,6	–	0,6	–

Услуги, свързани със заверяването на одита	0,2	–	0,1	–
Лизингови плащания, отчитани преди това като оперативен лизинг: Земи и сгради	–	–	2,2	–
Лизингови плащания, отчетени съгласно МСФО 16: Амортизационни отчисления за годината	0,1	–	–	–
Амортизация на материални активи за годината	–	–	0,3	–

Възнагражденията, платени на одиторите за предоставяне на други услуги, са поети от други предприятия от Групата и са отчетени в общата сума на консолидирания финансов отчет на QBE Insurance Group Limited.

Неодиторски възнаграждения са били изплатени на одиторите по отношение на QBE UK Limited през годината и те възлизат на под 0,1 млн. британски лири (2018 г. – нула британски лири).

10. Данъци

	2019 г. £m	2018 г. £m
Анализ на данъчните начисления за годината		
Текущи данъци:		
Корпоративен данък в Обединеното кралство в размер на 19,00% (2018 г. – 19,00%)	15,6	4,3
Корекция на данъка за предходни години	0,3	5,9
Чуждестранни данъци	–	8,8
Текущи данъци върху продължаващите дейности	15,9	7,2
Отсрочени данъци:		
Възникване и отстраняване на времеви различия	(0,6)	(1,9)
Корекция на данъка за предходни години	0,1	0,8
Отсрочен данъчен кредит за продължаващи дейности	(0,5)	(1,1)
Текущи данъци върху продължаващите дейности	15,4	6,1
Данъчен (кредит) по преустановени операции	–	(0,8)

Фактори, влияещи върху данъчната сума за годината

Сумата за данъци за годината е по-ниска (2018 г. – по-висока) от стандартната ставка на корпоративния данък в Обединеното кралство 19,00% (2018 г. – 19,00%). Разликите са обяснени по-долу:

	2019 г. £m	2018 г. £m
Печалба от продължаващи операции преди данъчно облагане	89,0	16,7
Печалбата от продължаваща дейност до данъчното облагане, умножена по стандартна ставка на данъка на корпоративния налог в Обединеното кралство 19,00% (2018 г. – 19,00%)	16,9	3,2
Влияние от:		
Разлики в данъчните ставки извън Обединеното кралство	–	(11,5)
Промяна в данъчните ставки	0,4	(0,1)
Постоянни разлики	–	(0,4)
Разходи, неподлежащи на приспадане за данъчни цели	–	(0,1)
Доходи, освободени от данъчно облагане	(2,3)	(3,8)
Корекция на данъка за предходни години	0,4	(5,1)
Прекратяване на признаването на текущ данъчен актив	–	8,6
Непризнати загуби за текущата година	–	15,3
Данъци за годината върху продължаващите дейности	15,4	6,1

Фактори, влияещи върху настоящите и бъдещите данъчни налози

Текущата данъчна ставка за годината е 19,00% (2018 г. – 19,00%).

Намаление на корпоративната данъчна ставка в Обединеното кралство бе въведено след март в Бюджет 2016 г., което намали ставката до 17% от 1 април 2020 г. През март в Бюджет 2020 г. бе обявено, че корпоративната данъчна ставка в Обединеното кралство ще остане 19%, отменяйки въведеното намаление до 17%. Съответната данъчна ставка към датата на отчитане е използвана по отношение отсрочени данъчни салда в зависимост от това кога се очаква да бъдат променени времевите/временните разлики.

11. Финансови активи и задължения

Финансови активи и задължения са активите и задълженията на Дружеството, с изключение на имущество, машини и съоръжения, брутни и нетни технически резерви, неизплатени премии, отсрочени разходи за придобиване, отсрочени данъчни активи и задължения, активи под формата на право на ползване, предплащания, начисления и отсрочени доходи. Директорите считат, че балансовата стойност на финансовите активи и задължения е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

12. Инвестиции

а) Акции в предприятия от Групата

	2019 г.		2018 г.	
	Разходи за инвестиции	Нетни активи – стойност	Разходи за инвестиции	Нетни активи – стойност
	£m	£m	£m	£m
Към 1 януари	0,3	0,3	0,3	0,3
Към 31 декември	0,3	0,3	0,3	0,3

Акциите в предприятия от Групата са свързани с инвестицията на Дружеството в Ridgwell, Fox & Partners (Underwriting Management) Limited. Директорите смятат, че балансовата стойност на тази инвестиция се поддържа от основните нетни активи на Ridgwell, Fox & Partners (Underwriting Management) Limited.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има следното дъщерно дружество:

Притежавано от Дружеството	Седалище и адрес на управление	Собственост в компанията	Основна дейност
Ridgwell, Fox & Partners (Underwriting Management) Limited	Plantation Place (Плантейшън Плейс) 30 Fenchurch Street (30 Фенчърч Стрийт) London, EC3M 3BD (Лондон) Обединено кралство	100%	Нетърговска

б) Други финансови инвестиции

Оценени по справедлива стойност чрез приходи и загуби	2019 г.		2018 г.	
	Разходи	Пазарна стойност	Разходи	Пазарна стойност
	£m	£m	£m	£m
Акции и други ценни книжа с променлива доходност и дялове в доверителни тръстове:				
Акции – котирани на борсата	42,2	43,6	131,0	121,0
Акции – некотирани на борсата	11,8	10,9	–	–

Други ценни книжа с променлива доходност – котирани на борсата	126,2	127,5	196,7	191,5
Други ценни книжа с променлива доходност – некотирани на борсата	122,1	142,9	135,8	169,2
Дългови ценни книжа и други ценни книжа с фиксиран доход – котирани на борсата	2367,7	2357,2	2842,6	2831,4
Инфраструктурни заеми	38,5	40,9	63,5	68,0
Инвестиции със социално въздействие	2,7	2,6	1,4	1,4
Финансови активи по справедлива стойност в приходите и разходите	2711,2	2725,6	3371,0	3382,5
Депозити в кредитни институции	9,1	9,1	18,9	18,9
Общо други финансови инвестиции	2720,3	2734,7	3389,9	3401,4

в) Йерархия на оценката

Таблицата по-долу представя финансовите активи и задължения на Дружеството, отчетени по справедлива стойност чрез приходи и разходи:

2019 г.	**Ниво 1 £m**	**Ниво 2 £m**	**Ниво 3 £m**	**Общо £m**
Акции и други ценни книжа с променлива доходност и дялове в доверителни тръстове:				
Акции – котирани на борсата	43,6	–	–	43,6
Акции – некотирани на борсата	–	–	10,9	10,9
Други ценни книжа с променлива доходност – котирани на борсата	127,5	–	–	127,5
Други ценни книжа с променлива доходност – некотирани на борсата	–	81,3	61,6	142,9
Дългови ценни книжа и други ценни книжа с фиксиран доход – котирани на борсата	700,8	1656,4	–	2357,2
Инфраструктурни заеми	–	17,3	23,6	40,9
Инвестиции със социално въздействие	–	–	2,6	2,6
Деривативни финансови инструменти – активи	–	16,4	–	16,4
	871,9	1771,4	98,7	2742,0

2018 г.	**Ниво 1 £m**	**Ниво 2 £m**	**Ниво 3 £m**	**Общо £m**
Акции и други ценни книжа с променлива доходност и дялове в доверителни тръстове:				
Акции – котирани на борсата	121,0	–	–	121,0
Други ценни книжа с променлива доходност – котирани на борсата	191,5	–	–	191,5
Други ценни книжа с променлива доходност – некотирани на борсата	–	111,0	58,2	169,2
Дългови ценни книжа и други ценни книжа с фиксиран доход – котирани на борсата	673,4	2158,0	–	2831,4
Инфраструктурни заеми	–	21,9	46,1	68,0
Инвестиции със социално въздействие	–	–	1,4	1,4
Деривативни финансови инструменти – задължения	–	5,9	–	5,9
	985,9	2285,0	105,7	3376,6

Ниво 1 — Оценката се основава на котираните цени на активните пазари за същите инструменти.

Ниво 2 — Оценката се основава на пазарните котировки на активните пазари за аналогични активи или задължения или други методи за оценка, за които всички съществени изходни данни се базират на наблюдаеми пазарни данни, например, съгласувано ценообразуване с помощта на брокерски котировки и модели за оценка с наблюдаеми изходни данни. За доверителни имуществени тръстове, които не се котират на борсата, справедливата стойност се отчита с използване на текущите единични цени, препоръчвани от отговорното предприятие, от попечителя или от еквивалентна схема за управление на инвестициите. Стойността на инфраструктурния дълг се оценява от външни доставчици на данни, когато има котировки, или от инвестиционните мениджъри, които могат да използват

комбинация от наблюдаваните пазарни цени или съпоставими цени, когато има такива, както и други методи за оценка.

Ниво 3 Методите за оценка се прилагат в ситуации, в които каквато и да е информация или повече значими изходни данни за оценка не се основават на наблюдаемите пазарни данни. Това включва инфраструктурен дълг, инфраструктурни активи и частен капитал.

Стойността на инфраструктурния дълг се оценява от външни доставчици на данни, когато има котировки, или от инвестиционните мениджъри, които могат да използват комбинация от наблюдаваните пазарни цени или съпоставими цени, когато има такива, както и други методи за оценка. Инфраструктурните активи се оценяват с използване на котираните офертни цени на търговете на активните пазари или текущите единични цени, както са препоръчани от отговорното лице, от попечителя или от еквивалентна схема за управление на инвестиции.

Активите в частни капитали се състоят от фонд от фондови средства. Справедливата стойност се основава на нетната стойност на активите на превозното средство, а отговорността за оценката на основните ценни книжа е на външния мениджър. В повечето случаи външният управляващ фонда привлича независим администратор за ценообразуване и оценка. При определянето на справедливата стойност може да бъде използвана комбинация от наблюдаваните пазарни цени или съпоставими пазарни цени, когато има такива, както и други методи за оценка.

	2019 г. £m	2018 г. £m
Изменения в инвестициите от трето ниво		
Към 1 януари	105,7	133,4
Покупки	27,3	22,5
Изкупувания	36,3	49,5
Реализирани приходи в отчета за приходите и разходите	5,0	0,9
Нереализирани загуби в отчета за приходите и разходите	(3,0)	(1,6)
Към 31 декември	98,7	105,7

Дружеството е решило да отложи прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти. Таблицата по-долу разделя финансовите активи между тези, за които се счита, че имат договорни условия, които са единствено плащане на главница и лихва (SPPI) върху неизплатената сума на главницата (с изключение на финансовите активи, управлявани или оценени на база справедлива стойност), и всички останали финансови активи, които не са в тази категория.

2019 г.	SPPI Справедлива стойност £m	Друга справедлива стойност £m	Обща справедлива стойност £m
Инвестиции			
Акции в предприятия от Групата	–	0,3	0,3
Акции и други ценни книжа с променлива доходност и дялове в доверителни тръстове:			
Акции – котирани на борсата	–	43,6	43,6
Акции – некотирани на борсата	–	10,9	10,9
Други ценни книжа с променлива доходност – котирани на борсата	–	127,5	127,5
Други ценни книжа с променлива доходност – некотирани на борсата	–	142,9	142,9
Дългови ценни книжа и други ценни книжа с фиксиран доход – котирани на борсата	–	2357,2	2357,2
Инфраструктурни заеми	–	40,9	40,9
Инвестиции със социално въздействие	–	2,6	2,6

Депозити в кредитни институции	9,1	–	9,1
Деривативни финансови инструменти – активи	–	16,4	16,4
Длъжници			
Други вземания от длъжници	81,4	4,6	86,0
Други активи			
Парични средства в банки и в наличност	114,9	–	114,9
	205,4	2746,9	2952,3

Категорията „Други“ в таблицата по-горе включва финансови активи, които отговарят на определението за финансови активи, които се управляват и оценяват на база справедлива стойност, както и инструменти с договорни условия, които не водят на определени дати до възникването на парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху непогасената главница.

13. Деривативни финансови инструменти

Справедлива стойност	**2019 г. £m**	**2018 г. £m**
Деривати в чуждестранна валута		
Деривативни финансови инструменти – активи	16,4	–
Деривативни финансови инструменти – задължения	–	5,9

Деривати в чуждестранна валута

Дружеството използва форуърдни валутни деривати за хеджиране на своите остатъчни рискове в чуждестранна валута. Те се оценяват, като се използват базовите валутни курсове в края на годината. Дериватите, непогасени към отчетната дата, включват валутни договори за закупуване на еквивалента от 438,7 млн. британски лири (2018 г. – закупени 335,7 млн. британски лири).

Срокът на действие на форуърдните валутни деривати, които са в обръщение в края на годината, изтича на 24 май 2021 г. (2018 г. – 29 октомври 2019 г.).

