ГОДИШЕН ОТЧЕТ

ASSET INSURANCE



ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА, ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2019г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор	ii
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата	2
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

ДОКЛАД

За дейността на ЗАД "Асет Иншурънс" АД за 2019 г.

I. ИКОНОМИКАТА В СТРАНАТА ПРЕЗ 2019 г.

Брутният вътрешен продукт (БВП) за 2019 г. нараства в реално изражение с 3.4% спрямо 2018 година, по прогнозни данни на Министерство на финансите, при реален ръст на световната икономика 3,1% за същия период. Реалният растеж на брутния вътрешен продукт (БВП) на България е подкрепен най-вече от вътрешното търсене – 5,7%.

За 2019 г. БВП достига номинален стойностен обем от 118 669 млн. лв. по прогнозни данни на Министерство на финансите.

Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2019 г. е 3.1% по предварителни данни от същия източник.

Макрорамката на страната през 2019 г. оказа въздействие и на застрахователният пазар в България по общо застраховане. Темпът на прираст на премийния приход на пазара по общо застраховане за 2019 г., спрямо предходната година, изчислен на база на данни, публикувани от Комисията за Финансов Надзор, възлиза на 16,8%, като значително превишава общото нарастване на БВП за всички стопански сектори. Този показател е индикатор за изпреварващото развитие на икономически сегмент през изминалата година. Това се дължи основно на ръста в обемите по застраховки „Автокаско на сухопътни превозни средства" (+6.2%) и „Гражданска отговорност на МПС" (+17.4%). ЗАД "Асет Иншурънс" АД се нарежда на 13-то място на база общия премиен приход с 1.1% в общо застраховане от 24 компании, което води до запазване на мястото в пазарния дял спрямо предходния период.

II. ПРАВЕН СТАТУТ НА ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД. КАПИТАЛ. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА.

ЗАД „Асет Иншурънс" АД е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 21 май 2014 г. Дружеството е с едностепенна система на управление.

Съветът на директорите към 31.12.2019 г. се състои от трима членове, а именно:

- Председател - Румен Стефанов Бобев
- Изпълнителен член – Милен Иванов Драгневски
- Член - Николай Димитров Борисов

В съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането, в дружеството е избран и назначен Ръководител на службата за вътрешен одит – Евелин Димитров Манев, Елена Георгиева Георгиева – Ръководител на функцията по съответствие, Траян Христов Петров – Ръководител на функцията по управление на риска и Отговорен актюер.

Капиталът на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД е в размер на 10 500 000 /десет милиона и петстотин хиляди/ лева, разпределен в 105 000 /сто и пет хиляди/ броя поименни безналични акции, с номинална стойност 100 (сто) лева всяка.

Акционери в дружеството са:

- „Интернешънъл Асет Банк" АД – притежаваща 9 450 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева;
- „Стара планина Холд" АД – притежаващо 21 000 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева;

- „Хидравлични елементи и системи“ АД – притежаващо 21 000 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева;
- „Бент Ойл“ АД – притежаващо 45 360 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева;
- "Ай Ти Ди - Корпорация" ЕООД – притежаващо 5 250 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева;
- „Килос България“ ЕООД – притежаващо 2 940 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лева.

През периода не е извършвано придобиване и прехвърляне на собствени акции на дружеството.

Начислените възнаграждения на членовете на съвета на директорите през 2019 г. възлизат на 170 хил. лв., от които разходи за социални и здравни осигуровки в размер на 25 хил. лв.
Информацията по чл. 240б и по чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон относно участията на членовете на Съвета на директорите на ЗАД "Асет Иншуръис" АД в други търговски дружества е представена в приложение към настоящия доклад.

III. АКТИВИ. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

За 2019 г. финансовият резултат на дружеството е печалба след данъчно облагане в размер 1 132 хил. лева. Тя е следствие преди всичко на нормализиране на щетимостта по видовете застраховки и нейното разпределение в рамките на съвкупността. Към края на 2019 г. активите на дружеството са в размер на 39 658 хил. лева. (2018: 36 728 хил. лева). Темпът им на прираст спрямо предходната година възлиза на 7,98%.

IV. ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ

Основните показатели, характеризиращи застрахователната дейност на ЗАД „Асет Иншуърнс“към 31.12.2019 г. са, както следва:

ПОКАЗАТЕЛ	СТОЙНОСТ
Бруто квота на щетите	43,96%
Нето квота на щетите	49,49%
Бруто квота на разходите	42,69%
Нето квота на разходите	46,00%
Аквизационна квота	28,19%
Бруто комбинирана квота	86,65%
Нето комбинирана квота	95,49%

Комбинираната квота на дружеството е под 100%, което е показател, че застрахователната дейност на дружеството е печеливша.

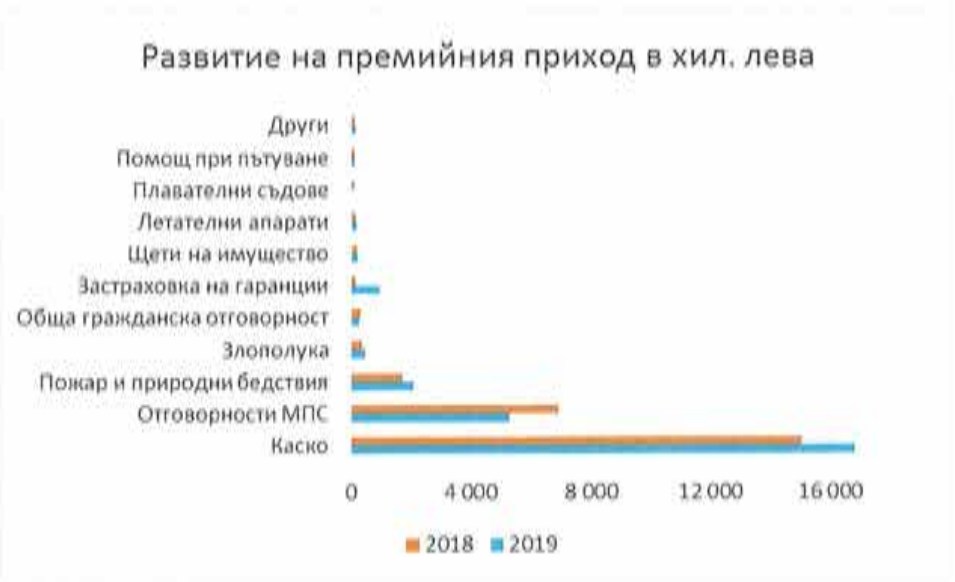
По видове застраховки, основните показатели, характеризиращи дейността на дружеството за същия период са посочени в таблицата по-долу:

ВИД ЗАСТРАХОВКА	ПОКАЗАТЕЛ						
	Бруто квота на щетите	Нето квота на щетите	Бруто квота на разходите	Нето квота на разходите	Аквизационна квота	Бруто комбинирана квота	Нето комбинирана квота
1. ЗЛОПОЛУКА	45,10%	45,10%	50,33%	50,33%	34,46%	95,43%	95,43%
2. ЗАСТРАХОВКА "ЗАБОЛЯВАНЕ"	138,29%	138,29%	22,57%	22,57%	0,00%	160,86%	160,86%
3. КАСКО	42,35%	43,17%	50,04%	51,01%	33,80%	92,39%	94,18%
4. РЕЛСОВИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5. ЛЕТАТЕЛНИ АПАРАТИ	1,50%	0,39%	-2,27%	-50,48%	0,05%	-0,77%	-50,09%
6. ПЛАВАТЕЛНИ СЪДОВЕ	-101,83%	-1,54%	-81,94%	-709,30%	9,52%	-183,77%	-710,84%
7. КАРГО	0,35%	-18,26%	19,69%	-1,70%	16,58%	20,04%	-19,96%
8. "ПОЖАР" И "ПРИРОДНИ БЕДСТВИЯ"	22,69%	12,41%	23,58%	14,66%	18,49%	46,27%	27,07%
9. "ЩЕТИ НА ИМУЩЕСТВО"	18,23%	16,28%	46,92%	52,76%	35,04%	65,15%	69,04%
10. ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА МПС	62,15%	77,93%	32,33%	36,51%	18,25%	94,49%	114,44%
11. ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ЛЕТАТЕЛНИ АПАРАТИ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
12.ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ПЛАВАТЕЛНИ СЪДОВЕ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13."ОБЩА ГРАЖДАНСКА ОТГОВОРНОСТ"	13,92%	34,67%	26,58%	23,21%	22,64%	40,50%	57,87%
14.КРЕДИТИ	8,47%	8,47%	32,97%	32,97%	18,65%	41,44%	41,44%
15.ГАРАНЦИИ	15,62%	15,62%	25,96%	25,96%	7,80%	41,59%	41,59%
16.РАЗНИ ФИНАНСОВИ ЗАГУБИ	58,64%	58,64%	42,67%	42,67%	25,27%	101,30%	101,30%
17.ПРАВНИ РАЗНОСКИ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18. ПОМОЩ ПРИ ПЪТУВАНЕ	59,04%	59,04%	54,77%	54,77%	41,61%	113,81%	113,81%

1. Премиен приход

Към 31.12.2019 г. ЗАД "Асет Иншуръис" АД е реализирало премиен приход в размер на 26 563 хил. лева. (2018: 25 167 хил. лева). Темпът на прираст на премийния приход, спрямо 31.12.2018 г. е 5,55%.

По видове застраховки развитието на премийния приход към края на текущата година, спрямо предходната е показано в следващата графика.



В портфейла на дружеството преобладава застраховка на сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства (Автокаско), с относителен дял 63,29% от общия размер на премийния приход, следвана от застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, с относителен дял 19,92% и имуществените застраховки - застраховка "Пожар и природни бедствия" и застраховка „Щети на имущество“, с общ относителен дял от премийния приход на дружеството от 8,70%.

Структурата на портфейла на дружеството е показана в следната графика:



През 2019 г. ЗАД „Асет Иншурънс" АД се утвърди като модерна, динамично развиваща се компания, осигуряваща качествено обслужване и максимална степен на защита на интересите на застрахованите лица; компания, която, в случай на настъпване на застрахователно събитие, своевременно и справедливо обезщетява претърпените от клиентите й вреди. Във фирмената политика, провеждана от дружеството, са залегнали принципите на непрекъснато поддържане на високи стандарти за качество на клиентското обслужване в общото застраховане.

В тази връзка - дружеството е сертифицирано по стандартите ISO – ISO 9001 "Интегрирани системи на управление на качеството" и ISO 27001 „Система за управление на информационната сигурност".

2. Застрахователни суми и обезщетения

Към 31.12.2019 г. Застрахователни суми и обезщетения възлизат общо на 9 890 хил. лева, като са изплатени общо 8 335 броя претенции.

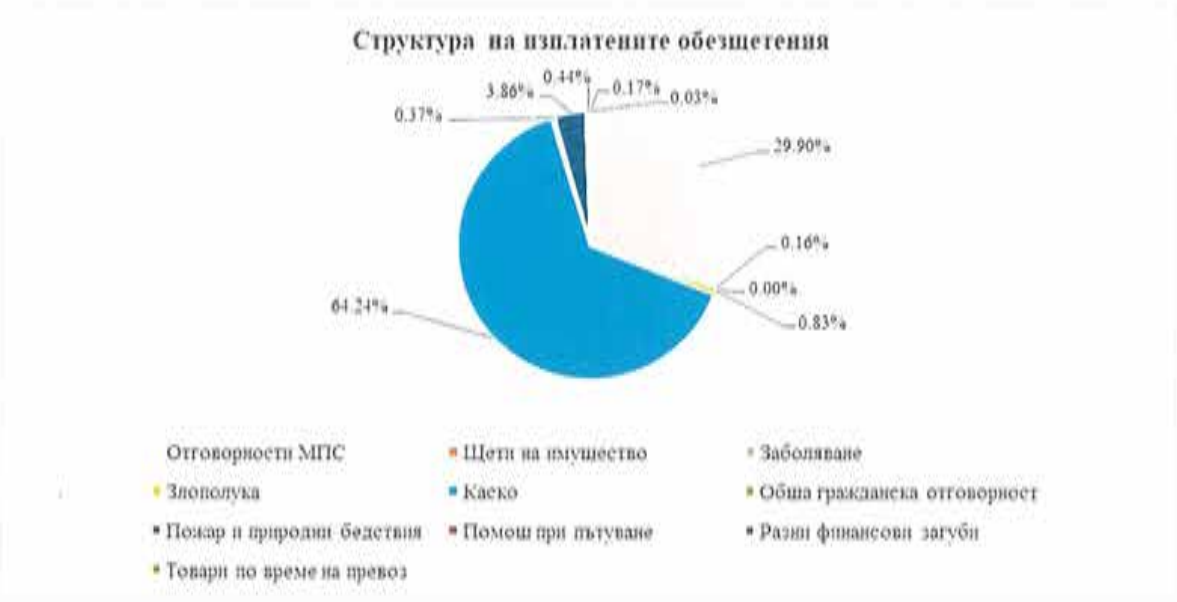
Застрахователни суми и обезщетения включват:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(10 701)	(9 452)
Разходи за ликвидация	(486)	(359)
Признати приходи от регреси	1 404	1 307
Невъзстановени регреси	(74)	(42)
Очаквани невъзстановени регреси	(495)	(360)
Възстановени регреси, които са били обезценени в предходна година.	462	100
Застрахователни суми и обезщетения	**(9 890)**	**(8 806)**

Структурата на изплатени застрахователни суми и обезщетения и разходите за ликвидация е представена в таблицата по-долу:

Видове застраховки	Изплатени обезщетения '000 лв.	Разходи за ликвидация '000 лв.	2019 Относителен дял %	Брой	Относителен дял
Каско	(6 874)	(137)	58,85%	6 800	81,58%
Отговорности МПС	(3 200)	(342)	35,14%	1 150	13,80%
Пожар и природни бедствия	(413)	1)	3,78%	163	1,96%
Злополука	(89)	-	0,90%	81	0,97%
Обща гражданска отговорност	(39)	-	0,40%	52	0,62%
Щети имущество	(17)	-	0,17%	45	0,54%
Помощ при пътуване	(47)	(6)	0,54%	36	0,43%
Заболяване	-		0,00%	2	0,02%
Разни финансови загуби	(18)	-	0,18%	5	0,06%
Товари по време на превоз	(4)	-	0,04%	1	0,02%
	(10 701)	**(486)**	**100%**	**8 335**	**100%**

Структурата им е представена в следната графика:



В общият размер на обезщетенията най-голям дял имат тези, свързани с застраховка на сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства (Автокаско), с относителен дял 64.24%, следвани тези по застраховка „Гражданска отговорност" на автомобилистите – 29.9%.
За периода до 31.12.2019 г. общия брой на изплатените претенции е нараснал с 10,82% спрямо същия период на 2018 г.

3. Застрахователни резерви.

ЗАД "Асет Иншурънс" АД образува следните резерви:
1. пренос-премиен резерв;
2. резерв за предстоящи плащания;
3. резерв бонуси и отстъпки.

Застрахователните резерви са изчислени в съответствие с разпоредбите на действащото законодателство и по-специално прилагайки съответните методи от НАРЕДБА № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд
(Обн. - ДВ, бр. 6 от 19.01.2017 г., в сила от 19.01.2017 г., прилага се от застрахователите и презастрахователите от 01.01.2017 г.; попр. бр. 31 от 18.04.2017 г.; изм. и доп., бр. 95 от 28.11.2017 г., в сила от 28.11.2017 г. Приета с Решение № 163-Н от 23.12.2016 г. на КФН Издадена от председателя на КФН).
Към 31.12.2019 г. размера на заделените резерви, по видове резерви е посочен в таблицата по-долу:

хил. лева

Вид резерв	Брутна сума, в т.ч.	Дял на презастрахователя
Пренос-премиен резерв, в т. ч. URR	9 284	167
Резерв за предстоящи плащания общо	13 956	2 246
Резерв за бонуси и отстъпки	13	-

Общия брутен размер на заделените резерви възлиза на 23 253 хил. лева. Те са достатъчни по размер за изпълнение на бъдещите задължения по влезли в сила застрахователни договори, за покриване на разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и на стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.

4. Инвестиционна дейност

Инвестиционната дейност на дружеството е подчинена на принципите за сигурност, доходност и ликвидност при спазване изискванията на законовата нормативна база – обща и тази в областта на застраховането.

С тези принципи и цели е съобразена и структурната рамка на инвестиционния портфейл на Дружеството през 2019 г.



Структуроопределящ елемент в инвестиционния портфейл на Дружеството са Финансови активи на разположение за продажба, които към 31 декември 2019 г. са на стойност 7 833 хил. лв. и представляват инвестиции в три емисии Български държавни ценни книжа.

Структурата на депозитите по валути към 31 декември 2019 г. е, както следва:

Банка	Валута	Лихва %	Салдо (в лева)	Матуритет
Интернешенъл Асет Банк АД	BGN	0.25%	1 502 156	04/06/2020
Интернешенъл Асет Банк АД	EUR	0.20%	1 178 339	09/06/2020
Интернешенъл Асет Банк АД	EUR	0.20%	979 040	04/06/2020
Интернешенъл Асет Банк АД	USD	0.30%	61 900	30/09/2020
Уникредит Булбанк АД	BGN	0.00%	2 000 000	12/06/2020
Юробанк България АД	BGN	0.00%	2 000 000	09/06/2020
Общо депозити в банки:			**7 721 435**	

Стойността на инвестиционните имоти към края на 2019 г. е 3 928 хил. лв. оценени по справедлива стойност от независим външен оценител към 31.12.2019 г..

Общият обем на инвестициите в края на 2019 г. възлиза на 19 482 хил. лв., с което инвестиционният портфейл на Дружеството се увеличава с 20.85 % в сравнение с 16 121 хил. лв. през 2018 г.

Реализираните приходи отразени в отчета за печалбата и загубата от инвестициите са в размер на 154 хил. лв., което е с 19 % по-малко в сравнение с 2018 г.

	2019
	'000 лв.
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	23
Наеми инвестиционен имот	110
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти и банкови депозити с матуритет над 3 месеца	14
Приходи от лихви върху финансови активи на разположение за продажба	7
	154

Паричните експозиции под формата на разплащателни сметки и парични средства в брой, осигуряващи текущата ликвидност, са в размер на 1,124 хил. лв.

4. Управление на риска

При оценката на капиталовите си нужди, ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС прилага стандартната формула съгласно Директива 138/2009, както и Регламент 35/2015 и приложенията към тях. Съответно се наблюдават риска като цяло и по отделни рискови модули със съответните капиталови изисквания:

- Застрахователен риск;
- Риск на контрагента
- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Подписвачески риск общо застраховане;
- Подписвачески риск здравно застраховане;
- Операционен риск;
- Риск на нематериалните активи;
- Други специфични рискове.

ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК

Застрахователно - техническият риск е рискът от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на дължимото застрахователно обезщетение надхвърля очакванията за проявление на риска, изразено чрез размера на формираните застрахователни резерви, т.е. застрахователно техническият риск е налице, когато общата загуба за определен период от време е по-голяма от калкулираната премия и заделените резерви. Застрахователно - техническият риск се влияе от честотата и тежината на претенциите.

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД се стреми да гарантира, че за покриването на поетите от него задължения са заделени достатъчни по размер застрахователно технически резерви.

Поетите застрахователни рискове Дружеството управлява и изравнява както в рамките на застрахователната съвкупност, така и извън нея. В рамките на застрахователната съвкупност това се постига чрез изравняване на поеманите рискове по време, по същество, по място, в рискови групи и чрез увеличаване боря на застрахованите единици, т.е. чрез проявление на закона за големите числа. Дружеството провежда системен анализ на поеманите рискове, тяхното времево и

териториално диверсифициране, предлага нови застрахователни продукти и се стреми да включва постоянно нови единици в застрахователната съвкупност с добро очаквано проявление на риска. Извън застрахователната съвкупност, дружеството изравнява риска чрез използване на презастрахователни договори. Според спецификата на конкретните застрахователни продукти се определя избора на презастрахователен договор и съответните лимити на самозадържане. Управлението на застрахователния риск намира отражение и в прилагането на ограничения в подписваческите процедури – въведени са лимити на поемане на отговорност, изключване на рискове, върху които може да се влияе, използване на подходящи методи за оценка на необходимите премии и на бъдещите задължения, прилагане на презастрахователна програма и мониторинг върху застрахователната дейност.

РИСК НА КОТРАГЕНТА или кредитен риск.

Кредитният риск в Платежоспособност II включва както модула риск на контрагента, така и под-модула риск на концентрацията, който е част от модула на пазарният риск. Кредитният риск се разглежда като риск за вземанията или капитала, възникващ поради невъзможността на длъжника да изпълнява задълженията си по договор или да действа според уговореното. Той може да възникне и в комбинация с най-различни типове дейност, включително при избора на инвестиционни продукти за инвестиционния портфейл на дружеството, контрагенти по застрахователни операции и др..

Дружеството прилага следните действия за управлението му, включващи:

- текуща и последваща оценка на кредитния риск на финансови инструменти в портфейла на дружеството, чрез качествен и количествен анализ или чрез използване на присъден външен кредитен рейтинг на контрагента за целите на оценката;
- текуща и последваща оценка на кредитния риск на насрещната страна посредством качествен и количествен анализ на базата на финансовите отчети на контрагентите;

проследяване стойността и честотата на неприключените сделки с даден контрагент;

- постоянно наблюдение на развитието и взаимовръзките между пазара и икономиката, идентифициране на потенциални рискове от концентрации на кредитен риск (както на ниво група свързани лица, така и на основа конкретна позиция) и факторите, които ги предизвикват.

ПАЗАРЕН РИСК

Пазарния риск се разглежда като риск от промяна в стойността на финансовите инструменти в резултат на промяна в лихвените проценти, цените на ценните книги, стойностите на индексите или валутните курсове, служещи като базови инструменти, въз основа на които са конструирани.

Дружеството следи за лихвените равнища, цените на ценните книги и валутните курсове, като спазва стриктно изискванията на Кодекса за застраховането за дисперсия и диверсификация на финансовите си инструменти, при съблюдаване на принципите на сигурност, доходност и ликвидност.

Лихвеният риск се проявява само във връзка с портфейла от ДЦК. Валутният риск е хеджиран и е основно в евро. Зад „Асет Иншурънс" АД прилага консервативен подход и спазва валутната структура на техническите резерви за погасяване на бъдещи задължения в чужда валута, които ще се покриват с подходящи размери на активи в същата валута.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидния риск се разглежда като риск за вземанията и капитала, възникващ поради невъзможност на дружеството да изпълни свои задължения, без да възникнат

неприемливи загуби. Този риск възниква и когато дружеството не реагира адекватно на промени в пазарните условия и не успява да замени активите си бързо с минимална загуба при нужда.

Дружеството измерва ликвидния риск чрез liquidity gap анализ, с допускането, че активите и пасивите, както и генерираните от тях парични потоци падежират на падежната им дата. Предмет на liquidity gap анализ са всички активи и пасиви, както и генерираните от тях парични потоци. Ежедневно се извършва мониторинг на нуждата от ликвидни средства и тяхното съответствие с наличностите.

ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК (ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ И ЗДРАВНО ЗАСТРАХОВАНЕ)

Подписваческият риск отразява както техническият риск, така и риска от събития с възможен катастрофичен характер, където ключова роля играе презастрахователната програма и политика на дружеството.

Презастраховането е основното средство за изглаждане на финансовите резултати на компанията, произлизащи от подписваческата й дейност.

Действащите презастрахователни договори поддържат онези нива на защита от катастрофични събития, при които застрахователят може да осъществява застрахователната си дейност, запазвайки консервативни нива на катастрофични нетни експозиции, които са над презастрахователните покрития по действащите договори.

При изчисляването на риска премии-резерви (техническият застрахователен риск) се прилагат стандартните параметри, зададени от техническите спецификации на стандартната формула.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

Операционният риск се разглежда като риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития. Той включва в себе си и правен риск.

РИСК НА НЕМАТЕРИАЛНИТЕ АКТИВИ

Рискът на нематериалните активи е рискът от невъзможност да се реализира материална стойност от този вид активи. Тъй като считаме, че за нашите нематериални активи няма пазарни условия и реализуема стойност, поради тяхната специфичност, ЗАД „Асет Иншурънс“ АД не включва тези активи в сумата за покритието на задълженията си, респ. не им изчисляваме и капиталови изисквания.

ДРУГИ СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ

Дружеството разглежда и отчита също така изложеността си на други специфични рискове като:

Репутационен риск;

Риск от напускане на ключови служители;

Риск от настъпване на застрахователно събитие и изплащане на големи застрахователни обезщетения;

Риск от предсрочно прекратяване на застраховки от страна на клиентите;

Риск от застрахователни измами.

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не осъществява действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

VI. ПЕРСОНАЛ

Към 31.12.2019 г. средносписъчният брой на персонала е 61 служители.

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

VII. ВЪТРЕШЕН ОДИТ

Системата за вътрешен одит се състои от два основни елемента. Първият от тях представлява съвкупността от правила и процедури насочени към:

- Мониторинг на системите за управление и оценка на риска, контрол на различните видове рискове произтичащи от дейността на дружеството и тяхното управление;
- Спазване на вътрешните процедури при осъществяване на застрахователната, инвестиционната и административната работа в дружеството;
- Ефективно и икономически обосновано използване на всички ресурси на дружеството.

В изпълнение на разпоредбите на българското законодателство в дружеството действа и специализираната служба за вътрешен контрол. Ръководителят на тази служба контролира дейността да се извършва в съответствие с нормативната уредба и вътрешните актове на компанията.

VIII. ПРИЛАГАНЕ НА СТАНДАРТИТЕ ЗА ДОБРО ФИРМЕНО УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството е осигурило изпълнението на следните стандарти за добро фирмено управление:

- Спазване на съотношението между зависими и независими членове на Съвета на директорите;
- С Устава на дружеството са установени процедури за ефикасна защита на правата на акционерите, регламентирани в българското законодателство. Акциите на дружеството и книгата на акционерите са регистрирани в "Централен депозитар" АД;
- Създадена е и функционира интернет страница на дружеството, съдържаща данните му, предлаганите застрахователни продукти и телефони за контакт;
- Разработена е и е внедрена система за стимулиране на деловата активност на продаващите продуктите на дружеството.

IX. ДИСТРИБУТОРСКА МРЕЖА

През 2019 г. продължи изграждането на регионални структури на ЗАД "Асет Иншурънс" АД на територията на страната. Към края на годината броя им възлиза на 112, обхващащи цялата територия на страната.

Проведени бяха редица обучения, свързани с работата на агентите в областта по набиране, селектиране, обучение и работата на дистрибуторската мрежа. Сериозно внимание беше отделено и в областта на квалификация на дистрибуторите на дружеството по отношение на техните продажбени умения и продуктово обучение.

X. АДМИНИСТРАТИВНА ДЕЙНОСТ

В дружеството се извършват всички текущи дейности, свързани със сключването, документирането и отчитането на застрахователните полици. Изготвят

се периодичните – месечни, тримесечни и годишни отчети за Комисията за финансов надзор, БНБ, НОИ, НАП и за Националния статистически институт.

XI. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Няма значими събития, настъпили между датата на отчета и датата на одобрението му, които да изискват оповестяване или да повлияят на финансовото състояние на Дружеството, с изключение на следното събитие:

Съществуването на нов коронавирус (Covid-19) бе потвърдено в началото на 2020 г. и на 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от новия коронавирус.

Във връзка с разрастващата се пандемия, на 13 март 2020 г. с решение на Народното събрание, на територията на страната бе обявено извънредно положение за срок от един месец, като същият бе удължен. Приет бе Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обнародван на 24.03.2020 г. в бр. 28. на ДВ., въвеждащ строги мерки и ограничения за хората и бизнеса.

Независимо от мерките, предприемани от надзорни и регулаторни органи за ограничаване на негативното въздействие върху пазарите и икономиките на държавите, разпространението на вируса оказва неблагоприятно влияние върху икономическата активност, фондовите пазари, туризма, транспорта и много други индустрии.

Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, поради което ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Дружеството през 2020 г.

Застрахователят, в качеството си на предприятие от обществен интерес, ще разкрива възможно най-бързо всяка значима информация, отнасяща се до въздействието на COVID-19 върху основните показатели, като ще предоставя вярно данните за финансовото положение и резултатите от своята търговска дейност и ще продължи да прилага изискванията по отношение управлението на риска.

XII. ОСНОВНИ ПРИОРИТЕТИ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2020 г.

През 2020 година дейността на дружеството ще бъде насочена към непрекъснатото усъвършенстване на предлаганите от него застрахователни продукти, целящо да отговори в максимална степен на динамиката на застрахователния пазар в страната и на потребностите на потенциалните потребители на застрахователни услуги. Ще се следи непрекъснато за постоянно високото качество на обслужване на клиентите на дружеството, изразяващо се в оптимизация на ликвидационния процес по сключените застраховки в съответствие с нормативните изисквания.

Тези основни насоки в бъдещата дейност са подчинени на основната цел на дружеството – увеличаване на пазарното му присъствие и по-нататъшното му утвърждаване като надежден и коректен партньор на застрахователния пазар в България.

Конкретните бъдещи краткосрочни дейности ще са свързани с балансиране на портфейла и допълнително прецизиране на оценката на риска. Ще продължава работата по подобряване на оперативната дейност. Непрекъснато ще се актуализира сегментирането на пазара, базирано на основните показатели за това, като географски

характеристики, социално демографски характеристики на целевите групи клиенти, чрез изследване на психографските и поведенческите им характеристики.

Компанията ще продължи да развива дистрибуторската си мрежа, като отчита икономическите характеристики на регионите, стимулира директните продажби и подобрява ефективността на работата с посредниците за привличането на нов бизнес, както и за въвеждането на он- лайн продажби като нов дистрибуторски канал.

Очакваното намаляването на активността на финансовите пазари, които следват икономическата обстановка във връзка с COVID- 19 би могло да се отрази на бъдещите финансови резултати. Възможно е Компанията да отчете последици от негативни преоценки на финансовите активи. Като застраховател, прилагащ принципите на „благоразумният инвеститор", считаме, че според мащаба на инвестициите, които управляваме, до голяма степен сме добре защитени от флуктуациите. Нямаме акции и дялови участия, корпоративни ценни книжа, изложеност към секюритизирани ипотечни кредити и др. подобни рискови класове активи. И през 2020 г. Компанията ще поддържа ликвидни активи и собствените средства, които да покриват регулаторните изисквания.

Ръководството не очаква да се изправи пред зависимост от външно финансиране, повлияно от епидемията с коронавирус.

"АСЕТ ИНШУРЪНС" АД
ASSET INSURANCE
София
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД : .....
/Румен Бобев /

ИЗП. ДИРЕКТОР: .....
/Милен Драгневски/

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД ЗА 2019 г.

ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД притежава разрешение за извършване на застрахователна дейност, съгласно Решение № 403 – ОЗ от 16 април 2014 г. на Комисията за финансов надзор за извършване на застрахователна дейност по т. 1-18 от Раздел II, буква „А” на Приложение № 1 към Кодекса за застраховането – всички видове.

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 21 май 2014 г.

Капиталът на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е в размер на 10 500 000 /десет милиона и петстотин хиляди/ лева, разпределен в 105 000 /сто и пет хиляди/ броя поименни безналични акции, с номинална стойност 100 (сто) лева всяка.

Акционери в дружеството са „Интернешънъл Асет Банк“ АД, „Стара планина Холд“ АД, „Хидравлични елементи и системи“ АД, „Бент Ойл“ АД, "Ай Ти Ди - Корпорация" ЕООД, „Килос България“ ЕООД – утвърдени компании, които със своя дългогодишен успешен опит в управлението на значителни по размер активи, както на българския, така и на международния пазар, представляват сериозен гарант за финансовата стабилност и устойчивост в управлението на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС” АД.

Акциите на Дружеството са обикновени, поименни, безналични и неделими. Всяка акция дава право на един глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Издаването, разпореждането и обезсилването на акции на Дружеството се извършва съобразно действащото законодателство. Обратното изкупуване на акциите може да се извършва по решение на Общото събрание на акционерите, по реда и при условията предвидени в действащото законодателство. Емитираните от Дружеството акции са собственост на акционера, като разпореждането с тях се извършва само съгласно условията, предвидени в закона и устава на Дружеството. Дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас, дивидент или на допълнителен ликвидационен дял. Придобиването на акции от капитала на Дружеството, самостоятелно или чрез свързани лица, се извършва само при спазване изискванията на действащото законодателство относно участието в капитала на дружество извършващо застрахователна дейност.

ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС” АД е модерна, динамично развиваща се компания, осигуряваща качествено обслужване и максимална степен на защита на интересите на застрахованите лица. Във фирмената политика за корпоративно управление са залегнали принципите на световните стандарти за качеството на клиентското обслужване в общото застраховане. ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС” АД е сертифицирано по ISO 9001 – международно признат стандарт, удостоверяващ качеството на системите за управление на Дружеството, както и по ISO 27001 – международно признат стандарт, удостоверяващ сигурността на информацията и обработката на лични и клиентски данни.

Дружеството е осигурило изпълнението на следните стандарти за добро фирмено управление:

- Спазване на съотношението между зависими и независими членове на Съвета на директорите;
- С Устава на дружеството са установени процедури за ефикасна защита на правата на акционерите, регламентирани в българското законодателство. Акциите на дружеството и книгата на акционерите са регистрирани в "Централен депозитар" АД;
- Създадена е и функционира интернет страница на Дружеството, съдържаща данните му, предлаганите застрахователни продукти и телефони за контакт;
- Разработена е и е внедрена система за стимулиране на деловата активност на продаващите продуктите на Дружеството.

Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети – чл. 100н, ал. 8, т. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/

ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, който се състои от трима членове – Изпълнителен член на Съвета на директорите, Председател на Съвета на директорите и член, в съответствие с изискванията на чл. 81 от Кодекса за застраховането. Оправомощени да управляват и представляват Дружеството са Изпълнителния директор и Председателя на Съвета на директорите. Съставът на Съвета на директорите на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на Дружеството.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и Устава на Дружеството. Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им, като подлежат на одобрение от Заместник -председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Застрахователен надзор", преди вписването им в Търговския регистър. В договорите за възлагане на управлението, сключени с членовете на Съвета на директорите, са определени техните задължения, размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на дружеството. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са конкретизирани и в приетия от Съвета Правилник за неговата работа и са в съответствие с Устава на Дружеството и всички нормативни изисквания.

Съветът на директорите организира изпълнението на решенията на Общото събрание на акционерите; организира дейността на Дружеството, определя застрахователната и финансовата политика в съответствие с действащото законодателство, Устава и решенията на Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите изготвя и внася за приемане от Общото събрание на акционерите годишния финансов отчет, доклада за дейността и предложението за разпределение на печалбата; определя вида и размера на фондовете на Дружеството, както и общите и техническите резерви, реда за набиране и разходване на средствата по тях, съгласно изискванията на Кодекса за застраховането и на действащото законодателство; взема решения за покриване и отписване от баланса на Дружеството на загуби и дълготрайни активи по установения от закона ред; приема програма за дейността на Застрахователя за срок от три години, която актуализира ежегодно; приема политики, правила, касаещи управлението, организацията и дейността на Дружеството; обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от компетентността на Общото събрание на акционерите.

В Дружеството функционира Одитен комитет, съгласно Закона за независимия финансов одит. Членовете на Одитния комитет в ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД са двама и са избрани от Общото събрание на акционерите. Одитният комитет осъществява дейността си съгласно Статут и правила за работа на Одитния комитет, одобрени от Общото събрание на акционерите, с които се определят неговите функции, права и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както и взаимоотношенията му с органите за управление.

Одитният комитет наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност; наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността на вътрешния одит по отношение на финансовото отчитане; наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети; проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори; отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му. Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно, заедно с приемането на годишния финансов отчет.

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

Вътрешният контрол в ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД е организиран под формата на динамичен комплекс от мерки, гарантиращи положителни оперативни резултати и постигане на целите и задачите, заложени в Програмата за дейността на Дружеството. Системата за вътрешен контрол обхваща цялата организация и всички процеси, включително дейностите на всички основни, спомагателни и контролни звена в специализираната и общата администрация на Дружеството.

Системата за вътрешен контрол на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД включва надеждни административни, отчетни и счетоводни процедури, регламентирани в политики, правила, инструкции и други вътрешно-нормативни документи. Дружеството прилага следните утвърдени политики, касаещи системата за вътрешен контрол, а именно: Политика за вътрешния контрол, Политика за вътрешния одит, Политика за прехвърлянето на дейности по смисъла на чл. 110 от Кодекса за застраховането, Политика по спазване на нормативните изисквания.

Системата на вътрешния контрол на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД е изградена при ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива – Общо събрание на акционерите, Съвет на директорите, Одитен комитет, Дирекция „Вътрешен одит", Отдел „Оперативен контрол". Създадени са следните контролни функции, които осигуряват обективна оценка, отчетности и сигурност: Функция по управление на риска, която идентифицира, измерва и управлява съществените за Застрахователя рискове в съответствие с приетите от Съвета на директорите политики; Функция за съответствие, която управлява риска от неспазване или нарушаване на нормативни регулации, етични стандарти, правила и процедури в съответствие с приетите от Съвета на директорите политики; Функция по вътрешен одит – подпомага Съвета на директорите чрез предоставяне на независима и обективна оценка за ефективността на процесите по управление на риска, контрола и корпоративното управление; Актюерска функция – разработва експертни анализи и оценки във връзка с контрола върху застрахователната дейност и продукти, както и подпомага Съвета на директорите чрез предоставяне на становища и участие при разработването на проекти на вътрешни нормативни актове, методики и нови застрахователни продукти.

Системата е изградена от следните основни взаимно свързани елементи:

управленски контрол и контролна среда, контрол на риска, контролни дейности и разделение на задълженията, информация и комуникации, превенция, мониторинг и корекция на отклоненията.

Системата за управление на риска в ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД осигурява своевременно идентифициране на значими рискове, тяхното наблюдение и измерване, въвеждане на мерки за контрол, както и редовно и изчерпателно докладване пред Съвета на директорите.

Общият рисков профил на Дружеството се управлява чрез осигуряване на баланс между поеманите рискове, възвръщаемостта и адекватността на капитала.

При осъществяване на дейността си, ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД прилага политики за управление на рисковете, които очертават рамката за установяване, измерване, управление и вътрешен анализ на рисковете и на адекватността на капитала, а именно: Политика за управление на риска, Политика за собствената оценка на риска и платежоспособността, Политика по управление на ликвидни и концентрационни рискове, Политика за управление на оперативния риск, Политика за управлението на активите и пасивите, Политика за управлението на риска в областта на презастраховането и другите техники за намаляване на риска; Политика за управление на риска, свързан с подписваческата дейност и заделянето на техническите резерви, Политика за управление на капитала, Инвестиционна политика.

Настоящата Декларация за корпоративно управление е изготвена в съответствие с изискванията на чл. 40 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК. ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД не е емитент на ценни книжа по смисъла на ЗППЦК, поради което Декларацията включва информация за корпоративното управление на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., по чл. 100н, ал. 8, т. 5 и т. 3, касаещи състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети, както и описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане.

„АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД
ASSET INSURANCE
София
Акционерно дружество

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: .....

Милен Драгневски

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на
ЗАД „Асет Иншурънс" АД
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЗАД „Асет Иншурънс" АД („Застрахователя"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Застрахователя към 31 декември 2019 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

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

Оценка на адекватността на застрахователните резерви **Пояснения 4.18, 4.19 и 16 Застрахователни резерви**	
Ключов одиторски въпрос	**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**
Към 31.12.2019 г. ЗАД Асет Иншурънс АД отчита застрахователни резерви в брутен размер на 23 253 хил. лв., които съставляват 59 % от стойността на пасивите на Дружеството към тази дата. Оценката на техническите провизии е сложна област, която изисква прилагането на професионална преценка чрез използването на съвкупност от статистически и математически методи и правила, които да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и с регулаторните изисквания по отношение на тези провизии. Застрахователните резерви, заделени от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застраховани лица се изчисляват от отговорния актюер на Дружеството чрез прилагането на съвкупност от математически и статистически методи по правила, които следва да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството. Счетоводната политика на ЗАД Асет Иншурънс по отношение на признаването и оценяването на застрахователните резерви е изготвена на база изискванията на Наредба №53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд и съответства на изискванията на приложимия МСФО 4 Застрахователни договори. Оценката на резервите за загуби по общо застраховане включва висока степен на субективност и сложност и изисква съществени преценки по отношение на прилагането на ключови предположения и методология за изчисляване. Поради това, ние се фокусирахме върху преценките на ръководството относно определянето на стойността на застрахователни резерви в това число значимите предположения и допускания, необходими за изчислението им.	Ние придобихме разбиране и оценихме дизайна и оперативната ефективност на избраните ключови контроли по отношение на актюерската методология, интегритета на данните, използвани в актюерските оценки, както и допусканията и процесите на управление, използвани от ръководството, които са свързани с оценката на застрахователните резерви. По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - преглед и анализ на последователно прилагане на съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви на Дружеството от гледна точка на изискванията на приложимите МСФО и приложимата регулаторна рамка за специфичната дейност на Дружеството; - проверка на пълнотата и точността на използваните за изчисленията данни; - преценка дали използваната методология е подходяща чрез изготвяне на критичен анализ на основните предположения и преценки; - оценка на професионалната квалификация, компетентност, опит и обективност на актюера, отговорен за изготвянето на оценката на застрахователни резерви и задължения за обезщетения по застрахователни договори; - включване на членове на одиторските екипи с подходяща актюерска квалификация и опит, които да изготвят критичен анализ на уместността на ключовите допускания на прилаганата методология за изчисляване на застрахователните резерви включително и оценка за достатъчност на резервите; - независимо преизчисление на моделите за развитие на претенциите по отношение на избрани застраховки, фокусирайки се особено върху най-големите и най-несигурни резерви по общо застраховане, - оценка на адекватността на резерва за неизтекли рискове и резерва за възникнали, но непредявени претенции, включително оценката на база бъдещо развитие на резерва за предстоящи плащания. - оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски

доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Застрахователя ;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Застрахователя да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Застрахователя да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него" по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), където са приложими за Дружеството.

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

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

(а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет;

(б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания.

(в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Застрахователя и средата, в която той функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността;

(г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

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

- Грант Торнтон ООД и Одит Корект ООД са назначени за задължителни съвместни одитори на финансовия отчет на ЗАД „Асет Иншурънс" АД за годината, завършила на 31 декември 2019 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 28.11.2019 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2019 г. на Застрахователя представлява пета поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Грант Торнтон ООД
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2019 г. на Застрахователя представлява трета поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Одит Корект ООД.
- В подкрепа на съвместното одиторското мнение ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси" описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на съвместните одитори и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас съвместно одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Застрахователя, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Застрахователя.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на застрахователното Дружество, които да не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Застрахователя.

26 май 2020 г.
гр. София, България

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Мария Апостолова
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@bg.gt.com
W www.grantthornton.bg

За Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Росица Тричкова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Одит Корект ООД
ул. Вишнева № 12, 1164 София
T (+3592) 957 32 50, (+359) 898 9 [illegible]
F (+3592) 957 32 50
E rosi.trichkova@abv.bg
E s_audit@abv.bg
W www.auditcorrect.com

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Активи			
Нематериални активи	5	164	261
Имоти, машини и съоръжения	6	8 867	8 552
Инвестиционни имоти	7	3 928	3 905
Отсрочени данъчни активи	8	-	153
Финансови активи	9	7 833	10 976
Банкови депозити	10	7 721	1 240
Вземания по застрахователни договори	11	7 381	6 671
Презастрахователни активи	16	2 413	2 812
Търговски и други вземания	12	227	227
Пари и парични еквиваленти	13	1 124	1 931
Общо активи		**39 658**	**36 728**
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14	10 500	10 500
Резерви	15	5 573	5 020
Натрупана загуба		(3 545)	(4 017)
Текуща печалба		1 132	524
Общо собствен капитал		**13 660**	**12 027**
Пасиви			
Застрахователни резерви	16	23 253	21 925
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори	17	2 434	2 451
Търговски и други задължения	18	200	196
Пенсионни и други задължения към персонала	19	58	129
Отсрочени данъчни пасиви	8	53	-
Общо пасиви		**25 998**	**24 701**
Общо собствен капитал и пасиви		**39 658**	**36 728**

Съставил:
Здравка Петрова

Председател на СД:
Румен Бобев

Изпълнителен директор:
Милен Драгневски

Дата: 26.03.2020 г.

Съгласно одиторски доклад от 26.05.2020 г.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Росица Тричкова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за печалбата или загубата за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Премиен приход	20	26 563	25 167
Отстъпени премии на презастрахователи	21	(2 976)	(2 876)
Премиен приход, нетно		**23 587**	**22 291**
Други приходи от дейността	22	649	595
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	7	23	47
Финансови приходи	23	61	36
Други приходи		**733**	**678**
Застрахователни суми и обезщетения	24	(9 890)	(8 806)
Приходи от получени суми и обезщетения от презастрахователи	21	444	634
Застрахователни суми и обезщетения, нетно		**(9 446)**	**(8 172)**
Промяна в застрахователни резерви, нетно	16.1	(1 727)	(2 373)
Други разходи за дейността, нетно	25	(7 531)	(7 410)
Административни разходи	26	(4 400)	(4 334)
Обезценка на застрахователни вземания	11	91	(47)
Финансови разходи	23	(38)	(35)
Печалба преди данъци		**1 269**	**598**
Разходи за данъци върху дохода	27	(137)	(74)
Печалба за годината		**1 132**	**524**

Съставил: _____
Здравка Петрова

Председател на СД: _____
Румен Бобев

Изпълнителен директор: _____
Милен Драгневски

Дата: 26.03.2020 г.

Съгласно одиторски доклад от 26.05.2020 г..
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Росица Тричкова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Печалба за годината		**1 132**	**524**
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценка на нефинансови активи	15	697	179
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	19	(3)	(2)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	8	(69)	(14)
		625	**163**
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, последващо отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	15	(124)	-
		(124)	**-**
Друг всеобхватен доход, нето от данъци		**501**	**163**
Общо всеобхватна доход за годината		**1 633**	**687**

Съставил:
Здравка Петрова

Председател на СД:
Румен Бобев

Изпълнителен директор:
Милен Драгневски

Дата: 26.03.2020 г.

Съгласно одиторски доклад от 26.05.2020 г.
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Росица Гричкова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	**10 500**	**5 020**	**(3 493)**	**12 027**
Печалба за годината	-	-	1 132	1 132
Друг всеобхватен доход	-	501	-	501
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**501**	**1 132**	**1 633**
Отчисление от печалбата за формиране на резерви	-	52	(52)	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	**10 500**	**5 573**	**(2 413)**	**13 660**

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2018 г.	**10 500**	**4 857**	**(4 017)**	**11 340**
Печалба за годината	-	-	524	524
Друг всеобхватен доход	-	163	-	163
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**163**	**524**	**687**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**10 500**	**5 020**	**(3 493)**	**12 027**

Съставил:
Здравка Петрова

Председател на СД:
Румен Бобев

Изпълнителен директор:
Милен Драгневски

Дата: 26.03.2020 г.

Съгласно одиторски доклад от 26.05.2020 г.
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Росица Тричкова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления по застрахователни договори		25 847	24 202
Плащания по застрахователни договори		(9 614)	(8 682)
Платени комисионни		(6 371)	(5 985)
Плащания по презастрахователни договори		(2 260)	(2 163)
Възстановени суми от презастрахователи		87	415
Плащания към доставчици		(1 479)	(1 575)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(2 239)	(1 913)
Платени такси и вноски		(517)	(807)
Плащания данък върху застрахователните премии		(495)	(443)
Платен данък върху доходите на физически лица		(174)	(151)
Други постъпления от оперативна дейност, нетно		(108)	(114)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**2 677**	**2 784**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на финансови активи - ДЦК		(7 951)	(10 977)
Постъпления от продажба на финансови активи -ДЦК		10 728	-
Парични потоци, свързани с депозити над 3 месеца		(6 478)	7 978
Получени лихви		262	36
Придобиване на машини и съоръжения		(5)	(9)
Придобиване на нематериални активи		(40)	(43)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(3 484)**	**(3 015)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**(807)**	**(231)**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		**1 931**	**2 162**
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13	**1 124**	**1 931**

Съставил:
Здравка Петрова

Председател на СД:
Румен Бобов

Изпълнителен директор:
Милен Драгневски

Дата: 26.03.2020 г.

Съгласно одиторски доклад от 26.05.2020 г.
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Росица Тричкова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Застрахователно акционерно дружество „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД е учредено на 12.06.2013 г. Регистрирано е в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 21.05.2014 г с ЕИК 203066057 със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Т. Александров" № 81-83.

С Разрешение за извършване на застрахователна дейност № 403-03/16.04.2014 г., издадено от Комисията за финансов надзор, ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД получава правото да извършва застрахователна дейност в областта на общото застраховане. Общото застраховане се отнася до продукти, осигуряващи обезщетение за имуществени вреди или злополука. Застрахователните полици по общо застраховане обикновено са едногодишни или с по-малък срок и нямат откупна стойност. Застрахователят има възможност да промени размера на премиите след края на периода на полицата.

Дружеството притежава следните лицензи за извършване на своята дейност съгласно Разрешение 403-03/16.04.2014 г.

Вид застраховка
- Злополука
- Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)
- Релсови превозни средства
- Летателни апарати
- Плавателни съдове
- Товари по време на превоз
- Пожар и природни бедствия
- Други щети на имущество
- Гражданска отговорност – МПС
- Гражданска отговорност – Летателни апарати
- Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове
- Обща гражданска отговорност
- Застраховка на кредити
- Застраховка на гаранции
- Разни финансови загуби
- Правни разноски / Правна защита
- Помощ при пътуване
- Заболяване

Дружеството има едностепенна система на управление. Към 31.12.2019 г. Съветът на директорите е в състав:
- Председател: Румен Стефанов Бобев;
- Изпълнителен член: Милен Иванов Драгневски;
- Член: Николай Борисов

Дружеството се представлява заедно от изпълнителните директори Милен Иванов Драгневски и Румен Стефанов Бобев.

Броят на персонала към 31 декември 2019 г. е 61 служители.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС" представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, на база наличната информация за текущото състояние на Дружеството, както и плановете за развитие в светлината на състоянието на застрахователния пазар в страната, ръководството е направило преценка за способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. В резултат на това, ръководството счита, че финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

След извършения преглед на дейността на Дружеството, Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

МСФО 16 „Лизинг", в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСФО 16 „Лизинг" заменя МСС 17 „Лизинги", както и три разяснения: КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг", ПКР 15 „Оперативен лизинг – стимули" и ПКР 27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг".

Приемането на този нов стандарт води до признаване от Дружеството на актив с право на ползване и на свързаните с него лизингови задължения във връзка с всички предишни оперативни лизингови договори, с изключение на онези, които са идентифицирани като договори за активи с ниска стойност или с оставащ срок на лизинг по-малко от 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

Всички оперативни лизингови договори на Дружеството са определени като лизингови договори, с остатъчен срок на лизинговия договор по-малък от 12 месеца или са за наем на активи с ниска стойност. Дружеството се ползва от облекченото преминаване към новия стандарт, съгласно което не се признават активи с право на ползване, а се отчита разход за лизинг по линейния метод за оставащия срок на договора.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 9 "Финансови инструменти" (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране
- МСС 19 "Доходи на наети лица" (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане
- МСС 28 "Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода"
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- замъгляването на съществената информация с несъществена има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното й представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение" са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори", които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно за Съвета в дейностите му, свързани с разработването на нови счетоводни стандарти. Тази рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Тези предприятия ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

МСФО 17 „Застрахователни договори" в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход.

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС

Предлаганите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети". Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два отделни отчета: отчет за печалбата или загубата и отчет за всеобхватния доход.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

4.4. Приходи от застрахователна дейност (премиен приход)

Приходите включват предимно приходи от предоставяне на застрахователни услуги. Застрахователните приходи са представени в пояснение 20.

Признаването като приход на премиите по общо застраховане е на база сумата, дължима от застрахованото (застраховащото) лице за целия период на покритие, която застрахователят има право да получи по силата на сключени през отчетния период застрахователни договори и в случаите, когато периодът на покритие обхваща изцяло или отчасти следващ отчетен период. Дружеството отчита приходите от застрахователни премии на база на принципа на начисляването, като приход се признава в периода на издаването на полицата, когато цялата премия или първа вноска е платена, освен ако не е договорено друго. Изключения са абонаментните полици и наличие на писмо за покритие. Приходът от премии по застрахователни договори не включва вноски към фондове, такси или приравнени на тях, събирани с премията.

Брутните начислени (записани) премии включват признатите като приход премии по застрахователни договори от пряко застраховане, намалени с върнатите премии и отписаните вземания по предсрочно прекратени договори, сключени през отчетния период (върнати премии и отписани вземания по предсрочно прекратени договори, сключени през отчетния период).
Нетния премиен приход от застрахователна дейност се формира от брутните начислени (записани премии) за периода се приспаднат/коригират с:

- върнатите премии и отписани вземания по предсрочно прекратени договори, сключени през отчетния период

- промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв
- промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв
- отстъпените премии на презастрахователи.

Изменението в пренос-премийния резерв се представя на отделен ред в отчета за печалбата или загубата, Промяна в застрахователни резерви, нетно.

Всички възникнали през отчетния период корекции, които са свързани с вземания от пряко застраховане, по премии за договори, сключени през предходни отчетни периоди, се включват в „Други разходи от дейността".

В отстъпените премии на презастрахователи по общо застраховане се включват дължимите премии на презастрахователи по силата на презастрахователни договори във връзка с презастраховане на рискове по сключени през отчетния период договори по пряко застраховане. Отчетените презастрахователни премии, които не са платени към датата на финансовия отчет, се отразяват като задължение.

Сумите, които подлежат на възстановяване от презастрахователи във връзка с изплатените през същия период претенции от застрахователя, се отчитат като намаление на застрахователните суми и обезщетения и се представят на ред „Приходи от получени суми и обезщетения от презастрахователи" и в случаите, когато уреждането на взаимоотношенията с презастрахователите е в следващ отчетен период.

В случаите на съзастраховане, само частта на застрахователя от общата сума на премиите се признава като приход.

Приходите от упражняване на регресни права се признават в момента на тяхното завеждане. Вземанията по регресни искове се признават първоначално до степента, до която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството.

4.4.1. Финансови приходи

Финансовите приходи на Дружеството се състоят предимно от приходи от лихви, свързани с финансови активи (инвестиции, пари и парични еквиваленти или застрахователни вземания (регресни вземания).

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5. Разходи за застрахователна дейност

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

Аквизационните разходи са предимно разходите за комисионни на посредници и се признават като текущи разходи за срока на съответните застрахователни договори в пълен размер в момента на начисляване на прихода.

Разходите за изплатени обезщетения се признават за периода, в който възникват. Те включват разходите за изплатени обезщетения и разходите свързани с оценка на дължимото обезщетение (ликвидационни разходи), намалени с възстановимите обезщетения от презастрахователи.

Административните разходи представляват разходи, свързани с персонала на Дружеството, разходи по инкасиране на премиите и управление на застрахователния портфейл включително и реклама, както и амортизация на дълготрайните активи. Административните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

4.6. Финансови разходи

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за печалбата или загубата за периода и се състоят от: разходи от лихви, отрицателни курсови разлики, разходи от операции с финансови активи, банкови такси и други финансови разходи.

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.7. Нематериални активи

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

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

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

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

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

- Програмни продукти 5 години
- Други 3 - 9 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Административни разходи".

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи". Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на имоти (земя и сгради) се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Справедливата стойност се определя чрез последваща оценка от лицензиран оценител към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние. Промяната в балансовата стойност на имотите в резултат на направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отписва за сметка на неразпределената печалба.

Последващото оценяване на компютърна техника, транспортни средства, офис оборудване и други се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата за съответния период.

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

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

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

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

- Сгради 25 години
- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 10 години
- Компютри 3 години
- Други 5 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи".

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв. За информация относно определянето на справедливата стойност на активи от групи Земя и Сгради вижте пояснение 31.2.

4.9. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на влезлия в сила от 01.01.2019 г. МСФО 16 Лизинг, даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Договорът може да бъде (или да съдържа) лизинг само ако основният актив е „определен" (идентифициран).