В течение на годината по такива договори е била призната печалба от 14,9 млн. британски лири (загуба за 2018 г. – 19,2 британски лири). Тази сума е включена в нетната печалба от курсови разлики в размер на 1,3 млн. британски лири (загуба за 2018 г. – 0,2 млн. британски лири) в нетехническия счетоводен отчет за приходите и разходите.

Деривати с фиксиран доход

Дружеството периодично използва деривати с фиксирана доходност, за да способства за ефективното управление на портфейла и управлението на лихвения риск.

В нетехническия счетоводен отчет за приходите и разходите по отношение на деривати с фиксирана доходност в течение на годината не са отразени нито приходи, нито разходи (2018 г. – нула британски лири).

Към датата на баланса няма неизплатени деривати с фиксирана доходност.

Капиталови деривати

Дружеството периодично използва капиталови деривати, за да способства за ефективното управление на портфейла и управлението на пазарния риск.

През годината загуба в размер на 2,5 млн. британски лири (загуба за 2018 г. – 0,3 млн. британски лири) е била включена в нетехническия счетоводен отчет за приходите и разходите относно тези деривати.

Към датата на баланса няма неизплатени капиталови деривати.

14. Технически провизии

2019 г. Брутни	Провизии за неизплатени премии £m	Претенции – неизплатени £m	Нетни £m
Към 1 януари	(851,8)	(2919,3)	(3771,1)
Движение по техническия счетоводен отчет	46,9	(100,3)	(53,4)
Прехвърлено на друго предприятие от Групата (бележка 34)	312,7	597,1	909,8
Чуждестранни валути	0,4	40,1	40,5
Към 31 декември	(491,8)	(2382,4)	(2874,2)
Презастраховател			
Към 1 януари	62,5	905,5	968,0
Движение по техническия счетоводен отчет	15,8	55,1	70,9
Прехвърлено на друго предприятие от Групата (бележка 34)	(14,2)	(135,3)	(149,5)
Чуждестранни валути	–	(33,8)	(33,8)
Към 31 декември	64,1	791,5	855,6

2018 г. Брутни	Провизии за неизплатени премии £m	Претенции – неизплатени £m	Нетни £m
Към 1 януари	(812,5)	(2976,8)	(3789,3)
Движение по техническия счетоводен отчет	(35,7)	85,1	49,4
Чуждестранни валути	(3,6)	(27,6)	(31,2)
Към 31 декември	(851,8)	(2919,3)	(3771,1)
Презастраховател			
Към 1 януари	63,3	988,5	1051,8
Движение по техническия счетоводен отчет	(1,3)	(113,6)	(114,9)
Чуждестранни валути	0,5	30,6	31,1
Към 31 декември	62,5	905,5	968,0

Дружеството прилага дисконтиране на непогасени резерви по отношение на задължения, свързани с периодични платежни нареждания по някои направления, свързани с МПС. В непогасените претенции са включени нетните дисконтирани резерви в размер на 81,4 млн. британски лири (2018 г. – 89,8 млн. британски лири). Отстъпка в размер на 37,0 млн. британски лири (2018 г. – 39,9 млн. британски лири) е приложена с използване на ставка от 2,4% (2018 г. – 3,3%) и на база среден срок на нетни задължения от 17,8 години (2018 г. – 16,0 години).

15. Нерешени претенции – разглеждане на претенции

Дружеството е прилагало последователен подход към предходни години при установяване на техническите резерви за нерешени претенции и техния дял в презастраховането. В състава на понесените нетни претенции са включени неблагоприятни изменения от предходната година, свързани с определени класове финансови линии, както и с промяната в дисконтовия процент Ogden.

2019 г.	2010 г. и преди това	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Общо
	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m	£m
В края на годината		367,9	404,9	486,0	358,3	475,8	407,1	374,6	414,9	295,7	
Една година по-късно		697,1	845,2	925,9	670,0	776,7	729,1	870,5	729,5		
Две години по-късно		699,3	808,7	941,7	626,9	768,7	847,9	827,7			
Три години по-късно		657,4	790,3	894,8	609,8	840,4	859,6				
Четири години по-късно		667,9	780,4	867,2	608,8	806,3					
Пет години по-късно		674,2	793,4	854,6	581,1						
Шест години по-късно		654,9	787,9	838,4							
Седем години по-късно		657,6	774,4								
Осем години по-късно		663,9									
Текуща оценка на нетната кумулативна стойност на претенциите	106,0	663,9	774,4	838,4	581,1	806,3	859,6	827,7	729,5	295,7	6482,6
Нетни плащания по претенции през отчетната година		(619,5)	(687,1)	(707,4)	(523,9)	(682,1)	(674,1)	(579,0)	(353,9)	(64,7)	(4891,7)
Нетни неизплатени претенции	106,0	44,4	87,3	131,0	57,2	124,2	185,5	248,7	375,6	231,0	1590,9

Таблиците за развитието на претенциите отразяват развитието на база застрахователна година, без презастраховането, тъй като то се счита за най-значимото и практическо представяне на тази информация. В края на първата година на застрахователна дейност тя все още не е заработила напълно. Една година след годината на откриване, застрахователната дейност има съществен принос в приходите и развитието през тази година на застраховането става очевидно. Развитието включва както плащания, така и промени в актюерските оценки.

Дружеството осъществява бизнес във валути, различни от британските лири стерлинги. Преводът на непогасени претенции, деноминирани в чуждестранна валута, поражда колебания във валутните курсове, които нямат пряко влияние върху развитието на основните претенции. За да се елиминира това изкривяване, всички оценки на нетната кумулативна стойност на претенциите и кумулативните плащания за осемте последни отчетни години, деноминирани във валути, различни от британските лири стерлинги, отново са превърнати в британски лири стерлинги, като са използвани обменните курсове в края на текущата финансова година.

16. Влияние върху измененията на ключовите променливи върху резервите за неплатените претенции

Неплатените нетни претенции могат да бъдат по-ниски или по-високи от окончателната стойност при уреждането на възникналите претенции. Това ниво на несигурност би могло да варира в зависимост от класовете бизнес и основния характер на застрахователния риск и може да възникне в резултат от изменението в резервите в случай на крупни загуби, катастрофи или от промените в нивото на атрибутивните загуби (attritional losses). Пет процента увеличение или намаление на окончателната стойност за уреждане на възникнали брутни претенции се счита за разумно възможно на отчетната дата. Нетните неизплатени претенции по отношение на задължения, свързани с периодични платежни нареждания по автомобилните направления на дейността, биха могли да бъдат по-ниски или по-високи в резултат от измененията в ставката Ogden, като увеличението или намаляването на измененията в ставката Ogden с половин процент се счита за разумно възможно. Нетните неизплатени претенции биха могли да бъдат по-ниски или по-високи в резултат на колебанието на валутните обменни курсове, като десет процента увеличение или намаление в колебанието на валутните резерви се счита за разумно възможно.