4.9.1. Отчитане като лизингополучател

Като лизингополучател се прилага подхода на актива с право на ползване за отчитане на лизинговите договори, като признават:
а) актив с право на ползване, представляващ правото на лизингополучателя да използва основния актив (актива, предмет на лизинговия договор) за срока на лизинговия договор и
б) пасив по лизинга за задължението си да изплащат лизингови вноски.

Актив с право на ползване

Първоначална оценка на актива

Активът с право на ползване на началната дата на лизинга се оценява по цена на придобиване, която обхваща:

- стойност на пасива (задължението) по лизинговия договор;
- първоначалната плащания на началната дата или преди началната дата на лизинга;
- първоначални преки разходи, извършени от лизингополучателя (например комисиони);
- стимули по лизинга (те се приспадат);
- оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно реда и условията на лизинговия договор. Признаването им, като част от разходите за

актива с право на ползване, е в случай, че Дружеството поема задължение за тези разходи

Последваща оценка на актива

След началната дата на лизинга, актива с право на ползване се прилага модела цена на придобиване.

Пасив по лизинга

Първоначална оценка на пасива

Пасивът по лизинга се оценява първоначално на началната дата на лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са платени, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор (ако може да бъде лесно определен) или с диференциален лихвен процент (ако заложеният лихвен процент не може да бъде лесно определен от лизингополучателя).

Лизинговите плащания, включени в оценката на пасива по лизинга, могат да бъдат следните:

- фиксирани вноски;
- променливи лизингови вноски, които зависят от индекс или лихвен процент, (оценени първоначално с използване на индекса или лихвения процент на началната дата на лизинга);
- променливи лизингови вноски, фиксирани по същество;
- суми, които се очаква да бъдат платени от лизингополучателя според гаранции на остатъчната стойност;
- цена на упражняване на опция за покупка (ако в голяма степен е сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция) и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор (ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на лизингополучателя на опция за прекратяване на лизинга).

В първоначалната стойност на пасива по лизинга не се включват променливи лизингови плащания, свързани със степента на полезното действие на основния актив (например процент от продажбите, извършени от магазин под наем). Вместо това се отчитат като разходи в периода на извършването им, тъй като е трудно да се определи предварително тяхният размер, когато трябва да се признае лизингът.

Последваща оценка на пасива

След началната дата на лизинга пасива по лизинговото задължение се оценява, като:

а) увеличава балансовата му стойност, за да отрази лихвата по лизинговия пасив;
б) намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
в) преоценка на балансовата стойност, за да отрази всяко преразглеждане на оценката на лизинга, промените в лизинговия договор или за да се отразят коригираните фиксирани лизингови плащания по същество

Изключения

Дружеството избира като лизингополучател, да прилага позволения в МСФО 16 подход за освобождаване от изискванията за прилагане на актив с право на ползване и пасив по лизингово задължение по отношение на следните два случая:

а) краткосрочни лизингови договори (със срок до 12 месеца от началната дата на лизинга), които не съдържат опция за покупка и
б) лизингови договори, при които основният актив, предмет на лизинга, е с ниска стойност в състоянието на нов актив (например таблети и персонални компютри, малки офис мебели, телефони). Изборът за краткосрочни лизингови договори се извършва по отделни класове основни активи (т.е. по групи активи със сходен характер и функционално използване в дейността на предприятието), за които се отнася правото на ползване. Изборът за лизингови договори с основни активи с ниска стойност извършва за всеки отделен договор. Дружеството приема за активи с ниска стойност тези до 5000 щ.д., когато са нови.

Свързаните с тях лизингови плащания се отчитат като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор .

4.9.2.Отчитане като лизингодател

Дружеството класифицира лизинговия договор като оперативен лизинг или финансов лизинг

Финансов лизинг

Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако се прехвърлят в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. В противен случай лизингът се класифицира като оперативен лизинг.

На началната дата на лизинга Дружеството признава активите, държани в условията на финансов лизинг, като вземане на стойност, равна на нетната инвестиция в лизинговия договор Дружеството признава финансов приход през срока на договора за финансов лизинг на базата на модел, който отразява постоянна периодична норма на възвръщаемост от нетната инвестиция

Оперативен лизинг
Лизингодателят при оперативен лизинг признава лизинговите вноски като приход на линейна база или на друга систематична база, ако тя отразява по-точно начина, по който се намалява ползата от използването на основния актив.

4.10. Тестове за обезценка на нефинансови активи

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

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

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

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

4.11. Инвестиционни имоти

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

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

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители

с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

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

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата съответно на ред „Други приходи" и ред „Други разходи", и се признават, както е описано в пояснение 4.4 и пояснение 4.5.

4.12. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви на Дружеството се признават и оценяват в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" тъй като Дружеството е избрало да прилага подхода на временно освобождаване от МСФО 9, позволен за застрахователни дружества.

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.
Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.
При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.
Финансовите активи се признават на датата на уреждането.
Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.12.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи на разположение за продажба
- финансови активи, държани до падеж

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата на редове „Финансови разходи", „Финансови приходи" или „Други финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други застрахователни и презастрахователни разходи, нетно".

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата на ред „Други разходи".

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Дружеството включват ДЦК. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденти се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи". Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

Финансови активи, държани до падеж

Финансови активи, държани до падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Дружеството има намерението и възможността да държи до падеж.
Първоначално тези ативи се оценяват по справедлива стойност, плюс всички разходи, директно свързани със сделката по придобиването им.
Последващото им отчитане е по амортизирана стойност. Печалбите и загубите, възникнали при отписване, обезценки и в процеса на амортизиране на тези активи са признават в отчета за доходите в периода на възникването им.

Последващата оценка на финансовите инструменти се извършва съгласно Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и

образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд (Наредба № 53 от 23.12.2016).

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Задълженията в чуждестранна валута се отчитат в левове, като се прилага централният курс на датата на сделката. Задълженията в чуждестранна валута към 31 декември на текущата година се оценяват по заключителен курс на БНБ.

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- без фиксиран падеж;
- с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.13. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за

възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.23.2.

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

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

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

Паричните средства се оценяват по тяхната номинална стойност. Паричните средства в чуждестранна валута при закупуване се оценяват по валутния курс на придобиване. Паричните средства в чуждестранна валута към 31 декември на текущата година се оценяват по заключителен курс на БНБ. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при отчитането на парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат в отчета за печалбата или загубата за периода, като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

4.15. Вземания по застрахователни договори

Застрахователни договори са такива договори, по силата на които застрахователят се задължава срещу плащане на определена парична премия да поеме определен риск и при настъпване на уговорените в договора или застраховката условия или събития да заплати на застрахования или трето ползващо се лице застрахователно обезщетение. Договорът е възмезден и двустранен. Той е алеаторен, защото при сключването му не се знае, дали ще възникне задължение за застрахователя.

Дружеството прилага МСФО 4 Застрахователни договори. Този стандарт дефинира изисквания за оповестяването на счетоводната политика и представяне на сравнителна информация по отношение на застрахователните активи и пасиви, както и приходите и разходите свързани със застрахователната дейност. Счетоводната политика на Дружеството е съобразена със спецификата на предлаганите застрахователни услуги и съответните нормативни изисквания.

Вземанията по застрахователни операции се признават, когато станат дължими премиите по застрахователни договори. При първоначалното им признаване те се оценяват по сумата на всички дължими и получени премии през отчетния период по застрахователни договори.

След първоначалното им признаване вземанията по застрахователни операции се подлагат на преглед за обезценка, когато събитията или обстоятелствата показват, че балансовата стойност може да не бъде възстановена. Индикации за обезценка съществуват, когато застрахованото лице има просрочени дължими премии към Дружеството, като за различните продукти броя на просрочените дължими премии е различен. При наличие на загуба от обезценка, тя се отчита за сметка на печалбата или загубата.

Ръководството на Дружеството е разработило политика за обезценка на застрахователните вземания включително и вземанията от застрахователни посредници, която е съобразена и с Кодекса за застраховане и Наредба 53. При преценка за възстановимостта на вземанията се вземат предвид и клаузите на застрахователните договори и договорите за посредничество. Дружеството приема, че при непостъпило плащане в рамките на 90 дни от датата на падежа, съществува риск относно събираемостта и следва вземането да бъде обезценено. Прилага се обезценка с приет процент общо на вземанията в просрочие към всички вземания в следните групи: от 90 до 180 дни; - 25% от 181 до 365 дни – 75%; над 365 дни – 100%.

Вземанията по застраховки се отписват, когато бъдат удовлетворени критериите за отписване на финансови активи.

4.16. Задължения по застрахователни договори, различни от застрахователни резерви

Задължения към застрахователи и брокери се признават, когато са дължими. Първоначално се оценяват по справедлива стойност намалени с директно разпределими разходи, свързани с транзакциите. Последващо се оценяват по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.

4.17. Презастрахователни договори

Дружеството отстъпва част от застрахователния риск, който носи по сключени застрахователни договори с презастрахователи. Очакваните ползи на Дружеството от презастрахователните договори по отношение на предстоящи плащания се признават като активи в баланса в момента на тяхното възникване.

Дружеството периодично извършва преглед за обезценка на вземанията от презастрахователи. Ако са налице обстоятелства за такива обезценки, презастрахователните вземания се намаляват до размера на сумата, която се очаква да бъде събрана. Разликата се посочва като изменение в дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания в техническия отчет за застрахователната дейност.

4.18. Застрахователни резерви

Застрахователните резерви се формират от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите въз основа на застрахователните договори. Застрахователните резерви не са елемент на собствения капитал. Техният размер се изчислява от актюера на Дружеството чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила. Застрахователните резерви се посочват в отчета за финансовото състояние на Дружеството в брутен размер, както и частта на презастрахователя. Когато застраховането се извършва в чуждестранна валута, в същата валута се създават и резервите за него. Изменението на застрахователните резерви, включително застрахователните резерви, отнасящи се за частта на презастрахователя, заделени към края на отчетния период, спрямо размера им към предходен отчетен период се посочват в отчета за печалбата или загубата на ред Промяна в застрахователните резерви, нетно.
Дружеството формира следните видове застрахователни резерви:

4.18.1. Пренос-премиен резерв

Пренос-премийният резерв представлява частта от премийния приход по договорите, действащи към края на отчетния период, намален с фактически аквизационни разходи, но не повече от калкулираните, отнасящи се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор. Размерът на пренос-премийния резерв се изчислява по „метода на точната дата", съгласно който в резерва се включва частта от премийния приход по договорите, действащи към края на отчетния период, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срока на застрахователния договор. Премийният приход се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договорът ще бъде в сила след края на отчетния период и общия срок на договора, изразен в брой дни.

Базата за определяне на пренос-премийния резерв съответства на базата за признаване на премийния приход в годишния отчет на дружеството.

При определяне на пренос-премийния резерв от премийния приход са приспаднати върнатите и дължимите, но неплатени в срок премии по прекратени договори, както и премиите по договори с изтекъл срок към датата на отчета. Пренос-премийния резерв се изчислява по всеки вид застраховка, като частта на презастрахователите не се приспада.

За калкулирането на пренос-премийния резерв са използвани данни от информационната система. Цедирания дял на резерва е определен допълнително на база договорите с презастрахователите.

Пренос-премиен резерв по застраховките от Раздел II на Приложение № 1 от Кодекса за застраховането, за които ЗАД „Асет Иншурънс" АД е получило разрешение за извършване на

застрахователна дейност, е формиран на основание чл. 84, ал. 1, ал. 2, ал. 4 на Наредба № 53 от 23.12.2016 г.

4.18.2. Допълнителен резерв за неизтекъл риск

Резервът за неизтекли рискове се образува съгласно чл. 85 от Наредба № 53. Към 31.12.2019 г. в ЗАД „Асет Иншурънс" АД е направен тест за необходимостта от образуването на резерв за неизтекли рискове съобразно Приложение № 6 към чл. 85, ал. 3 от Наредбата. Според изискването на чл. 85, ал. 3 от Наредба № 53 и на база резултатите от проведения тест, Дружеството е достигнало до заключение, че не е необходимо заделянето на резерв за неизтекли рискове.

За застраховка по раздел II, буква „А", т.10.1 от Приложение 1 към Кодекса за застраховане е направен допълнителен тест, който доказва че съгласно чл. 85, ал. 2 от Наредба № 53 няма нужда да се заделя резерв за неизтекъл риск.

4.18.3. Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания представлява прогнозния брутен разход за застрахователя за уреждане на всички претенции по събития, настъпили до края на отчетния период, независимо дали са били обявени или необявени претенциите. Резервът се намалява със сумите, които вече са били изплатени във връзка с такива претенции.

Резервът за предстоящи плащания се формира на основание на чл. 89 от Наредба № 53 и се състои от следните компоненти:

- **Резерв за предявени, но неизплатени претенции (RBNS)**

Претенция е възникналото право на застрахован или на трето ползващо се лице за получаване на плащане по застрахователен договор, което право е било предявено или може да бъде предявено и пред застрахователя. Претенция е и възникналото право на застраховател или презастраховател (ретроцедент) по презастрахователен договор.

RBNS на Дружеството се формира по метода "Претенция по претенция", като включва очакваният размер на плащанията за всяка предявена, но неплатена претенция, на основание чл. 90 от Наредба № 53. Разходите за уреждане на претенциите се включват в изчислението на резерва независимо от техния източник. От резерва за предявени, но неизплатени претенции се приспадат суми, които подлежат на възстановяване поради встъпване в правата на застрахованите спрямо трети лица (суброгация) или придобиване на право на собственост върху застрахования обект (абандон).

- **Резерв за възникнали, но непредявени претенции (IBNR)**.

Размерът на резерва за възникнали, но непредявени претенции се определя с оглед на миналия опит с броя и размера на претенциите, предявени след края на отчетния период на Дружеството. Той включва размера на непредявените претенции по събития, възникнали преди края на отчетния период, както и размера на претенциите, които могат да бъдат възобновени. Резервът се заделя съобразно чл. 91 и чл. 92 от Наредба № 53 и се изчислява по видове застраховки.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции по застраховки „Заболяване" и „Гаранции" се изчислява в съответствие с метода, предвиден в чл. 91, ал. 3, т. 2 от Наредба № 53, изразен в процент от спечелена премия.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции по застраховки Злополука", „Обща гражданска отговорност", „Товари по време на превоз", „ГО на на превозвача с МПС по суша", „Пожар и природни бедствия" и „Други вреди на имуществото" се изчислява в съответствие с метода, предвиден в 91, ал. 3, т. 2 от Наредба № 53, изразен в процент от предявените претенции.

По застраховка „Злополука", Дружеството е заделило допълнително резерв за възникнали, но непредявени претенции. Резерва е за конкретно събитие, за което има информация, но все още няма предявена претенция.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции по застраховки по застраховки „Кредити", „Летателни апарати", „Плавателни съдове", „Товари по време на превоз", „Помощ при

пътуване" и „Разни финансови загуби" се изчислява в съответствие с метода, предвиден в чл. 91, ал. 3, т. 2 от Наредба № 53, изразен в процент от записаната премия.

Резерв за възникнали, но непредявени претенции по застраховка „Каско" се заделя съобразно чл. 91, ал. 3, т.1 от Наредба 53. Резерва е изчислен по верижно-стълбов метод на база платени претенции, при използване на среднопретеглени коефициенти на развитие. Поради краткия срок на съществуване на дружеството и поради липсата достатъчно статистика е използван тримесечен триъгълник.

Резерва за възникнали, но непредявени претенции по задължителна застраховка „Гражданска отговорност" на автомобилистите дружеството е заделен съгласно чл.92, ал. 12 от Наредба № 53, за което има одобрение от Комисията за финансов надзор с Решение № 212 – ОЗ от 13.03.2020 г.

Поради краткия срок на съществуване на Дружеството, то не разполага с достатъчно собствени статистически данни за възникналите претенции. В тази връзка, за адекватното изчисляване на техническите резерви, където е необходимо са използвани данни от застрахователния пазар, предоставяни от КФН.

- **Резерв за разходи за уреждане на претенции.**

Този резерв се образува съгласно чл. 93 от Наредба № 53, резервът се определя за всеки вид застраховка на базата на броя предявени, но неуредени претенции. При заделянето на този резерв се включат всички разходи, които могат да бъдат предвидени и които са свързани с изплащане на обезщетенията, сумите и другите плащания по застрахователни договори.

Разходи, които могат да бъдат отнесени към всяка претенция, се включват по тяхната прогнозна стойност за всяка претенция.

Разходи, които не могат да бъдат отнесени към конкретна претенция, се разпределят по видове застраховки на базата на премиен приход, брой или стойност на претенциите.

4.18.4. Резерв за бонуси и отстъпки

ЗАД „Асет Иншуръанс" АД има сключени договори с клауза за участие в положителния финансов резултат. Дружеството образува резерва договор по договор съгласно описаните условия за всички един от тях. Резерва за бонуси и отстъпки съдържа само стойността на непокритото бъдещо участие в положителния резултат, изчислено към отчетна дата.

Спечеленото право за получаване на част от положителния резултат по различните договори, а от там и неговия размер се определя към датата на финансовия отчет. Очаквания размер на участие в положителния резултат се сравнява с нетната (нетна от разходи) стойност на заделения пренос-премиен резерв. Ако нетната величина на не придобития премиен резерв е по-голяма от моментно определеното участие в положителния резултат, резерв за бонуси и отстъпки не се заделя. Това е така, защото има явен потенциал в заделените пренос-премийни резерви, при запазване на моментното проявление на риска да остане и сума за покриване на участието в положителния резултат. Ако в бъдеще проявлението на риска е в негативна посока, това ще доведе до редуциране или отпадане на правата върху положителния резултат (ако при това положение има такъв) по застрахователния договор. Тоест, проследява се обратно-пропорционалната динамика между размера на щетите и размер на участие в положителния финансов резултат. Ако заделения към отчетния период не придобит нетен премиен резерв е по-малък от спечеленото до момента право за участие в положителния резултат, тогава се изчислява резерв за бонуси и отстъпки в размер на разликата между величината на спечеленото до момента на отчета право за участие в положителния резултат и нетната стойност на заделения пренос-премиен резерв.

4.19. Адекватност на резервите

Всяко застрахователно дружество е длъжно да образува и поддържа по всяко време достатъчни по размер технически резерви, отговарящи на цялостната му дейност, с които да гарантира покритие на поетите застрахователни рискове. Размерът на техническите резерви се изчислява въз основа на стойността на поетите от застрахователя задължения, които се очаква да бъдат изпълнени в бъдеще по влезли в сила застрахователни и презастрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.

Достатъчността на размера на техническите резерви, свързани със застраховка Гражданска отговорност на автомобилисти, се доказва чрез използване на верижно-стълбов метод въз основа на данните на застрахователя, изчислен поотделно на база имуществени или неимуществени претенции, като се използват коефициенти на развитие, изчислени при използване на среднопретеглените стойности за съответната година на развитие. Изчисленията се извършват поотделно за изплатените претенции и за предявените претенции.

При липса на собствени данни достатъчността на размера на този вид резерва се доказва чрез сравнение с пазарно определен бенчмарк, който представлява средна стойност от резултатите на изчисленията на база предявени и изплатени претенции.

Периодично, актюерът на Дружеството прави оценка дали общо формираните резерви са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания. Съгласно изискванията на регулаторния орган сумата на така формираните резерви трябва да бъде обезпечена напълно с инвестиции във високоликвидни активи.
При оценката за адекватност на резервите се вземат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни.

4.20. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите на Дружеството са:

- Законови резерви, които се формират като отчисления от печалбите на Дружеството по реда на действащото търговско законодателство
- преоценъчен резерв на финансови активи на разположение за продажба, който се формира в резултат на печалби/загуби при определяне на справедливата стойност на финансови активи, класифицирани като такива на разположение за продажба;
- преоценъчен резерви на нефинансови активи – включва печалби/загуби при определяне на преоценената стойност на нефинансови активи;
- Резерв за преоценки по планове с дефинирани доходи - включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана.

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

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

4.21. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се базират на данните за доходността на дългосрочните ДЦК в България (с 10 годишен матуритет) към момента на изготвяне на оценката, въз основа на препоръките на Параграф 83 от МСС 19, като се отчита препоръката на Параграф 86 от стандарта за екстраполиране на текущите доходности на ДЦК в случай, че средния срок до пенсиониране е по-дълъг от максималния срок на издаваните ДЦК.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, се включват в отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи". Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала".

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала" по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.22. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

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

4.23. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.24.

4.23.1. Застрахователни резерви

По договорите за общо застраховане, се извършват оценки, по отношение на предявените, но неизплатени претенции (RBNS), за възникнали, но непредявени претенции (IBNR) и за размера на аквизиционните разходи при изчисляване на Пренос премиен резерв (ППР, UPR).

Оценката на задълженията във връзка с възникналите, но непредявени претенции към датата на отчета за финансовото състояние се основава на предположението, че опитът на

компанията в развитието на претенции от минали години може да се използва единствено по застраховка „Каско" за прогнозиране на бъдещото развитие на претенциите, както и на крайните задължения по претенциите. По застраховка „Гражданска отговорност" на автомобилистите и по останалите видове бизнес се използват пазарни данни.

Допълнителна качествена преценка се използва за оценка на степента, в която миналите тенденции може да не са приложими в бъдеще като например изключени еднократни събития, промени в приложимото законодателство, съдебна практика, отнасяща се до застрахователния сектор, характеристики на процедурите за обработка на претенциите и други подобни, за да се достигне до оценка на крайните разходи по претенции, която представя най-вероятния изход от редицата възможни изходи, като се вземат предвид всички свързани несигурности.

Дружеството извършва преглед на използваните приблизителни оценки и предположения при изчисление на задълженията по договори за общо застраховане на годишна база.
Разходите за уреждане на претенции, които са част от резерва за висящи плащания представлява сбор от преки (ALAE) и непреки (ULAE) ликвидационни разходи. Дружеството заделя преките ликвидационни разходи като част от всяка една висяща претенция, а за непреките разходи заделя допълнителна сума за всяка една предявено, но неуредена претенция.

4.23.2. Отсрочени данъчни активи

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

4.24. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.24.1. Застрахователни резерви

При изчисляването на техническите резерви се правят определени допускания. Определянето на допусканията е процес свързан с изчисляването на неутрални приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация въз основа на които се правят допусканията са базирани на задълбочени проучвания върху опита на Дружеството. В случаите, при които има недостатъчна вътрешна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на застрахователните претенции, се използват пазарни данни, придобити от собствени проучвания или установени от Комисията за финансов надзор.

Оценката за размера на резерва за предстоящи плащания отразява в най-висока степен присъщата несигурност при оценката на техническите резерви, тъй като се базира на настояща оценка на очакваните бъдещи плащания по възникнали претенции. Тази несигурност в най-голяма степен е валидна по отношение на резерва за настъпили, но непредявени претенции и по отношение на застраховки, характеризиращи се с по-дълъг процес на уреждане на претенциите, каквато е основно задължителна застраховка „Гражданска отговорност" на автомобилистите и останалите видове застраховки на отговорности.

4.24.2. Обезценка на застрахователни вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от застраховани лица на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

Вземанията подлежат на тест за обезценка, като в случаите, в които балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима стойност, Дружеството ги оценява по възстановимата им стойност и признава загуба от обезценка.
Вземанията се обезценяват в зависимост от дните на просрочие както следва:

- просрочени плащания от 90 до 180 дни – 25 на сто от дължимата на падежа сума;
- просрочени плащания от 181 до 365 дни – 75 на сто от дължимата на падежа сума;
- просрочени плащания над 365 дни - 100 на сто от дължимата на падежа сума.

Вземането се отписва при възникнали индикации за прекратяване на застрахователния договор.

Към 31 декември 2019 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата натрупана обезценка на застрахователни вземания възлиза в общ размер от 650 хил. лв. (2018 г.: 716 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 11.

4.24.3. Вземания по регреси

Дружеството прави оценка на вземанията по регресни искове, свързани с предявени, но неизплатени претенции. Те са оценени по възстановимата им стойност на база на очакваните бъдещи парични потоци, като се взима в предвид вероятността за завеждане на регресен иск и неговата събираемост.

В съответствие с чл. 59 ал. 2 от Наредба 53, резервът за предстоящи плащания е представен след приспадане на регресни претенции, оценени предпазливо.

Вземанията по регресни искове от застрахователи и незастрахователи – физически, юридически лица и финансови рискове към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., се представят като вземания в отчета за финансовото състояние на Дружеството. За тях е признат приход от регреси, първоначално до размера, до който се очаква вероятно бъдещи икономически изгоди да бъдат получени от Дружеството.

Приблизителната оценка на Дружеството, относно размера на вземанията по регресни искове от незастрахователи - физически, юридически лица и финансови рискове, при първоначалното им признаване, се преразглежда ежегодно на база на преглед на историческа информация и процент на събираемост.

Вземанията по регресни искове от застрахователи подлежат на преглед за обезценка и Дружеството ги оценява по възстановимата им стойност, като признава загуба от обезценка. Размерът на загубата е разликата между балансовата стойност на вземането и сумата на очакваните бъдещи парични потоци.

4.24.4. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.10). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

4.24.5. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.24.6. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 49 хил. лв. (2018 г.: 34 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.24.7. Справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим

трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, дружеството е групирало съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват програмни продукти и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти	Други	Разходи за придобиване на програмни продукти	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2019 г.	724	11	32	767
Новопридобити активи, закупени	46	-	-	46
Трансфери	18	-	(18)	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	**788**	**11**	**14**	**813**
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2019 г.	(495)	(11)	-	(506)
Амортизация	(143)	-	-	(143)
Салдо към 31 декември 2019 г.	**(638)**	**(11)**	**-**	**(649)**
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	**150**	**-**	**14**	**164**

	Програмни продукти	Други	Разходи за придобиване на програмни продукти	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2018 г.	705	11	-	716
Новопридобити активи, закупени	-	-	51	51
Трансфери	19		(19)	-
Салдо към 31 декември 2018 г.	**724**	**11**	**32**	**767**
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2018 г.	(381)	(7)	-	(388)
Амортизация	(114)	(4)	-	(118)
Салдо към 31 декември 2018 г.	**(495)**	**(11)**		**(506)**
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	**229**	**-**	**32**	**261**

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2019 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Административни разходи".

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите на Дружеството включват част от административна сграда, използвана за офиси за дейността и прилежащата земя. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Компютърна техника '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Офис оборудване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2019 г.	261	8 202	199	148	51	49	8 910
Новопридобити активи	-	-	1	-	4	-	5
Преоценка за периода	29	324	-	-	-	-	353
Салдо към 31 декември 2019 г.	**290**	**8 526**	**200**	**148**	**55**	**49**	**9 268**
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	-	(175)	(131)	(22)	(30)	(358)
Преоценка	-	345	-	-	-	-	345
Амортизация	-	(345)	(17)	(14)	(5)	(7)	(388)
Салдо към 31 декември 2019 г.	**-**	**-**	**(192)**	**(145)**	**(27)**	**(37)**	**(401)**
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	**290**	**8 526**	**8**	**3**	**28**	**12**	**8 867**

	Земя	Сгради	Компютърна техника '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Офис оборудване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2018 г.	218	8 405	190	148	51	49	9 061
Новопридобити активи	-	-	9	-	-	-	9
Преоценка/(обезценка)	43	(203)	-	-	-	-	(160)
Салдо към 31 декември 2018 г.	**261**	**8 202**	**199**	**148**	**51**	**49**	**8 910**
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	-	(155)	(99)	(17)	(20)	(291)
Преоценка	-	339	-	-	-	-	339
Амортизация	-	(339)	(20)	(32)	(5)	(10)	(406)
Салдо към 31 декември 2018 г.	**-**	**-**	**(175)**	**(131)**	**(22)**	**(30)**	**(358)**
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	**261**	**8 202**	**24**	**17**	**29**	**19**	**8 552**

През 2017 г. Дружеството придобива земя и сграда представляващи шест етажа от тринадесет етажна офис сграда в гр. София на ул. Шар Планина 35. С решение на ръководството сградата е разделена според предназначението за ползване, а именно – част от сградата е за собствено ползване, а друга част – за отдаване под наем и калсифицирана като инвестиционен имот.

Справедливата стойност на имотите на Дружеството (земя и сграда) към 31.12.2019 г. е определена въз основа на оценителски доклад, изготвен от независим външен оценител.

Ако беше приложен моделът на цената на придобиване, преносните стойности на преоценените активи щяха да възлизат, като следва: земя на 138 хил. лв. и сграда на 2 931 (2018 г.: 3 060 хил. лв.). Преоценените стойности включват преоценъчен резерв преди данъци в размер на 152 хил. лв. (2018 г.: 123 хил. лв.) за земята и 6 065 хил. лв. (2018 г.: 5 396 хил. лв.) за сградата. Преоценъчният резерв, свързан с нефинансови активи не подлежи на разпределение на собствениците на Дружеството.

За информация относно определянето на справедливата стойност на земята и сградата на Дружеството вижте пояснение 31.2.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Административни разходи".

Дружеството не е заложило активи от групата на имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

7. Инвестиционни имоти

На 17.05.2017 г. Дружеството придобива земя и сграда представляващи шест етажа от тринадесет етажна офис сграда в гр. София на ул. Шар Планина 35. С решение на ръководството сградата е разделена според бъдещото й предназначение – два от етажите се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала. Съответно, същите са били класифицирани като инвестиционни имоти.

Към 31.12.2019 г. Дружеството е извършило преоценка на притежавания имот по справедливата стойност на базата на експертна оценката е направена от независим външен оценител. За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте пояснение 31.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	'000 лв.
Балансова стойност към 01 януари 2019 г.	**3 905**
Новопридобити активи:	
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	23
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	**3 928**

	'000 лв.
Балансова стойност към 01 януари 2018 г.	**3 858**
Новопридобити активи:	
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	47
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	**3 905**

Инвестиционните имоти не са заложени като обезпечение по заеми или задължения.

7.1. Преки оперативни приходи и разходи, свързани с инвестиционния имот

Инвестиционния имот е отдаден под наем по договор за оперативен лизинг. Лизинговият договор е с неотменяем за срок от 1 години от началото на лизинга.

	Минимални лизингови постъпления	
	До 1 година '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2019 г.	110	110
Към 31 декември 2018 г.	110	110

Следните суми, свързани с инвестиционния имот са отразени в Отчета за печалбата или загубата за годината приключваща на 31 декември:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Приходи от наеми	110	110
Нетна промяна в справедливата стойност	23	47
Общо приходи от инвестиционни имоти	133	157
Преки оперативни разходи от инвестиционни имоти	-	-
Печалба от инвестиционни имоти	**133**	**157**

Приходите от наеми за 2019 г., възлизащи на 110 хил. лв.(2018 г.: 110 хил. лв.), са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Други приходи". Не са признавани условни наеми.

8. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	**1 януари 2019** '000 лв.	**Признати в другия всеобхватен доход** '000 лв.	**Признати в печалбата или загубата** '000 лв.	**31 декември 2019** '000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	2	-	-	2
Имоти, машини и съоръжения	514	69	(22)	561
Инвестиционни имоти	281	-	8	289
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(13)	-	7	(6)
Неизползвани данъчни загуби	(937)	-	144	(793)
	(153)	**69**	**137**	**53**
Отсрочени данъчни активи	(950)			(799)
Отсрочени данъчни пасиви	797			852
Признати като:				
Нетно отсрочени данъчни (активи) пасиви	**(153)**			**53**

Отсрочените данъци за сравнителния период 2018 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2018 '000 лв.	Признати в другия всеобхватен доход '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	(1)	-	3	2
Имоти, машини и съоръжения	522	14	(22)	514
Инвестиционни имоти	272	-	9	281
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(10)	-	(3)	(13)
Неизползвани данъчни загуби	(1 024)	-	87	(937)
	(241)	**14**	**74**	**(153)**
Отсрочени данъчни активи	(1 035)	-	-	(950)
Отсрочени данъчни пасиви	794	-	-	797
Признати като:				
Нетно отсрочени данъчни (активи)	**(241)**	**-**	**-**	**(153)**

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до преоценката на нефинансови активи и преоценките по планове с дефинирани доходи.

Сумата на неизползваните данъчни загуби, за които в отчета за финансовото състояние е бил признат отсрочен данъчен актив, възлиза на 7 934 хил. лв. Съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане, Дружеството има право да пренася данъчната загуба в рамките на 5 години след възникването ѝ.

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

9. Финансови активи

Финансовите активи на ЗАД Асет Иншурънс представляват държавни ценни книжа, държани на разположение за продажба.

През 2019 г. Дружеството инвестира в три емисии държавни ценни книжа. За да изпълни задълженията си на разумен инвеститор, Дружеството е направило преценка, че при оценката на платежоспособността, инвестицията в ДЦК е инвестиция, чиито рискове могат да се определят, измерят, наблюдават и отчитат по подходящ начин..В резултат на това и предвид намеренията на ръководството, този вид финансови активи са класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Балансова стойност 31.12.2019 '000 лв.
XS1208855889	2.63%	26.03.2027	*EUR*	1 000 000	2 344
XS1382696398	3.00%	21.03.2028	*EUR*	1 000 000	2 448
BG2040119211	0.50%	21.12.2029	*BGN*	3 000 000	3 041
Балансова стойност					**7 833**

Справедливата стойност на държавните ценни книжа е представлява тяхната балансова стойност и е определена на база тяхната котировка в края на отчетния период. Дълговите инструменти, притежавани от Дружеството не са заложени като обезпечение.

Към 31.12.2018 г. Дружеството е инвестирало в една емисия държавни облигации, които са падежирали на 18.01.2019 г. Намеренията на ръководството са били инвестицията да се държи до падеж и следователно последващо е оценена към 31.12.2018 г. по амортизирана стойност. Справедливата стойност на държавните ценни книжа е определена на база тяхната котировка в края на отчетния период. Дълговите инструменти по амортизирана стойност, притежавани от Дружеството не са заложени като обезпечение
Балансовата стойност е представена както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Балансова стойност		
Държавни ценни книжа	7 748	10 727
Премии и лихви, свързани с ДЦК	85	29
Балансова стойност	**7 833**	**10 976**
Справедлива стойност:		
Държавни ценни книжа	7 833	10 971
Справедлива стойност	**7 833**	**10 971**

10. Банкови депозити

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Депозити с оригинален матуритет над 3 месеца	7 721	1 240
	7 721	**1 240**

Депозитите са представени в отчета за финансовото състояние по стойността на дължимата главница (номинална стойност) и начислената, но неполучена лихва към 31 декември. Размерът на начислената, но неполучена лихва към 31 декември 2019 г. съгласно условията на договорите за депозит възлиза на 4 хил. лв. (2018: 2 хил. лв.). Депозит в размер на 1 179 хил. лв. служи за обезпечение по издадена в полза на „Национално бюро на българските автомобилни застрахователи" безусловна, неотменима, делима и платима на представяне в срок до 6 (шест) години от издаването ѝ банкова гаранция, за сума в размер на 600 000 (шестстотин хиляди) евро, която да гарантира вземанията на Бюрото от Застрахователно Акционерно Дружество „Асет Иншурънс" АД, произтичащи от членството на Дружеството в Бюрото и от разпоредбите на Устава на Бюрото.

11. Вземания по застрахователни договори

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Вземания по начислени премии по застрахователни договори	6 965	6 409
Обезценка вземания по застрахователни договори	(16)	(88)
Вземания от застрахователни посредници	104	182
Обезценка вземания от застрахователни посредници	(4)	(23)
Регресни вземания от застрахователи	779	698
Обезценка регресни вземания	(532)	(507)
Вземания по презастрахователни договори	183	98
Обезценка на презастрахователни вземания	(98)	(98)
	7 381	**6 671**

Вземанията по начислени премии по застрахователни договори представляват дължими застрахователни премии от застраховани лица по договори с разсрочени плащания. Вземанията подлежат на тест за обезценка, като в случаите, в които балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима стойност, Дружеството ги оценява по

възстановимата им стойност и признава загуба от обезценка. Преценките за възстановимата стойност са оповестени в бележки 4.15 и 4.24.2.

Изменението в обезценката на вземания по застрахователни договори към застрахователи през 2019 г. и 2018 г. са както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Салдо към 1 януари	88	64
Загуба от обезценка	16	88
Възстановяване на загуба от обезценка	(88)	(64)
Салдо към 31 декември	**16**	**88**

Вземанията от застрахователни посредници представляват дължими вноски, които посредниците са събрали от застрахованите лица, но не са внесли в Дружеството.

Обезценката на вземания от застрахователните посредници към 2019 г. и 2018 г. са както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Салдо към 1 януари	23	-
Загуба от обезценка	4	23
Възстановяване на загуба от обезценка	(23)	-
Салдо към 31 декември	**4**	**23**

Регресните вземания от застрахователи представляват предявени регресни искове в брутен размер 779 хил. лв. към 31.12.2019 г. нетен размер след обезценка –247 хил. лв.(2018: 191 хил. лв.). Начислената обезценка на регресни вземания от застрахователи към 31.12.2019 г. е в размер на 532 хил. лв. (2018: 507 хил. лв.). Дружеството упражнява правата си за признаване на регресен иск на основание чл. 410 и 411 от Кодекса за застраховането. Право на регресен иск възниква за възстановяване на изплатено обезщетение и разноските по определянето му срещу лица, по чиято вина е било унищожено или повредено застрахованото имущество. Сумата на обезценката на регресните вземания се приспада от извършените плащания и разходи за уреждане на претенции при определяне на размера на нетните претенции (съгласно чл. 67, ал. 2 от Наредба № 53).