Приблизителното въздействие върху резултата на Дружеството от промените в тези променливи, използвани при изчисляването на резервите за неизплатени претенции, е представено в таблицата по-долу. Всяка промяна е изчислена изолирано от другите промени и всяка промяна показва въздействието върху приходите и капитала, при условие че няма изменение в никоя от другите променливи

		2019 г. Печалба/(загуба) и собствен капитал		2018 г. Печалба/(загуба) и собствен капитал	
	Чувствителност %	Брутни £m	Нетни £m	Брутни £m	Нетни £m
Неизплатени претенции	+5	(96,5)	(64,4)	(118,2)	(81,6)
	-5	96,5	64,4	118,2	81,6
Промяна в ставката Огден по някои дългосрочни претенции за травми	+0,5	35,3	15,0	25,8	9,8
	-0,5	(41,9)	(17,0)	(20,9)	(6,8)
Обменен курс на британски лири към щатски долари	+10	24,2	17,5	27,5	16,2
	-10	(24,2)	17,5	(27,5)	16,2
Обменен курс на британски лири към австралийски долари	+10	5,9	4,3	6,5	4,5
	-10	5,9	(4,3)	(6,5)	(4,5)
Обменен курс на британски лири към Евро	+10	9,5	8,8	64,7	42,3
	-10	(9,5)	(8,8)	(64,7)	(42,3)

Горното е отразено без данъчно облагане по стандартната ставка от 19,00% (2018 г. – 19,00%).

17. Профил на падежите на нетните неизплатени претенции

	1 година или по-малко £m	1 до 2 години £m	2 до 3 години £m	3 до 4 години £m	4 до 5 години £m	Над 5 години £m	Общо £m
2019 г.	424,6	315,0	230,9	165,9	115,0	339,5	1590,9
2018 г.	586,3	407,8	299,9	214,5	144,4	360,9	2013,8

Недисконтираните парични потоци по застрахователни договори се основават на очакваната дата на уреждане и са отразени без презастраховането.

18. Управление на финансовия риск

Дейностите на Дружеството го излагат на финансови рискове като пазарен риск (включително валутен риск, риск от лихвени проценти и ценови риск), кредитен риск и риск от ликвидност. Системата за управление на риска на Дружеството отчита непредсказуемостта на финансовите пазари и се стреми да минимизира потенциалните неблагоприятни въздействия върху финансовите резултати на Дружеството.

Основните цели на стратегията за управление на активите и задълженията на Дружеството са да се обезпечи постоянно поддържане на достатъчна ликвидност за изпълнение задълженията на Дружеството, включително погасяване на неговите застрахователни задължения и в рамките на тези параметри да се оптимизира възвръщаемостта на инвестициите за Дружеството.

(i) Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент ще са променливи поради промени в пазарните фактори. Пазарният риск включва три вида риск: валутен риск (поради колебанията на валутните курсове), лихвен риск (поради колебанията на пазарните лихвени проценти) и ценови риск (поради колебанията на пазарните цени).

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск по отношение на експозициите си в чуждестранна валута, като за защита на валутните позиции се използват форуърдни валутни деривати.

Процесът на управление на риска, засягащ форуърдни валутни деривати, включва строг контрол от страна на висшето ръководство, включително редовни отчети от Съвета и други управленски отчети. Всички форуърдни валутни деривати подлежат на делегирани нива на правомощия, възложени на ръководството, при което нивата на излагане на риск се преразглеждат постоянно.

Таблицата по-долу показва влиянието от промените на валутните курсове върху печалбите/(загубите) след данъчно облагане в резултат на колебанията на валутните курсове. Основата на този анализ на чувствителността са остатъчните валутни рискове към датата на баланса.

Движение в променливите	2019 г. Печалба/(загуба) и собствен капитал	2018 г. Печалба/(загуба) и собствен капитал
	%	£m	£m
Австралийски долар	+10	0,2	0,5
	-10	(0,2)	(0,5)
Евро	+10	0,1	(0,6)
	-10	(0,1)	0,6
Щатски долар	+10	(1,8)	(1,8)
	-10	1,8	1,8
Британска лира стерлинг	+10	–	0,9
	-10	–	(0,9)

Горното е отразено без данъчно облагане по стандартната ставка от 19,00% (2018 г. – 19,00%).

Дружеството следи експозицията си към валутен риск въз основа на баланса по валутите, които

включват застрахователни активи и задължения. Хеджирането в чуждестранна валута се влияе от физическото съответствие на активите и задълженията, допълнени от използването на договори за деривати.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, възникващ върху лихвоносни активи. Активи с плаващи лихвени проценти излагат Дружеството на риск от изменението на лихвения процент по паричните потоци. Активите с фиксиран лихвен процент излагат Дружеството на риск от изменение на лихвения процент по справедлива стойност. Стратегията на Дружеството е да инвестира във висококачествени ликвидни ценни книжа и в парични средства с фиксиран лихвен процент, както и с активно управление на срока на погасяване. Инвестиционните портфейли се управляват активно за постигане на баланс между риска на лихвения процент на паричните потоци и риска на лихвения процент върху справедливата стойност, като се има предвид необходимостта от удовлетворение на изискванията към ликвидността на бизнеса.