Изменението в обезценката на регресни вземания е както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Салдо към 1 януари	507	241
Загуба от обезценка	495	360
Възстановяване на загуба от обезценка	(495)	(87)
Отписани суми (несъбираеми)	(11)	(7)
Салдо към 31 декември	**532**	**507**

12. Търговски и други вземания

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Търговски вземания	-	29
Предоставени гаранции	18	67
Вземания по съдебни спорове	124	25
Общо финансови активи	**142**	**121**
Предплатени услуги	85	106
Търговски и други вземания	**227**	**227**

Търговските и други вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 075	1 636
- евро	49	295
Пари и парични еквиваленти	**1 124**	**1 931**

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществило инвестиционни и/или финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

14. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 105 000 броя поименни безналични акции, всяка с номинална стойност 100 (сто) лева. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционален на номиналната стойност на акцията.

	2019 Брой	2018 Брой
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	105 000	105 000
Брой издадени и напълно платени акции	105 000	105 000
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	**105 000**	**105 000**

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2019 Брой акции	31 декември 2019 %	31 декември 2018 Брой акции	31 декември 2018 %
Бент Ойл АД	45 360	43.20	45 360	43.20
Стара планина холд АД	21 000	20.00	21 000	20.00
Хидравлични елементи и системи АД	21 000	20.00	21 000	20.00
Интернешънъл Асет банк АД	9 450	9.00	9 450	9.00
Ай Ти Ди Корпорация ЕООД	5 250	5.00	5 250	5.00
Килос България ЕООД	2 940	2.80	2 940	2.80
	105 000	**100.00**	**105 000**	**100.00**

15. Резерви

	Законови резерви	Преоценка на нефинансови активи	Инвестиции на разположение за продажба	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2019 г.	**41**	**4 983**	**-**	**(4)**	**5 020**
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	-	-	(3)	(3)
Промяна в справедливата стойност на ценни книжа (дългови инструменти) по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	-	(124)	-	(124)
Преоценка на нефинансови активи	-	697	-		697
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	-	697	(124)	(3)	570
Данъчен разход	-	(69)	-	-	(69)
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	628	(124)	(3)	501
Формиране на законови резерви	52	-	-	-	52
Салдо към 31 декември 2019 г.	**93**	**5 611**	**(124)**	**(7)**	**5 573**

	Законови резерви	Преоценка на нефинансови активи	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2018 г.	**41**	**4 818**	**(2)**	**4 857**
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	-	(2)	(2)
Преоценка на нефинансови активи	-	179	-	179
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	-	179	(2)	177
Данъчен разход	-	(14)	-	(14)
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	165	(2)	163
Салдо към 31 декември 2018 г.	**41**	**4 983**	**(4)**	**5 020**

16. Застрахователни резерви и презастрахователни активи

	31.12.2019			31.12.2018		
	Застрахователни резерви '000 лв.	Презастрахователни активи '000 лв.	Нетно '000 лв.	Застрахователни резерви '000 лв.	Презастрахователни активи '000 лв.	Нетно '000 лв.
Резерви пренос-премия	9 284	(167)	9 117	8 992	(129)	8 863
Резерви висящи плащания	13 956	(2 246)	11 710	12 920	(2 683)	10 237
Резерв за бонуси и отстъпки	13	-	13	13	-	13
	23 253	**(2 413)**	**20 840**	**21 925**	**(2 812)**	**19 113**

Заделените застрахователни резерви по вид застраховка са както следва:

Застрахователни резерви по вид застраховка	31.12.2019 Застрахователни резерви '000 лв.	Презастрахователни активи '000 лв.	Нетно '000 лв.	31.12.2018 Застрахователни резерви '000 лв.	Презастрахователни активи '000 лв.	Нетно '000 лв.
Отговорности МПС	11 672	(1 940)	9 732	12 279	(2 410)	9 869
Каско	9 265	-	9 265	8 090	-	8 090
Пожар и природни бедствия	992	(250)	742	832	(185)	647
Застраховка на гаранции	495	-	495	85	-	85
Злополука	303	-	303	177	-	177
Обща гражданска отговорност	166	(56)	110	173	(75)	98
Летателни апарати	128	(128)	-	100	(100)	-
Щети на имущество	120	(21)	99	94	(12)	82
Помощ при пътуване	32	-	32	24	-	24
Плавателни съдове	9	(9)	-	25	(25)	-
Други	71	(9)	62	46	(5)	41
	23 253	**(2 413)**	**20 840**	**21 925**	**(2 812)**	**19 113**

16.1. Промяна в застрахователните резерви, нетно

Движението през отчетните периоди по вид техническите резерви на Дружеството е както следва:

Промяна в движението на застрахователни резерви, нетно	2019 г. Застрахователни резерви	2019 г. Презастрахователни активи	2019 г. Нетно	2018 г. Застрахователни резерви	2018 г. Презастрахователни активи	2018 г. Нетно
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Резерви висящи плащания	(1 036)	(437)	(1 473)	(4 116)	2 239	(1 877)
Резерви пренос-премия	(292)	38	(254)	(1 385)	(12)	(1 397)
Резерв за неизтекли рискове	-	-	-	902	-	902
Резерв за бонуси и отстъпки	-	-	-	(1)	-	(1)
	(1 328)	**(399)**	**(1 727)**	**(4 600)**	**2 227**	**(2 373)**

Промяната в движението на резерва за висящи плащания е както следва:

	2019 г. Застрахователни резерви	2019 г. Презастрахователни активи	2019 г. Нетно	2018 г. Застрахователни резерви	2018 г. Презастрахователни активи	2018 г. Нетно
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 1 януари	12 920	(2 683)	**10 237**	8 803	(444)	**8 359**
Претенции, възникнали през текущата застрахователна година	11 910	834	**12 744**	9 543	(946)	**8 597**
Изплатени през годината претенции	(10 701)	444	**(10 257)**	(9 452)	634	**(8 818)**
Други изменения в претенциите, възникнали през предходни застрахователни години	(173)	(841)	**(1 014)**	4 026	(1 927)	**2 099**
Към 31 декември	**13 956**	**(2 246)**	**11 710**	**12 920**	**(2 683)**	**10 237**

Промяната в движението на пренос-премийния резерв е както следва:

	2019 г.			2018 г.		
	Застрахователни резерви '000 лв.	Презастрахователни активи '000 лв.	Нетно '000 лв.	Застрахователни резерви '000 лв.	Презастрахователни активи '000 лв.	Нетно '000 лв.
Към 1 януари	8 992	(129)	**8 863**	7 607	(141)	**7 466**
Записани през годината премии	26 563	(2 983)	**23 580**	25 167	(2 876)	**22 291**
Спечелени през годината премии	(26 271)	2 945	**(23 326)**	(23 782)	2 888	**(20 894)**
Към 31 декември	**9 284**	**(167)**	**9 117**	**8 992**	**(129)**	**8 863**

Промяна в презастрахователните активи:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Дял на презастрахователя в резерви „Пренос-премиен резерв"	(167)	(129)
Дял на презастрахователя в резерви „Резерв висящи плащания"	(2 246)	(2 683)
Към 31 декември	**(2 413)**	**(2 812)**

Адекватност на резервите

Периодично, актюерът на Дружеството прави оценка дали общо формираните резерви са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания. Съгласно изискванията на регулаторните органи сумата на така формираните резерви трябва да бъде обезпечена напълно с инвестиции във високоликвидни активи.
При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни.

17. Задължения по застрахователни и презастрахователни договори

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Начислени комисионни по неполучени премии	1 493	1 497
Дължими комисионни към брокери и агенти	458	382
Разчети по презастрахователни договори	415	458
Разчети с Гаранционен фонд, НББАЗ и ДФЗ	64	112
Други	4	2
	2 434	**2 451**

Всички суми подлежат на изплащане в рамките на една година. Ръководството счита, че балансовата стойност на задълженията към застрахователи, брокери и агенти е близка до справедливата им стойност поради краткосрочния им характер.

18. Търговски и други задължения

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Данъчни задължения	148	152
Търговски задължения, несвързани със застрахователни договори	34	35
Гаранции на членове на СД	18	9
	200	**196**

Всички суми подлежат на изплащане в рамките на една година. Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност, поради краткосрочния им характер.

19. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Провизии за пенсиониране над 12 месеца	49	34
Задължения по неизползвани отпуски	9	95
Текущи пенсионни задължения към персонала	**58**	**129**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Дружеството, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Задълженията следва да бъдат уредени през 2020г. и включват възнаграждения и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер от две до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Провизиите за пенсиониране са направени след консултация с актюер. Използваният лихвен процент за дисконтирането е 0,18%.

	Лихвен процент	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2019г.					
Дължими обезщетения		3	14	33	50
Сконто	0,18%	-	-	(1)	(1)
Дисконтирани парични потоци		**3**	**14**	**32**	**49**

	Лихвен процент	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2018г.					
Дължими обезщетения		3	10	24	37
Сконто	0,75%	-	-	(3)	(3)
Дисконтирани парични потоци		**3**	**10**	**21**	**34**

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	34	22
Разходи за текущ трудов стаж	12	10
Актюерска загуба	3	2
Провизии за пенсиониране в края на годината	**49**	**34**

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

	2019	2018
Дисконтов процент	0,18%	0,75%
Очакван процент на увеличение на заплатите	3%	3%
Текучество на персонала по възрастови групи:		
18 – 30 г.	15%	15%
31 – 40 г.	12%	12%
41- 50 г.	8%	8%
51 – 60 г.	3%	3%
Дисконтов процент	0,18%	0,75%

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на актюер. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на дългосрочните ДЦК в България (с 10 годишен матуритет) към момента на изготвяне на оценката, въз основа на препоръките на Параграф 83 от МСС 19, като се отчита препоръката на Параграф 86 от стандарта за екстраполиране на текущите доходности на ДЦК в случай, че средния срок до пенсиониране е по-дълъг от максималния срок на издаваните ДЦК.

Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2019 г.:

Промени в значими актюерски предположения

	2019		2018	
Дисконтов процент	**Увеличение с 1%**	**Намаление с 1%**	**Увеличение с 1%**	**Намаление с 1%**
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи в хил. лв.	(4)	4	(3)	3
Процент на увеличение на заплатите	**Увеличение с 1%**	**Намаление с 1%**	**Увеличение с 1%**	**Намаление с 1%**
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи в хил. лв.	4	(4)	4	(3)
Средно текучество на персонала	**Увеличение с 1%**	**Намаление с 1%**	**Увеличение с 1%**	**Намаление с 1%**
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи в хил. лв.	(4)	4	(3)	3

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

20. Премиен приход

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Записани премии	28 181	26 611
Отписани премии през текущата година	(1 618)	(1 444)
Брутни премии	**26 563**	**25 167**
Отстъпени премии на презастраховател	(2 976)	(2 876)
Нетен премиен приход	**23 587**	**22 291**

Относителният дял на основните видове застраховки в застрахователния портфейл на Дружеството по размер на брутен премиен приход е както следва:

Видове застраховки	**2019**		**2018**	
	Премиен приход '000 лв.	**Относителен дял**	**Премиен приход '000 лв.**	**Относителен дял**
Каско	16 812	63.29%	15 024	59.70%
Отговорности МПС	5 291	19,92%	6 918	27.49%
Пожар и природни бедствия	2 090	7,87%	1 696	6.74%
Застраховка на гаранции	945	3,56%	162	0.64%
Злополука	471	1,77%	373	1.48%
Обща гражданска отговорност	293	1.10%	303	1.20%
Щети на имущество	222	0,83%	194	0.77%
Летателни апарати	192	0,72%	157	0.62%
Помощ при пътуване	109	0,41%	111	0.44%
Плавателни съдове	1	0,00%	125	0.50%
Други	137	0,53%	104	0.41%
	26 563	**100%**	**25 167**	**100.00%**

21. Пасивно презастраховане

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Отстъпени премии на презастрахователи	(2 976)	(2 876)
Приходи от получени суми и обезщетения от презастрахователи	444	634

Дружеството сключва договори за презастраховане като част от програмата за намаляване на риска, чрез преразпределянето му. Сключените договори за презастраховане са съобразени със структурата на застрахователния портфейл на застрахователя.

При застраховките „Автокаско", характеризиращи се с наличието на високи нива на самозадържане, сключения облигаторен презастрахователен договор осигурява катастрофично презастрахователно покритие - CAT XL, поради факта, че голяма част от възникналите по другите рискове щети са с относително ниска стойност, а застрахователните полици са относително много на брой и по този начин осигуряват изравнено разпределение на риска.

При застраховките „Пожар и природни бедствия" и „Други щети на имущество", имащи противоположни основни характеристики на рисковете, обуславящи по-нисък процент на самозадържане, е сключен облигаторен презастрахователен договор със смесено квотно-сърплъсно презастрахователно покритие. Този договор осигурява презастрахователно покритие и на застраховките на Карго и Отговорност на превозвача на квотна база.

За да се изпълнят императивни нормативно установените изисквания е сключен облигаторен презастрахователен договор, покриващ ГО на автомобилистите и Зелена карта.

Продуктовата линия „Обща гражданска отговорност" е покрита от квотен облигаторен презастрахователен договор.

С цел минимизиране на рисковите експозиции на дружеството по отделни специфични полици, ЗАД „Асет Иншурънс" АД сключва и факултативни презастрахователни договори.

Отстъпени премии на презастрахователи по видове застраховки са както следва:

	2019		2018	
	'000 лв. хил. лв.	относителен дял %	'000 лв. хил. лв.	относителен дял %
Пожар и природни бедствия	1 219	41%	1106	38%
Отговорности МПС	679	23%	748	26%
Щети на имущество	318	11%	218	8%
Каско	301	10%	249	9%
Каско на летателни апарати	184	6%	142	5%
Обща гражданска отговорност	137	5%	170	6%
Товари по време на превоз	53	2%	41	1%
Каско на плавателни съдове	-	0%	107	4%
Други	85	3%	95	3%
	2 976	**97%**	**2 876**	**100%**

22. Други приходи от дейността

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Комисионни от презастраховане	489	469
Наеми инвестиционен имот	110	110
Административни услуги	26	13
Приходи от присъдени вземания	24	3
Други приходи от дейността	**649**	**595**

23. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи за представения отчетен период могат да бъдат анализирани, както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Лихви по регресни вземания	40	2
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти и банкови депозити с матуритет над 3 месеца	14	33
Приходи от лихви върху финансови активи на разположение за продажба	7	-
Печалба от валутна преоценка, нетно	-	1
Финансови приходи	**61**	**36**

Финансовите разходи за представения отчетен период могат да бъдат анализирани, както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Банкови такси и комисионни	(37)	(35)
Загуба от валутна преоценка, нетно	(1)	-
Финансови разходи	**(38)**	**(35)**

24. Застрахователни суми и обезщетения

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(10 701)	(9 452)
Разходи за ликвидация	(486)	(359)
Признати приходи от регреси	1 404	1 307
Невъзстановени регреси	(74)	(42)
Очаквани невъзстановени регреси	(495)	(360)
Възстановени регреси, които са били обезценени в предходна година.	462	100
Застрахователни суми и обезщетения	**(9 890)**	**(8 806)**

Възникналите претенции представляват извършени плащания през отчетния период на застрахователни суми, обезщетения и разходи за уреждане на претенции, намалени с начислените суми по регресни вземания.

Анализ на изплатените обезщетения по видове застраховки е представен както следва:

Видове застраховки	Изплатени обезщетения '000 лв.	Разходи за ликвидация '000 лв.	2019 Относителен дял %	Брой	Относителен дял
Каско	(6 874)	(137)	58,85%	6 800	81,58%
Отговорности МПС	(3 200)	(342)	35,14%	1 150	13,80%
Пожар и природни бедствия	(413)	1)	3,78%	163	1,96%
Злополука	(89)	-	0,90%	81	0,97%
Обща гражданска отговорност	(39)	-	0,40%	52	0,62%
Щети имущество	(17)	-	0,17%	45	0,54%
Помощ при пътуване	(47)	(6)	0,54%	36	0,43%
Заболяване	-		0,00%	2	0,02%
Разни финансови загуби	(18)	-	0,18%	5	0,06%
Товари по време на превоз	(4)	-	0,04%	1	0,02%
	(10 701)	**(486)**	**100%**	**8 335**	**100%**

Видове застраховки	Изплатени обезщетения '000 лв.	Разходи за ликвидация '000 лв.	2018 Относителен дял	Брой	Относителен дял
Каско	(5 641)	(146)	59.68%	5 877	77.37%
Отговорности МПС	(3 415)	(173)	36.13%	1 240	16.32%
Пожар и природни бедствия	(265)	(1)	2.80%	238	3.13%
Злополука	(51)	-	0.54%	102	1.34%
Обща гражданска отговорност	(46)	(32)	0.49%	68	0.90%
Щети имущество	(17)	-	0.18%	45	0.59%
Помощ при пътуване	(12)	(7)	0.13%	22	0.29%
Разни финансови загуби	(5)	-	0.05%	4	0.05%
	(9 452)	**(359)**	**100.00%**	**7 596**	**100.00%**

25. Други разходи за дейността, нетно

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Застрахователни разходи:		
Аквизационни разходи	(6 640)	(6 429)
Върнати и отписани премии по полици минали години	(665)	(472)
Такси към КФН	(201)	(191)
Вноски във фондове	(18)	(312)
Други застрахователни разходи	(7)	(6)
	(7 531)	**(7 410)**

Вноски във фондове представляват внесени суми към НББАЗ съгласно Решения на Управителния съвет на основание чл. 509, ал.2 от Кодекса на застраховането във връзка с чл.41,ал.6 от Устава на НББАЗ. Вноските са за обезпечаване на гаранционна сума, която се изисква съгласно решение на Управителния комитет на Съвета на бюрата от 07.12.2017 г. На основание чл. 509, ал.2 от Кодекса на застраховането във връзка с чл.41,ал.3 от Устава на НББАЗ и препоръка от Общото събрание на членовете на НББАЗ от 19.12.2017 г. се определя имуществена вноска в Гаранционния фонд на НББАЗ в размер на 10 лв. за всяко отделно превозно средство, за което е сключена задължителна застраховка „Гражданска отговорност" на автомобилистите и Гранична застраховка „Гражданска отговорност" на автомобилистите, независимо от срока на застраховката. Вноските се дължат за период от 12 месеца, считано от 01.02.2018 г.

26. Административни разходи

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Разходи за персонал	(2 178)	(2 025)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(531)	(524)
Разходи за реклама	(339)	(487)
Разходи за наем и свързани с тях	(227)	(216)
Разходи за правни и консултантски услуги	(220)	(214)
Разходи за одит	(188)	(180)
Разходи за ИТ услуги	(152)	(153)
Разходи за данъци и такси	(69)	(82)
Други разходи	(496)	(453)
	(4 400)	**(4 334)**

26.1. Оповестяване на възнагражденията и разходите, свързани с персонала

Разходите за персонала включват:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Разходи за персонала		
Разходи за заплати	(1 823)	(1 682)
Разходи за социални осигуровки	(308)	(281)
Провизии за пенсиониране	(12)	(10)
Командировки на служителите	(11)	(14)
Начисления за неизползван платен отпуск	(9)	(22)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(8)	(4)
Обучения и други	(7)	(12)
	(2 178)	**(2 025)**

26.2. Оповестяване на разходите за лизинг (наем) на Дружеството в качеството му на наемател (лизингополучател)

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължения по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите за 2019, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2019 хил. лв.
Краткосрочни лизингови договори	158
Лизинг на активи с ниска стойност	11
Променливи лизингови плащания	30
	199

Към 31 декември 2019 г. Дружеството е поело ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 132 хил. лв.