Излагането на Дружеството на лихвения риск за всеки значителен клас лихвени финансови активи и задължения е както следва:

2019 г.	Плаващ лихвен процент	Фиксиран лихвен процент със срок на погасяване				Общо
		1 година или по-малко	1 до 2 години	2 до 3 години	Над 3 години	
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Лихвоносни активи	553,4	352,8	230,9	547,7	947,1	2631,9
Нетни лихвоносни финансови активи	553,4	352,8	230,9	547,7	947,1	2631,9

2018 г.	Плаващ лихвен процент	Фиксиран лихвен процент със срок на погасяване				Общо
		1 година или по-малко	1 до 2 години	2 до 3 години	Над 3 години	
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Лихвоносни активи	907,3	278,7	429,2	242,0	1318,9	3176,1
Нетни лихвоносни финансови активи	907,3	278,7	429,2	242,0	1318,9	3176,1

Чувствителността на Дружеството към колебанията на лихвените проценти по отношение стойността на ценните книжа с фиксирана лихва е показана в таблицата по-долу. Този анализ на чувствителността е представен без да се отчитат каквито и да са взаимозависимости между финансови активи и задължения:

	Движение в променливите	2019 г. Печалба/(загуба) и собствен капитал	2018 г. Печалба/(загуба) и собствен капитал
	%	£m	£m
Движение на лихвените проценти – ценни книжа с фиксирана лихва	+0,5	(39,0)	(31,2)
	-0,5	37,7	28,6

Горното е отразено без данъчно облагане по стандартната ставка от 19,00% (2018 г. – 19,00%).

Риск от цената на акциите

Рискът от цената на акциите е рискът справедливата стойност на даден капиталов инструмент да се променя поради промени в пазарните цени (различни от тези, произтичащи от лихвен процент или валутен риск), независимо дали тези

промени са причинени от фактори, характерни за отделен капиталов инструмент, негов емитент или фактори, влияещи върху всички подобни капиталови инструменти, търгувани на пазара.

Потенциалното влияние от движенията в пазарната стойност на акциите върху отчета за приходите и разходите и баланса е отразено в анализа на чувствителността по-долу.

Потенциалното въздействие е отразено на базата на това, че капиталовите фондове са изцяло изложени на колебанията на пазарните цени. Капиталовите портфейли периодично се хеджират, за да се управлява този риск.

Фючърсните договори, търгувани на борса, използвани за осигуряване на хеджиране, не са изцяло свързани със състава на основните капиталови фондове. Към 31 декември 2019 г. няма просрочени дългови инструменти за хеджиране.

Движение в променливите	2019 г. Печалба/(загуба) и собствен капитал	2018 г. Печалба/(загуба) и собствен капитал
%	£m	£m
FTSE 100 +20	6,5	11,6
-20	(6,5)	(11,6)
DJ EURO STOXX +20	–	4,5
-20	–	(4,5)
S&P 500 +20	1,2	3,5
-20	(1,2)	(3,5)
Акции на развиващите се пазари +20	4,1	13,9
-20	(4,1)	(13,9)

Горното е отразено без данъчно облагане по стандартната ставка от 19,00% (2018 г. – 19,00%).

Риск при цените на недвижимите имоти

Рискът от изменение в цените на недвижимите имоти е рискът справедливата стойност на имотите да се промени поради промени в пазарните цени. Дружеството е изложено на ценови риск косвено чрез инвестиции в некотирани на борсата имуществени доверителни фондове на ключови развити пазари.

Движение в променливите	2019 г. Печалба/(загуба) и собствен капитал	2018 г. Печалба/(загуба) и собствен капитал
%	£m	£m
Обединено кралство +10	3,9	2,7
-10	(3,9)	(2,7)
САЩ +10	3,9	6,0
-10	(3,9)	(6,0)
Европа +10	0,3	0,3
-10	(0,3)	(0,3)

Горното е отразено без данъчно облагане по стандартната ставка от 19,00% (2018 г. – 19,00%).

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск е рискът една страна по даден финансов инструмент да причини финансова загуба на другата страна, като не изпълни дадено задължение. Взаимодействието на Дружеството с посредници и презастрахователни контрагенти се следи в рамките на процедурите по кредитен контрол.

Всички посредници трябва да отговарят на минимални изисквания, установени от Дружеството. Експозициите по кредитен риск се изчисляват редовно и се сравняват с утвърдените кредитни лимити, преди да бъдат предприети допълнителни операции с контрагенти. Кредитните рейтинги и историята на плащанията на посредниците се наблюдават редовно.

Делът на презастрахователите в неизплатените претенции и длъжниците също е изложен на кредитен риск. 95,3% (2018 г. – 98,7%) от останалото салдо е с презастрахователи с рейтинг S&P „A-“ или по-голям. Дружеството притежава акредитиви като ценни книжа за смекчаване на експозицията на кредитен риск към презастрахователите. Към датата на баланса Дружеството държи 363,4 млн. британски лири (2018 г. – 321,4 млн. британски лири) като обезпечение срещу кредитен риск.

89,1% (2018 г. – 87,8%) от общите инвестиции с фиксирана лихва и парични средства са с контрагенти, които имат рейтинг на Standard & Poor „A“ или по-висок. Дружеството не очаква инвестиционни контрагенти да не изпълнят задълженията си предвид техните високи кредитни рейтинги. Дружеството използва деривати само на силно ликвидни пазари.

Следващата таблица предоставя информация относно балансовата стойност на финансовите активи на Дружеството, с изключение на сумите по застрахователни договори.

	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочия До 3 месеца	3 до 6 месеца	6 месеца до 1 г.	Повече от 1 година	Общо
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Към 31 декември 2019 г.						
Лихвоносни инвестиции	2631,9	–	–	–	–	2631,9
Други финансови инвестиции	217,7	–	–	–	–	217,7
Деривативни финансови инструменти	16,4	–	–	–	–	16,4
Други вземания от длъжници	113,2	3,4	1,8	0,5	2,0	120,9
Длъжници, произтичащи от преки застрахователни операции – посредници*	183,9	55,6	32,5	9,1	25,8	306,9
Длъжници, произтичащи от презастрахователни операции	16,6	11,6	16,1	(0,2)	8,2	52,3
Общо	3179,7	70,6	50,4	9,4	36,0	3346,1
Към 31 декември 2018 г.						
Лихвоносни инвестиции	3176,1	–	–	–	–	3176,1
Други финансови инвестиции	375,9	–	–	–	–	375,9
Деривативни финансови инструменти	–	–	–	–	–	–
Други вземания от длъжници	235,9	1,9	0,5	0,4	0,4	239,1
Длъжници, произтичащи от преки застрахователни операции – посредници*	284,5	80,2	35,8	16,7	21,3	438,5
Длъжници, произтичащи от презастрахователни операции	81,5	19,6	12,5	0,3	8,6	122,5
Общо	4153,9	101,7	48,8	17,4	30,3	4352,1

* Нетни от провизии за обезценка

(iii) Ликвиден риск

В допълнение към касовата парична наличност, държана за нуждите на оборотния капитал, минимален процент от общите финансови активи на Дружеството се

държат в ликвидни, краткосрочни ценни книжа на паричния пазар, за да се гарантира, че има достатъчно налични ликвидни средства за изпълнение на текущите задължения.

На 31 декември 2019 г. средната продължителност на паричните средства и ценните книжа с фиксиран лихвен процент е съставлявала 2,9 години (2018 г. – 2,5 години).

Таблицата по-долу обобщава падежния профил на всички финансови задължения въз основа на останалите договорни задължения.

Дружеството няма значителна концентрация на ликвиден риск.

Дължими суми в срок от 12 месеца	**2019 г. £m**	**2018 г. £m**
Търговски и други плащания	(22,4)	(24,7)
Деривативни финансови инструменти	–	5,9
Кредитори, произтичащи от преки застрахователни операции – посредници	(168,8)	(181,0)
Кредитори, произтичащи от презастрахователни операции	(95,6)	(154,9)
Лизингови задължения	(0,1)	–
Дължими суми след повече от 12 месеца	**2019 г. £m**	**2018 г. £m**
Търговски и други плащания	(3,4)	(13,3)
Деривативни финансови инструменти	–	–
Кредитори, произтичащи от преки застрахователни операции – посредници	(25,3)	(63,5)
Кредитори, произтичащи от презастрахователни операции	(7,0)	(5,8)
Лизингови задължения	(0,1)	–

19. Длъжници, произтичащи от преки застрахователни операции – посредници

Дължими суми в срок от 12 месеца	**2019 г. £m**	**2018 г. £m**
Премиални вземания	211,8	295,1
Провизии за премиални вземания	(9,8)	–
Неприключени брутни сключени премии	103,2	121,9
	305,2	417,0
Дължими суми след повече от 12 месеца		
Премиални вземания	1,7	35,1
Провизии за премиални вземания	–	(17,2)
Неприключени брутни сключени премии	–	3,6
	1,7	21,5
Общо длъжници, произтичащи от преки застрахователни операции – посредници	306,9	438,5

20. Длъжници, произтичащи от презастрахователни операции

Дължими суми в срок от 12 месеца	**2019 г. £m**	**2018 г. £m**
Дължими суми от презастраховане	53,0	65,6
Незакрита застрахователна комисиона за презастраховане	–	48,3
	53,0	113,9
Дължими суми след повече от 12 месеца		
Дължими суми от презастраховане	–	12,3
Провизии за презастрахователни вземания	(0,7)	(3,7)
Незакрита застрахователна комисиона за презастраховане	–	–
	(0,7)	8,6
Общо длъжници, произтичащи от презастрахователни операции	52,3	122,5

21. Отсрочени данъци

	2019 г. £m	2018 г. £m
Отсрочени данъчни задължения в началото на годината	(0,4)	(2,5)
Отсрочен данъчен кредит в отчета за приходите и разходите	0,5	2,0
Движения в провизиите – други	(0,9)	0,1
Отсрочени данъчни задължения в края на годината	(0,8)	(0,4)
Състоящи се от:		
Ускорени капиталови надбавки	0,1	0,1
Други провизии	–	0,2
Данъчни загуби	–	–
Компенсация на служителите и определени обезщетения	–	0,8
Освобождаване на резерви за изравняване на претенции	(0,9)	(1,5)
	(0,8)	(0,4)
Разкрити като:		
Недисконтиран отсрочен данъчен актив	1,4	1,0
Недисконтирано отсрочено данъчно задължение	(2,2)	(1,4)
Общо отсрочен данъчен баланс	(0,8)	(0,4)

Разсроченото данъчно облагане от 0,9 млн. британски лири се отнася до продължаващи операции (кредит в размер на 2,1 млн. британски лири от 2018 г. включва 1,1 млн. британски лири, продължаващи и 1,0 млн. британски лири прекратени операции).

На 31 декември 2018 г. Дружеството не признава данъчни загуби по отношение на своите британски и задгранични клонове в размер на 216,1 млн. британски лири с данъчна стойност от 62,8 млн. британски лири. Тези данъчни загуби са били прехвърлени на QBE Europe SA/NV на 1 януари 2019 г.

22. Други вземания от длъжници

Дължими суми в срок от 12 месеца	2019 г. £m	2018 г. £m
Суми, дължими от предприятия от Групата	12,3	17,5
Корпоративен данък	–	12,8
Други вземания от длъжници	29,7	14,9
	42,0	45,2
Дължими суми след повече от 12 месеца		
Суми, дължими от предприятия от Групата (i)	67,1	165,9
Други вземания от длъжници	11,8	28,0
	78,9	193,9
Общо други длъжници	120,9	239,1

(i) Сумите, дължими от предприятия от Групата, включват вземане от дългосрочен заем от QBE Holdings (EO) Limited в размер на 59,5 млн. британски лири (2018 г. – 158,0 млн. британски лири) плюс начислени лихви. Преди това Дружеството е имало 5-годишно кредитно споразумение с QBE Holdings (EO) Limited, с изтичащ срок на действие на 12 декември 2019 г., с начислени лихви в размер на 1,59% над 12-месечния LIBOR. Считано от 1 януари 2019 г., Дружеството е сключило договор за изменение, с който е удължен срока на договора за заем до 30 декември 2021 г., с начислени лихви по 1,05% над 3-месечния LIBOR, както и договор за преотстъпване, с който са прехвърлени 69,5 млн. британски лири от главницата по кредита на QBE Europe SA/NV, друга дъщерна компания.

23. Материални активи

	Офис оборудване £m	Компютърно оборудване £m	Транспортни средства £m	Общо £m
Разходи				
Към 1 януари 2019 г.	3,2	1,2	–	4,4
Увеличение	–	–	–	–
Прехвърлено на друго предприятие от Групата (бележка 34)	(3,2)	(1,2)	–	(4,4)
Превод на валута	–	–	–	–
Към 31 декември 2019 г.	–	–	–	–
Кумулативна амортизация				
Към 1 януари 2019 г.	(1,8)	(1,2)	–	(3,0)
Разход за годината	–	–	–	–
Прехвърлено на друго предприятие от Групата (бележка 34)	1,8	1,2	–	3,0
Превод на валута	–	–	–	–
Към 31 декември 2019 г.	–	–	–	–
Нетна отчетна стойност към 31 декември 2019 г.	–	–	–	–
Нетна отчетна стойност към 31 декември 2018 г.	1,4	–	–	1,4

24. Отсрочени разходи за придобиване

	2019 г. £m	2018 г. £m
Към 1 януари	188,1	176,0
Движение през годината	(13,1)	11,1
Прехвърлено на друго предприятие от Групата (бележка 34)	(79,6)	–
Чуждестранни валути	(0,2)	1,0
Към 31 декември	95,2	188,1

25. Обявен уставен капитал

	2019 г. £m	2018 г. £m
Поискан за плащане, разпределен и изцяло платен		
625 905 272 (2018 г. – 625 905 272) обикновени акции от 1 £ всяка	625,9	625,9

26. Други провизии

През предходната година другите резерви са включвали резерви за италианския IPT, резерви за годишен отпуск, отнасящи се до служители от клоновете на Дружеството, както и резерви за вътрешни ремонти на офиси, наети от Дружеството, с оглед възстановяването им в първоначално състояние в края на лизинговите срокове.