Разходите за променливи лизингови плащания, които не се признават като задължения по лизингови договори, включват наеми на копирни машини, базирани на броя копия за съответния период. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени.

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. е 199 хил. лв. (2018: 141 хил. лв.).

Договорите за наем на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от тези договори не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденти, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

26.3. Оповестяване на възнаграждения за одит

Договореното възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. е в размер на 126 хил. лв. без ДДС, дължимо към Грант Торнтон ООД (88 хил. лв.) и към Одит Корект ООД (38 хил. лв.).
През 2019 г. на Дружеството са предоставени договорени услуги в размер на 34 хил. лв. без ДДС за проверката и заверката по чл. 126, ал. 3 от Кодекса за застраховането на годишните справки по чл. 2, ал. 1, т. 1 и 2 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за 2019 г. и на образците с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35 за 2018 г.
През годината независимите финансови одитори не са предоставяли данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита, различни от описаните по-горе. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

27. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2018 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	1 269	598
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	**(127)**	**(60)**
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	61	51
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	(78)	(78)
Пренасяне на данъчни загуби	144	87
Текущ разход за данъци върху дохода	-	-
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	7	13
Данъчни загуби	(144)	(87)
Разходи за данъци върху дохода	**(137)**	**(74)**
Отсрочени данъчни разходи, признати директно в другия всеобхватен доход	(69)	(14)

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

28. Сделки със собственици и ключов управленски персонал

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и ключов управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми се изплащат по банка.

28.1. Сделки със собствениците

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Предоставени услуги		
Записани брутни премии	240	281
Приходи от наем и други услуги	139	116
Приходи от лихви	14	33
Покупки на услуги		
Разходи за банково обслужване и застрахователно агентство	286	277
Разходи за префактурирани услуги	39	48

28.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(145)	(121)
Разходи за социални осигуровки	(25)	(11)
Общо краткосрочни възнаграждения	**(170)**	**(132)**

Сделките с ключов управленски персонал са включени на ред „Разходи за персонала" от Административни разходи в отчета за печалбата или загубата на ред.

28.3. Разчети със свързани лица в края на годината

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Вземания от собственици	5	31
Общо вземания от свързани лица	**5**	**31**
Задължения към собственици	22	23
Ключов управленски персонал	18	9
Общо задължения към свързани лица	**40**	**32**

Вземанията от собственици представляват натрупани лихви по депозити на стойност 5 хил. лв. (2018 г.: 2 хил. лв.), включени на ред Банкови депозити в отчета за финансово състояние (пояснение 10 Банкови депозити). За 2018 г. са включени и префактурирани суми за услуги на стойност 29 хил. лв., включени на ред Търговски и други вземания в отчета за финансово състояние (пояснение 12 Търговски и други вземания)

Задълженията към собственици представляват дължими комисионни за извършени агентски услуги. Сумата на задължението е включена на ред Задължения към брокери и агенти, в пояснение 17.

Задълженията към ключовия управленски персонал представляват удържани гаранционни депозити по реда на Търговския закон и са включени на ред Търговски и други задължения в отчета за финансово състояние.

29. Условни активи и условни пасиви

В нормалния ход на дейността за Дружеството възникват съдебни спорове и искове. Според ръководството на Дружеството разходите, необходими за решаване на тези спорове и искове, няма да окажат съществено влияние върху финансовата състояние и паричните потоци в бъдещи финансови периоди, тъй като основната част от тях се счита, че вече е провизирана при заделянето на техническите резерви.

Във връзка с въвеждане на рамката по Платежоспособност II и изпълнението на изискванията на Делегиран Регламент (ЕК) 2015/35 от 10 Октомври 2014 г. за допълване на Директива 2009/138 / ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност, Дружеството и неговите акционери са сключили споразумения за поемане на подчинено условно задължение на обща стойност 1 470 хил. лв. Ангажиментът на всеки акционер е пропорционален на притежаваният брой акции:

Акционер	31 декември 2019 г. лева	31 декември 2018 г. лева
Бент Ойл АД	635 040	635 040
Хидравлични елементи и системи АД	294 000	294 000
Стара планина Холд АД	294 000	294 000
Интернешънъл Асет банк АД	132 300	132 300
Ай Ти Ди Корпорация ЕООД	73 500	73 500
Килос България АД	41 160	41 160
Общо активи съгласно договорите	**1 470 000**	**1 470 000**

Съгласно договорите, средствата следва да се предоставят при определени условия, съобразени със следните норми:

- КЗ чл 165 ал.1, т.2;
- Наредба 53 глава трета;
- Директива 138/2009 чл.88, чл. 94 и чл. 97 с приложимата насока CEIOPS-DOC-39/09 (Раздел 3.1.3 Basic Own Funds в точки 3.126 до 3.136);
- Регламент 35/2015 раздел 3.

В съответствие с условията на сключените договори и с оглед обезпечаване на задълженията, всеки един от акционерите е предоставил в полза на Дружеството банкови гаранции на обща стойност 1 470 хил. лв.

30. Рискове, свързани със застрахователната дейност и притежаваните финансови инструменти

Основните рискове, на които Дружеството е изложено са финансови и нефинансови.

- Финансови рискове – пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск, риск на разходите, застрахователно-технически риск;
- Нефинансови рискове – бизнес риск, оперативен риск, репутационен риск, юридически риск.

30.1. Политика на ръководството по отношение управление на застрахователния риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл и теорията на вероятностите.

Дружеството се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол Ръководител на отдел Вътрешен контрол извършва регулярно оценка на риска и наблюдава акумулацията на застрахователни суми по група клиенти и региони. Управлението на риска се осъществява от Дирекция Вътрешен контрол в сътрудничество с актюерите и ръководството на Дружеството.

Основните фактори, от които зависи положителния финансов резултат на Дружеството са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

Застрахователно - техническият риск е рискът от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на дължимото застрахователно обезщетение надхвърля очакванията за проявление на риска, изразено чрез размера на формираните застрахователни резерви, т.е. застрахователно техническият риск е налице, когато общата загуба за определен период от време е по-голяма от калкулираната премия и заделените резерви. Застрахователно - техническият риск се влияе от честотата и тежината на претенциите.

Всяко застрахователно дружество се стреми да гарантира, че за покриването на поетите от него задължения са заделени достатъчни по размер застрахователно технически резерви.

Дружеството управлява и изравнява поетите застрахователни рискове както в рамките на застрахователната съвкупност, така и извън нея. В рамките на застрахователната съвкупност това се постига чрез изравняване на поеманите рискове по време, по същество, по място, в рискови групи и чрез увеличаване боря на застрахованите единици, т.е. чрез проявление на закона за големите числа. Дружеството провежда системен анализ на поеманите рискове, тяхното времево и териториално диверсифициране, предлага нови застрахователни продукти и се стреми да включва постоянно нови единици в застрахователната съвкупност с добро очаквано проявление на риска.

Извън застрахователната съвкупност, дружеството изравнява риска чрез използване на презастрахователни договори. Според спецификата на конкретните застрахователни продукти се определя избора на презастрахователен договор и съответните лимити на самозадържане. Управлението на застрахователния риск намира отражение и в прилагането на ограничения в подписвaческите процедури – въведени са лимити на поемане на отговорност, изключване на рискове, върху които може да се влияе, използване на подходящи методи за оценка на необходимите премии и на бъдещите задължения, прилагане на презастрахователна програма и мониторинг върху застрахователната дейност. Независимо от презастрахователната защита, Дружеството не се освобождава от преките си задължения към застрахованите лица по отношение на прехвърлените рискове, в резултат от което съществува кредитен риск до степен, съответстваща на невъзможността презастрахователите по съответния презастрахователен договор да изпълнят своите финансови задължения по него. За да минимизира проявлението на този кредитен риск, дружеството поддържа регистър с наличните данни за количествено измеримите показатели за финансовото състояние на своите контрагенти.

Дружеството предлага над 60 застрахователни продукта, като по този начин се стреми да постигне разнообразен и балансиран, агрегиран застрахователен портфейл. Три от предлаганите продукти обхващат рискове в Автомобилното застраховане; 12 обхващат рискове в Имущественото застраховане; 17 – в застраховки на Отговорности, Злополука и Помощ при пътуване; 14 са застраховките по Транспортно застраховане и Финансови рискове и още редица други застраховки в различни направления на общото застраховане. Срокът на сключените договори в агрегирания застрахователен портфейл основно е едногодишен, но се наблюдават и такива договори в него, които са с по-кратък или по-дълъг срок от една година.

В Автомобилното застраховане се покриват основно рискове свързани с пътно-транспортни произшествия, природни бедствия и неправомерна човешка дейност. Рисковете биват материални и нематериални. Покриваните рискове обхващат в най-пълна степен нуждите от

застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа.

В Имуществено застраховане се покриват основно рискове свързани с пожар, природни бедствия, авария на машини и съоръжения, неправомерна човешка дейност и др. При имуществените застраховки от съществено значение е оценката и презастрахователната защита по отношение на катастрофичните рискове. При оценката на тези рискове акцента се поставя върху адекватното определяне на застрахователната сума, осъществяваната превенция, периодичното извършване на огледи на застрахованите обекти. Предоставяното териториално покритие за тях е единствено за територията на Република България.

По застраховки Отговорности освен Обща гражданска отговорност се покриват голям брой Професионални отговорности, които в голямата си част са задължителни по силата на различни нормативни актове. Покритието по тези застраховките се предоставя единствено за територията на Република България.

Застраховките по Злополука и Помощ при пътуване покриват рискове свързани със: смърт, трайна и временна нетрудоспособност на застрахованите лица, вследствие на злополука и асистирана помощ при рискови за здравето състояния. Предоставяното териториално покритие при различните продукти от тази група е различно и варира от покритие само за Република България до покритие за цял свят.

Ежегодно, гамата от предлагани застрахователни продукти се анализира, като в зависимост от резултатите по всеки един продукт, рисковият интерес на Дружеството, пазарните потребности и други фактори се извършва адаптиране, допълване на съществуващите продукти или разработване на нови продукти, с цел задоволяване на специфични потребности. Последното се извършва след задълбочен анализ на потребителското търсене и сегментиране на пазара.

Основното допускане, залегнало в оценките на задълженията, е че развитието на бъдещите претенции към Дружеството ще следва в най-общи линии опита от развитието на претенциите в миналите години. Това включва предположения за честотата и тежината на всяка претенция, както и оценка на инфлационния фактор за всяка година на застрахователните събития. В допълнение се извършва качествена и количествена оценка за степента на отклонение, което може да се очаква при прилагане на тенденциите от миналото в бъдещето. Дружеството отчита влиянието на външните фактори, като промени в законодателството, развитие на съдебната практика и др., върху размера на застрахователните задължения.

За да се ограничи експозицията към екстремни неблагоприятни проявления на риска, особено по отношение на катастрофичните събития, се прилага съответната презастрахователна защита. Презастрахователните договори разпределят риска и минимизират ефекта от значителни загуби, което гарантира капитализацията на Дружеството.

При избора на презастраховател, Дружеството взима под внимание относителната сигурност на презастрахователя, оценявана на базата на обществения рейтинг и от проведени проучвания.

Застрахователния риск намира отражение в процеса на уреждане на щетите и заделянето на резерви. Таблицата по-долу представлява оценка на резерва за предявени, но неуредени претенции (RBNS), включени във финансовите отчети, на базата на предявените и изплатени претенции, разпределени във времето по години на възникване на щетите. Таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценката на размера на неизплатените претенции, използвана в минали години. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на резервите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези резерви ще са достатъчни като краен резултат.

Година на събитие	2014 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв.	2016 г. '000 лв.	2017 г. '000 лв.	2018 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
В края на годината в която е възникнала щетата	53	850	4 608	8 911	7 883	8 601
1 година по-късно	8	1 208	6 103	11 002	9 965	
2 година по-късно	8	1 213	7 696	11 397		
3 година по-късно	7	1 136	7 895			
4 година по-късно	6	1 139				
5 година по-късно	7					
Общо по година на събитие	**6**	**1 136**	**7 696**	**11 002**	**7 883**	**-**

Плащания по година на събитие	2014 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв.	2016 г. '000 лв.	2017 г. '000 лв.	2018 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
В края на годината в която е възникнала щетата	-	528	2 751	5 032	4 853	5 521
1 година по-късно	6	1 048	4 809	8 228	8 433	
2 година по-късно	6	1 079	6 163	9 252		
3 година по-късно	6	1 127	6 731			
4 година по-късно	6	1 136				
5 година по-късно	7					
Кумулативни плащания	7	1 136	6 731	9 252	8 433	5 521
Резерв за висящи плащания	-	4	1 164	2 145	1 533	3 080
Общо резерв за висящи плащания	**-**	**-**	**-**	**-**	**7 345**	**7 925**

При изчисляването на техническите резерви се правят определени допускания. Определянето на допусканията е процес свързан с изчисляването на неутрални приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация въз основа на които се правят допусканията са базирани на задълбочени проучвания върху опита на Дружеството. В случаите, при които има недостатъчна вътрешна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на застрахователните претенции, се използват пазарни данни, придобити от собствени проучвания или установени от Комисията за финансов надзор.

По отношение на резерва за предявени, но неизплатени претенции от съществено значение е експертизата на специалистите от ликвидация. Те преглеждат щетите по отношение на обстоятелствата на възникване и право на обезщетяване. Въз основа на исторически доказан опит за размера на подобни щети се прави оценка. Тази оценка се преглежда редовно и при наличие на нова информация се актуализира.

За образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции (IBNR) е необходимо дългосрочно проследяване на тенденциите в развитието на закъсненията в предявяването на претенциите. Поради краткия период на съществуване на Дружеството, то не разполага с необходимия опит и данни за това. За образуване на резерва по повечето застраховки се използват пазарни коефициенти, отнасящи се към премийния приход, спечелената премия и предявените претенции, ежегодно предоставяни от КФН (за 2019 г. с Решение № 49 от 20.01.2020 г.). По задължителна застраховка „Гражданска отговорност" на автомобилистите резерва за възникнали, но непредявени претенции се изчислява чрез метод, на базата на пазарни данни, съгласно чл. 92, ал. 12 от Наредба № 53 по отделно за всяка група по чл. 92, ал. 2, т. 1-4, при които изчислените от КФН пазарни дялове се умножават с очакваните размери на възникналите, но непредявени претенции, получени на база на изплатените и предявените претенции във връзка с имуществени и неимуществени вреди и се коригират с коефициентите по чл. 92, ал. 15, т. 1, одобрен с Решение № 212 / 13.03.2020 г. Единствено по застраховка „Каско" на МПС е използван верижно-стълбов метод на собствени данни, което се определя от краткия период на обявяване и уреждане на щетите.

При изчисляването на пренос-премийния резерв (UPR) се взема под внимание точния период на действие на всяка застраховка, като се допуска, че риска е равномерно разпределен във времето на съществуване на всяка полица.

Адекватността на задълженията се гарантира от периодичната оценка на общо формираните резерви и дали те са достатъчни, да покрият евентуални бъдещи плащания. При оценката за адекватността на резервите се вземат под внимание всички очаквани парични потоци по застрахователни договори, като плащания по обезщетения, разходи за уреждане на обезщетенията и др. Адекватността на пренос-премийния резерв и на резерва за предстоящи плащания се установява чрез съответни тестове.

Тестът за адекватност на пренос-премийния резерв се извършва съгласно чл. 85 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и от презастрахователите. Ако през последните три години, включително текущата, брутния технически резултат по Приложение № 6 от чл. 85, ал. 3 на Наредба № 53 е отрицателен, се заделя резерв за неизтекли рискове. Теста се извършва по видове застраховки. Размера на резерва за неизтекли рискове се определя съгласно Приложение № 7 от чл. 85, ал. 4 на Наредбата.

Тестът за адекватност на резерва за предстоящи плащания е извършен посредством run-off метода. В резултат на теста Дружеството има недостиг на резерва за предстоящи плащания към края на 2018 г. по застраховки „Каско", „Пожар и природни бедствия" и "Щети на имущество".

Влиянието, което имат развитието на застрахователните показатели върху капиталовата адекватност на Дружеството се симулира в анализа на чувствителността. За представения по-долу анализ на чувствителността, са избрани показателите несъбираеми вземания от застрахователни операции и резерв за предстоящи плащания. Изходната база при извършеният анализ е капиталовата позиция на Дружеството към датата на финансовия отчет.

	Собствен капитал '000 лв.	Изменение '000 лв.	Изменение %
Собствен капитал към 31.12.2019 г.	13,660	-	0.0%
Увеличение на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	13,658	(2)	-0.0%
Намаление на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	13,662	2	0.0%
Увеличение на резерва за предстоящи плащания с 5%	13,075	(585)	-4.3%
Намаление на резерва за предстоящи плащания с 5%	14,245	585	4.3%

От разгледаните сценарии, с най-голямо влияние върху капитала на Дружеството е този с промяна в размера на резерва за предстоящи плащания. Този сценарий отразява присъщата несигурност при оценката на резерва, тъй като се касае за настояща оценка на очакваните бъдещи плащания по възникнали претенции. Тази несигурност в най-голяма степен е валидна по отношение на резерва за настъпили, но непредявени претенции и по отношение на застраховки, характеризиращи се с по-дълъг процес на уреждане на претенциите, каквато е основно задължителна застраховка „Гражданска отговорност" на автомобилистите и останалите видове застраховки на отговорности.

30.1.1. Презастрахователна стратегия

Презастрахователната програма на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС" АД е насочена към запазване на финансовата стабилност на дружеството и гарантиране на максимална защита на интересите на застрахованите лица при евентуалното възникване на застрахователни събития, които носят риск от чувствителни загуби, в резултат от сбъдване на единични застрахователни събития и от такива с катастрофичен характер. Тази цел се осъществява чрез непрекъснато анализиране на структурата на застрахователния портфейл, като се следи за акумулация на поети за покритие рискове в размери, ненадвишаващи финансовия капацитет на дружеството.