	Провизии за италианската IPT £m	Провизии за годишни отпуски £m	Ремонти на офиси £m	Общо за 2019 г. £m	Общо за 2018 г. £m
1 януари	0,8	0,9	0,7	2,4	2,5
Прехвърлено на друго предприятие от Групата (бележка 34)	(0,8)	(0,9)	(0,7)	(2,4)	(0,1)
31 декември	–	–	–	–	2,4

27. Други кредитори, включително данъчно облагане и социално осигуряване

Дължими суми в срок от 12 месеца	2019 г. £m	2018 г. £m
Суми, дължими на предприятия от Групата	27,1	17,6
Търговски и други плащания	22,4	24,6
Корпоративен данък	5,0	0,5
	54,5	42,7
Дължими суми след повече от 12 месеца	**2019 г. £m**	**2018 г. £m**
Търговски и други плащания	3,4	13,3
Общо други кредитори, включително данъчно облагане и социално осигуряване	57,9	56,0

28. Концентрация на застрахователен риск

Излагането на Дружеството на концентрации на застрахователен риск е смекчено от диверсификацията на портфейла по държави и класове бизнес. Диверсификацията на продуктите се постига чрез стратегия за развитие на силни умения за застраховане в най-различни сфери на бизнес. Съчетанието от основни и специализирани продукти под контрола на служители, опитни в застраховането на такива продукти, позволява на Дружеството да заема водеща позиция в застраховането на много от пазарите, на които то оперира. Разнообразието на застрахователните рискове е посочено в бележка 4 и включва:

а) Анализ по географски район

б) Анализ на брутните сключени премии по видове бизнес

в) Брутни сключени премии по територия на местоназначение

г) Печалба преди данъчно облагане по клас на дейност

Дружеството потенциално може да понесе загуби в резултат от катастрофи. Дружеството ежегодно определя толерантността си към рисковете от концентрация. Реалистични сценарии за бедствия (RDS), използващи браншови стандарти и определени от Дружеството възможни максимални загуби и различни модели катастрофи, се изчисляват за всеки портфейл в рамките на процеса на бизнес планиране. Тези RDS се обобщават по всички портфейли, за да се определи максималното устояване на събития (MER) от Дружеството, които са прогнозните максимални нетни претенции в случай на стихийно бедствие, което се случва един път на 250 години. MER трябва да бъде по-ниско от допустимия от Дружеството концентрационен риск, а в противен случай се предприемат мерки като закупуване на допълнително презастраховане за ограничаване на експозицията.

29. Начисления върху активи

Дружеството има непогасени задължения, покрити от депозит на определени инвестиции, по отношение на неизползвани акредитиви в размер на:

	2019 г. Оригинална валута LC'000	2019 г. Отчетна валута £m	2018 г. Оригинална валута LC'000	2018 г. Отчетна валута £m
Британска лира стерлинг	3,6	3,6	9,1	9,1
Щатски долар	27,5	20,8	27,5	21,6
Евро	1,7	1,5	41,6	37,4
Други валути	–	1,5	–	1,4

Освен това има разходи по ценни книжа с фиксиран доход в размер на 13,4 млн. щатски долара (10,1 млн. британски лири) (през 2018 г. – 8,4 млн. щатски долара (6,6 млн. британски лири)), обезпечаващи дейността на Дружеството по излишъците и остатъка (Excess and Surplus) в САЩ,

които се изискват от регулаторния орган по застраховането на САЩ.

30. Пенсионни разходи

Управлението и администрирането на Дружеството се осъществява основно от QBE Management Services (UK) Limited, предприятие от Групата. QBE Management Services (UK) Limited управлява пенсионна схема с дефинирани вноски и пенсионна схема с дефинирани доходи. Подробна информация за пенсионните схеми се съдържа във финансовите отчети на QBE Management Services (UK) Limited, заедно с общата сума на заплатените пенсионни вноски.

Служителите на Дружеството в клонове извън Обединеното кралство са обхванати от законоустановените пенсионни схеми. Клоновете работят и с пенсионни схеми с дефинирани вноски за своите служители. Считано от 1 януари 2019 г. дейността на клоновете на Дружеството в Белгия, България, Дания, Естония, Франция, Германия, Ирландия, Италия, Норвегия, Испания и Швеция е прехвърлена на QBE Europe SA/NV, предприятие от Групата, чрез прехвърляне на застрахователната дейност съгласно част VII от Закона за финансовите услуги и пазари от 2000 г.

	2019 г.		2018 г.	
	Законови разходи за пенсия £m	Разходи за дефинирани вноски £m	Законови разходи за пенсия £m	Разходи за дефинирани вноски £m
Дания	–	–	–	0,1
Франция	–	–	–	0,7
Германия	–	–	–	0,1
Италия	–	–	0,7	0,1
Испания	–	–	–	0,1
Швеция	–	–	–	0,1
Обединени арабски емирства	–	0,1	–	–
	–	0,1	0,7	1,2

31. Ограничения за използване

От общите парични средства в банка и на каса, посочени в баланса на Дружеството, 77,8 млн. британски лири (2018 г. – 73,2 млн. британски лири) се отнасят за средства, държани на доверително управление от името на определени притежатели на полици. Тези средства се държат на отчет с цел възстановяване средства на Дружеството при превишаване на претенциите по определени застраховки на транспортни средства. Когато дадена претенция се оценява и каквато и да е сума, която следва да бъде изплатена от Дружеството, се финализира, средствата се превеждат от доверителната сметка в банковата сметка на Дружеството.

32. Промяна в счетоводната политика

МСФО 16 замени МСС 17 по отношение на принципите за признаване, оценка, представяне и разкриване на информация на лизинги. МСФО (IFRS) 16 въвежда единен счетоводен модел за отчет на лизингополучателя и изисква лизингополучателят да признае при започване на лизинга актив под формата на право на ползване и задължения по лизинга. Новата счетоводна политика е изложена в бележка 1 (о). Новият стандарт беше приет в съответствие с неговите преходни разпоредби. При първоначалното прилагане са били използвани разрешени практически способи по отношение определянето на това дали лизингът е обременителен и използването на ретроспективен анализ за оценка на условията на лизинга. Дружеството е решило да приложи модифицирания ретроспективен метод, при който не се изисква преизчисляване за предходни години. След приемането към 1 януари 2019 г. това не е оказало съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

В баланса лизинговите активи и задължения под формата на права за ползване са отразени на 1 януари 2019 г., което увеличава както общите активи, така и общите задължения на Дружеството с 0,2 млн. британски лири. Те се оценяват като привеждане на стойността на

бъдещите лизингови плащания, дисконтирани с използването на лихвения процент за привличане на заемни средства от Групата QBE и други фактори, специфични за всеки договор за лизинг, когато е приложимо. Разликата между сумите, признати и отписани при първоначалното прилагане на МСФО 16, е била нулева. Тази сума, представляваща кумулативен ретроспективен ефект от приемането, беше призната като корекция на началния баланс на неразпределената печалба, както е показано в отчета за промените в собствения капитал.

Ефектът от приемането на МСФО 16 към 1 януари 2019 г. е следният и няма съществени промени:

	2019 г. £m
Активи	
Активи под формата на право на ползване	0,2
Задължения	
Лизингови задължения	(0,2)
Обща корекция на собствения капитал	
Неразпределена печалба	–

33. Компании майки

Крайната компания майка и контролиращото предприятие е QBE Insurance Group Limited, което е регистрирано в Австралия. Това е най-голямата и най-малката група предприятия, в които са консолидирани финансовите отчети на Дружеството. Непосредствената компания майка е QBE Holdings (EO) Limited, която е регистрирана в Обединеното кралство.

Консолидираните финансови отчети за QBE Insurance Group Limited са достъпни от седалището на компанията в Plantation Place, 30 Fenchurch Street, London, EC3M 3BD.

34. Предвиден за продажба

Обединеното кралство се оттегли от Европейския съюз на 31 януари 2020 г. и е в преходен период до края на 2020 г. Настоящото намерение на Дружеството е до края на преходния период да прехвърли действащите политики и свързаните с тях активи и задължения, гарантирани на базата на Свободно предоставяне на услуги преди 1 януари 2019 г., съгласно част VII от Закона за финансовите услуги и пазари от 2000 г., на QBE Europe, преди края на преходния период. Нетните активи, свързани с действащите политики, са посочени като предназначени за продажба на 31 декември 2019 г.

Считано от 1 януари 2019 г. прехвърлянето на QBE Europe на текущите операции на активните и някои неактивни клонове (клоновете) на Дружеството, създадени в рамките на ЕИП, съгласно Част VII от Закона за финансовите услуги и пазари от 2000 г., е приключило. Нетните активи на клоновете са посочени като предназначени за продажба на 31 декември 2018 г. Нетната стойност на активите на клоновете е била 169,8 млн. британски лири. Дружеството е получило възнаграждение в размер на 169,8 млн. британски лири за прехвърлянето на клоновете. След приключване на това прехвърляне Дружеството е преустановило застрахователната си дейност в ЕИП на базата на свободно предоставяне на услуги.

34. Предвиден за продажба

Активите и задълженията, посочени като предназначени за продажба на всяка отчетна дата, включват:

	2019 г. £m	2018 г. £m
Активи		
Други финансови инвестиции	182,7	–

Дял на презастрахователите в неизплатените премии	–	14,2
Дял на презастрахователите в неуредени претенции	121,1	135,3
Длъжници, произтичащи от преки застрахователни операции – посредници	–	124,7
Длъжници, произтичащи от презастрахователни операции	–	20,7
Отсрочени данъци	–	1,0
Други вземания от длъжници	–	756,2
Материални активи	–	1,3
Парични средства в банки и в наличност	–	9,5
Отсрочени разходи за придобиване	–	79,6
Предплащания и начислени приходи	–	1,8
Общо активи	**303,8**	**1144,3**
Задължения		
Провизии за неплатени премии	–	312,7
Неизплатени претенции	303,8	597,1
Други провизии	–	2,4
Кредитори, произтичащи от преки застрахователни операции – посредници	–	32,9
Кредитори, произтичащи от презастрахователни операции	–	18,4
Други кредитори, включително данъчно облагане и социално осигуряване	–	2,6
Начисления и отсрочени приходи	–	8,4
Общо задължения	**303,8**	**974,5**
Нетни активи	**–**	**169,8**

35. Последващи събития

2020 г. започна с разпространението на нов щам коронавирус (COVID-19) с потвърдени случаи в повече от 180 страни и територии. Дружеството счита появата и разпространението на COVID-19 за некоригиращо събитие след отчетната дата. В резултат на това финансовите отчети са изготвени към 31 декември 2019 г. и следователно не отразяват това въздействие.

Вирусът причини смущения в търговската и икономическата дейност, което доведе до съществени ежедневни колебания на световните финансови пазари. Това е отразено в съществени движения при оценката на инвестиционния портфейл на Дружеството. Гледайки напред, все още сме несигурни в значителна степен и ще продължим да следим внимателно ситуацията и съответно да адаптираме портфолиото си.

COVID-19 и въздействието на настоящата икономическа несигурност върху хората и бизнеса също така може да доведе до редица застрахователни претенции в редица класове. На този ранен етап на развитие е сложно да се оцени финансовото въздействие от потенциални претенции върху застрахователните резерви или капиталовите изисквания. Въпреки това, като се вземат предвид действащите закони и разпоредби, ние не очакваме тези претенции (заедно с движението на финансовите активи) да повлияят на способността на Дружеството да изпълнява регулаторните изисквания за платежоспособност.

Вземайки предвид влиянието на COVID-19 върху бизнеса на Дружеството, директорите продължават да считат, че е целесъобразно този годишен отчет да се изготви въз основа на непрекъсване на дейността.

Подписаната, Павлина Попова, удостоверявам верността на извършения от мен превод от английски на български език на приложения документ. Преводът се състои от 71 (седемдест и една) страници.

Преводач:

Павлина Попова