Презастрахователната програма:

- е инструмент за управление на капитала, насочен към намаляване на разходите за капиталови средства, в случай на настъпване на неблагоприятни събития;
- е мярка за предпазване на капиталовата адекватност на дружеството от акумулиране на рискове, в това число на такива с катастрофичен характер;
- обхваща почти всички рискове и класове бизнеси, записвани от Дружеството. Видовете презастрахователни протекции и лимитите по договорите са изцяло съобразени с рисковите апетити на дружеството, вида на портфейла и подписваческите правила на Дружеството;
- точно и ясно определя конкретните нужди от трансфер на рискове както и правилния вид на конкретните договори;
- определя нивата на самозадържане по отделните класове бизнес;
- е насочена към постоянно оптимизиране на презастрахователните договори с цел облекчаване на натиска върху капитала посредством прилагането на различни варианти на презастраховане, чрез които частично или напълно може да се постигне оптимизация на капиталовата адекватност;
- редуцира флуктуациите при настъпили застрахователни събития;
- оценява и изравнява рисковете по различните видове застрахователни покрития.

Дружеството презастрахова част от рисковете си с цел да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Всички договори за факултативно презастраховане са предварително одобрени от страна на ръководството. Преди да се сключи презастрахователен договор Дружеството анализира кредитния рейтинг на съответните презастрахователи. Избират се презастрахователи с висок кредитен рейтинг. Дружеството анализира периодично текущото финансово състояние на презастрахователите, с които има сключени презастрахователни ангажименти.

Дружеството сключва презастрахователни ангажименти с различни презастрахователи с висок кредитен рейтинг, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие.

30.1.2. Процес на уреждане на щети

Според застрахователно-техническите планове по действащите тарифи през 2019 г., очакваната средно претеглената обща рискова квота на щетите на ЗАД „Асет Иншурънс" АД, изчислена на базата на спечелената премия и на дела на нетната премия (рискова премия + добавка за сигурност + уреждане на претенции) възлиза на 62.36%. Действителната обща брутна квота на щетите, резултат от изчисленията на техническия резултат в края на отчетната година възлиза на 43.96%, което в нетно изражение е 49.49%.

Брутната квота на щетите по застраховки „Заболяване", „Разни финансови загуби" и „Помощ при пътуване" надвишава риска според ЗТП, а за всички останали застраховки е в рамките на предвиденото рисково покритие в застрахователно-техническите планове.

ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ	Риск според ЗТП	Брутна квота на щетите	Нетна квота на щетите
	%	%	%
1. ЗАСТРАХОВКА "ЗЛОПОЛУКА"	57.0	45.1	45.1
В т.ч. ПО ЗАДЪЛЖИТЕЛНА ЗАСТРАХОВКА "ЗЛОПОЛУКА" НА ПЪТНИЦИТЕ В СРЕДСТВАТА ЗА ОБЩЕСТВЕН ТРАНСПОРТ	57.0	2.6	2.6
2. ЗАСТРАХОВКА "ЗАБОЛЯВАНЕ"	57.0	138.3	138.3
3. ЗАСТРАХОВКА НА СУХОПЪТНИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА, БЕЗ РЕЛСОВИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА	57.0	42.6	43.2
5. ЗАСТРАХОВКА НА ЛЕТАТЕЛНИ АПАРАТИ	81.0	1.5	0.4
6. ЗАСТРАХОВКА НА ПЛАВАТЕЛНИ СЪДОВЕ	77.0	-101.8	-1.5
7. ЗАСТРАХОВКА НА ТОВАРИ ПО ВРЕМЕ НА ПРЕВОЗ	57.0	0.4	-18.3
8. ЗАСТРАХОВКА "ПОЖАР" И "ПРИРОДНИ	57.0	22.7	12.4

БЕДСТВИЯ"			
9. ЗАСТРАХОВКА НА "ЩЕТИ НА ИМУЩЕСТВО"	57.0	18.2	16.3
10. ЗАСТРАХОВКА ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА МПС		62.2	77.9
В т.ч. ПО ГО НА АВТОМОБИЛИСТИТЕ	80.0	67.6	85.3
В т.ч. ГРАНИЧНА "ГРАЖДАНСКА ОТГОВОРНОСТ"	80.0	3.1	3.1
В т.ч. ПО ГО НА ПРЕВОЗВАЧА	57.0	-4.0	-1.7
13. ЗАСТРАХОВКА "ОБЩА ГРАЖДАНСКА ОТГОВОРНОСТ"	57.0	13.9	34.7
14. ЗАСТРАХОВКА НА КРЕДИТИ	57.0	8.5	8.5
15. ЗАСТРАХОВКА НА ГАРАНЦИИ	57.0	15.6	15.6
16. ЗАСТРАХОВКА НА РАЗНИ ФИНАНСОВИ ЗАГУБИ	57.0	58.6	58.6
18. ПОМОЩ ПРИ ПЪТУВАНЕ	47.0	59.0	59.0
ОБЩО:	**62.36**	**43.96**	**49.49**

Според застрахователно-техническите планове по действащите тарифи през 2018 г., очакваната средно претеглената обща рискова квота на щетите на ЗАД „Асет Иншурънс" АД, изчислена на базата на спечелената премия и на дела на нетната премия (рискова премия + добавка за сигурност + уреждане на претенции) възлиза на 63.69%. Действителната обща брутна квота на щетите, резултат от изчисленията на техническия резултат в края на отчетната година възлиза на 54.63%, което в нетно изражение е 48.69%.

Брутната квота на щетите за 2018 г. по застраховка „Гражданска отговорност" на автомобилистите надвишава риска според ЗТП, а за всички останали застраховки е в рамките на предвиденото рисково покритие в застрахователно-техническите планове.

ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ	Риск според ЗТП	Брутна квота на щетите	Нетна квота на щетите
	%	%	%
1. ЗАСТРАХОВКА "ЗЛОПОЛУКА"	57.0	21.3	21.3
В т.ч. ПО ЗАДЪЛЖИТЕЛНА ЗАСТРАХОВКА "ЗЛОПОЛУКА" НА ПЪТНИЦИТЕ В СРЕДСТВАТА ЗА ОБЩЕСТВЕН ТРАНСПОРТ	57.0	2.4	2.4
2. ЗАСТРАХОВКА "ЗАБОЛЯВАНЕ"	57.0	3.2	3.2
3. ЗАСТРАХОВКА НА СУХОПЪТНИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА, БЕЗ РЕЛСОВИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА	57.0	33.9	34.5
5. ЗАСТРАХОВКА НА ЛЕТАТЕЛНИ АПАРАТИ	81.0	1.1	0.0
6. ЗАСТРАХОВКА НА ПЛАВАТЕЛНИ СЪДОВЕ	77.0	6.0	16.7
7. ЗАСТРАХОВКА НА ТОВАРИ ПО ВРЕМЕ НА ПРЕВОЗ	57.0	9.0	2.9
8. ЗАСТРАХОВКА "ПОЖАР" И "ПРИРОДНИ БЕДСТВИЯ"	57.0	15.5	12.2
9. ЗАСТРАХОВКА НА "ЩЕТИ НА ИМУЩЕСТВО"	57.0	17.8	16.2
10. ЗАСТРАХОВКА ГО, СВЪРЗАНА С ПРИТЕЖАВАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА МПС		115.0	87.7
В т.ч. ПО ГО НА АВТОМОБИЛИСТИТЕ	80.0	122.0	93.3
В т.ч. ГРАНИЧНА "ГРАЖДАНСКА ОТГОВОРНОСТ"	80.0	2.7	2.7
В т.ч. ПО ГО НА ПРЕВОЗВАЧА	57.0	11.6	10.0
13. ЗАСТРАХОВКА "ОБЩА ГРАЖДАНСКА ОТГОВОРНОСТ"	57.0	20.1	22.6
14. ЗАСТРАХОВКА НА КРЕДИТИ	57.0	7.2	7.2
15. ЗАСТРАХОВКА НА ГАРАНЦИИ	57.0	8.6	8.6
16. ЗАСТРАХОВКА НА РАЗНИ ФИНАНСОВИ ЗАГУБИ	57.0	10.3	10.3
18. ПОМОЩ ПРИ ПЪТУВАНЕ	47.0	26.4	26.4
ОБЩО:	**63.69**	**54.63**	**48.69**

За избягване на неблагоприятното развитие на рисковете в ЗАД „Асет Иншурънс" АД се прилага тарифна диференциация според специфичните особености на застрахованото

имущество. В автомобилното застраховане (КАСКО, Гражданска отговорност на автомобилистите) се прилага сегментация на тарифните ставки.
Важна роля в избягването на неблагоприятното развитие на рисковете има и застрахователната селекция в подписваческия процес. Сключването на застрахователните договори се предхожда от попълването и подписването на предложения–въпросници, въз основа на която може и да се откаже сключване на застраховка или да се сключи такава, но при определени условия. На застрахованите обекти се правят задължителни или нарочни огледи по преценка на застрахователя. За намаляване тежестта на риска кражба в застраховка КАСКО са въведени допълнителни изисквания (поставяне на допълнителен имобилайзър) спрямо някои марки и модели автомобили.

В дейността по обработка на щетите и изплащане на застрахователните обезщетения са предприети мерки от организационен характер. Дефинирани са нива на компетентност на служителите и са определени лимити, до които всеки от тях може да взема решения по обработката и плащането на обезщетенията.
За прогнозиране на неблагоприятното развитие на рисковете се прави статистически анализ на тяхното проявление въз основа на собствения опит и се проследяват общо статистическите тенденции в развитието им на застрахователния пазар.

30.2. Политика на ръководството по отношение управление на рискове, свързани с финансови инструменти

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на различни видове финансов риск, най-значимите от които са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Рискът в дейността по управлението на портфейла на Дружеството е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните.

Спецификата при управлението на финансовия портфейл на Дружеството извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

30.2.1. Анализ на пазарния риск

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните условия. Пазарният риск включва три вида риск: валутен риск, лихвен риск и ценови риск.

Всички финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на стойността срещу която могат да бъдат конвертирани в друг вид финансов актив, в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с принципа на „благоразумния инвеститор", заложен в чл. 124 от КЗ.

За периода от създаването на Дружеството до краят на текущия отчетен период, предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходими и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

За избягване на риска от концентрация, Дружеството се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на застрахователните резерви.

30.2.1.1. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв., за което Дружеството не разполага с информация. За да намали валутният риск, Дружеството следи за съвпадане на паричните потоци, които не са в български лева, съответно по актива и по пасива. Политиката

по управление на валутния риск е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро, поради което и нетните валутните курсови разлики са незначителни.

Активи и пасиви на Дружеството, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева са както следва:

	Излагане на краткосрочен риск			
	Позиции в лева '000 лв.	Позиции в Евро '000 лв.	Позиции в Щатски долари '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2019 г.				
Финансови активи и застрахователни вземания				
Финансови активи, държани на разположение за продажба	3 041	4 792	-	7 833
Банкови депозити	5 502	2 157	62	7 721
Вземания по застрахователни договори	6 882	382	111	7 381
Презастрахователни активи	2 235	41	137	2413
Търговски и други вземания	227	-	-	227
Пари и парични еквиваленти	1 075	49	-	1 124
Общо финансови активи и застрахователни активи	**18 962**	**7 421**	**310**	**26 699**
Финансови пасиви и застрахователни задължения				
Застрахователни резерви	21 540	1 572	141	23 253
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори	2 108	231	95	2 434
Търговски и други задължения	200	-	-	200
Общо пасиви	**23 848**	**1 803**	**236**	**25 887**

	Излагане на краткосрочен риск			
	Позиции в лева '000 лв.	Позиции в Евро '000 лв.	Позиции в Щатски долари '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2018 г.				
Финансови активи и застрахователни вземания				
Финансови активи, държани до падеж	-	10 976		10 976
Банкови депозити	-	1 180	60	1 240
Вземания по застрахователни договори	6 319	261	91	6 671
Презастрахователни активи	2 662	39	111	2 812
Търговски и други вземания	227	-	-	227
Пари и парични еквиваленти	1 625	306	-	1 931
Общо	**10 833**	**12 762**	**262**	**23 857**
Финансови пасиви и застрахователни задължения				
Застрахователни резерви	20 356	1 454	115	21 925
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори	1 993	390	68	2 451
Търговски и други задължения	196	-	-	196
Пенсионни и други задължения към персонала	129	-	-	129
Общо	**22 674**	**1 844**	**183**	**24 701**

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 1.9% (за 2018 г. +/- 5%)

Всички други параметри са приети за константни.
Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период

31 декември 2019 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Щатски долари (+/- 1.9%)	1	1	(1)	(1)

31 декември 2019 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Щатски долари (+/- 5%)	(6)	(6)	6	6

Поради несъществените позиции на Дружеството в щатски долари, ръководството е направило преценка, че чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутния курс на българския лев спрямо щатския долар е ниска до силно ограничена.

30.2.1.2. Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, че стойността на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.
Инструментите с плаващ лихвен процент, излагат Дружеството на риск на паричните потоци, докато инструментите с фиксиран лихвен процент, излагат Дружеството на риск на справедливата стойност.
Политиката на Дружеството за лихвения риск, изисква от него да управлява този риск като поддържа подходяща комбинация от инструменти с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Политиката изисква от Дружеството да управлява падежите на лихвоносните активи според срочността на пасивите си. Лихвите по инструменти с плаващи лихвени проценти се преоценяват на периоди от поне една година. Купоните по инструменти с фиксирани лихвени проценти се определят в началото на финансовия инструмент и са фиксирани до падежа му.

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища.

Дружеството не използва кредитно финансиране за дейността си.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Лихвоносните активи на Дружеството представляват банкови депозити до 1 година в размер на 7 721 хил. лв. (2018 г. : 1 240 хил. лв.) и държавни ценни книжа отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход на стойност размер на 7 833 хил. лв. (2018 г. 10 976 хил. лв. държавни ценни книжа, държани до падеж последващото оценявани по амортизирана стойност.).

Следващите таблици обобщават чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на финансовите активите на Дружеството към 31 декември:

31 декември 2019 г.	Лихвен процент	Лихвоносни '000 лв.	Безлихвени '000 лв.	Общо '000 лв.
Финансови активи и застрахователни вземания				
Финансови активи на разположение за продажба	от 0.50% до 3.00%	7 833	-	7 833
Банкови депозити	от 0.00% до 0.30%	7 721	-	7 721
Вземания по застрахователни договори		-	7 381	7 381
Презастрахователни активи		-	2 413	2 413
Търговски и други вземания		-	227	227
Пари и парични еквиваленти	0.00%	1 119	5	1 124
Общо		**16 673**	**10 026**	**26 699**
Финансови пасиви и застрахователни задължения				
Застрахователни резерви		-	23 253	23 253
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори		-	2 434	2 434
Търговски и други задължения		-	200	200
Общо		**-**	**25 887**	**25 887**

31 декември 2018 г.	Лихвен процент	Лихвоносни '000 лв.	Безлихвени '000 лв.	Общо '000 лв
Финансови активи и застрахователни вземания				
Финансови активи, държани до падеж	4.50%	10 976	-	10 976
Банкови депозити	0.30%	1 240	-	1 240
Вземания по застрахователни договори		-	6 671	6 671
Презастрахователни активи		-	2 812	2 812
Търговски и други вземания		-	227	227
Пари и парични еквиваленти	0.00%	1 918	13	1 931
Общо активи		**14 134**	**9 723**	**23 857**
Финансови пасиви и застрахователни задължения				
Застрахователни резерви		-	21 925	21 925
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори		-	2 451	2 451
Търговски и други задължения		-	196	196
Общо		**-**	**24 572**	**24 572**

Таблицата по-долу обобщава структурата на падежите на лихвоносните активите на Дружеството, въз основа на оставащите недисконтирани договорни потоци, включително вземанията по лихви.

31 декември 2019 г.	Лихвен процент	Фиксиран лихвен процент: Между 3 и 6 месеца '000 лв.	Фиксиран лихвен процент: Над 5 години '000 лв.	Плаващ лихвен процент: До 3 месеца '000 лв.	Плаващ лихвен процент: Между 3 и 6 месеца '000 лв.	Плаващ лихвен процент: Между 6 и 12 месеца '000 лв.
Активи						
Финансови активи на разположение за продажба	от 0.50% до 3.00%	-	7 833	-	-	-
Банкови депозити	от 0.00% до 0.30%	4 000	-	-	3 659	62
Пари и парични еквиваленти	0.00%	-	-	1 119	-	-
		4 000	**7 833**	**1 119**	**3 659**	**62**

31 декември 2018 г.	Лихвен процент	Фиксиран лихвен процент: До 3 месеца '000 лв.	Плаващ лихвен процент: До 3 месеца '000 лв.	Плаващ лихвен процент: Между 3 и 6 месеца '000 лв.	Плаващ лихвен процент: Между 6 и 12 месеца '000 лв.
Активи					
Финансови активи на разположение за продажба	4.50%	10 976	-	-	-
Банкови депозити	0.30%	-	-	1 180	60
Пари и парични еквиваленти	0.00%	-	1 918	-	-
		10 976	**1 918**	**1 180**	**60**

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по финансовите активи с плаващ лихвен процент, в размер на +/- 0.50 % (за 2018 г.: +/- 0.50%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2019 г.	Нетен финансов резултат за годината: увеличение на лихвения процент	Нетен финансов резултат за годината: намаление на лихвения процент	Собствен капитал: увеличение на лихвения процент	Собствен капитал: намаление на лихвения процент
Финансови активи в лева	(12)	12	(12)	12
Финансови активи в евро	(10)	10	(10)	10
	(22)	**22**	**(22)**	**22**

31 декември 2018 г.	Нетен финансов резултат за годината: увеличение на лихвения процент	Нетен финансов резултат за годината: намаление на лихвения процент	Собствен капитал: увеличение на лихвения процент	Собствен капитал: намаление на лихвения процент
Финансови активи в лева	(7)	7	(7)	7
Финансови активи в евро	(7)	7	(7)	7
	(14)	**14**	**(14)**	**14**

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход към вероятна промяна в лихвените криви. Промените са избрани на база лихвените и пазарни условия в текущата икономическа среда. Резултатите оказват влияние само върху капитала, тъй като дохода или купонни плащания по съответните финансови активи, са с фиксирана лихва, съответно няма

ефект върху печалба или загубата. Също така от таблицата личи, че движенията на лихвените проценти имат асиметрично влияние върху дълговите инструменти. Корелацията на променливи също има значение при оценката на цялостния лихвен риск, но за да бъде оценена адекватно, следва да промените да бъдат изчислени на индивидуална база.

Към дата		Промяна лихва (базисни точки)	Лева	в хил. лв. Евро	Общо
31 декември 2019 г.	Ефект върху капитала	+0.50%	(148)	(164)	(312)
		-0.50%	156	172	328
	Ефект върху печалбата	+0.50%	-	-	-
		-0.50%	-	-	-
31 декември 2018 г.	Ефект върху капитала	+0.50%	-	-	-
		-0.50%	-	-	-
	Ефект върху печалбата	+0.50%	-	-	-
		-0.50%	-	-	-

30.2.1.3. Ценови риск

Ценовият риск е риска от промяната в стойността на един актив вследствие на промените в пазарната среда. Докато един финансов актив има справедлива стойност, той подлежи на ценови риск. Следователно на ценови риск подлежат всички видове финансови – имоти, акции, облигации и заеми, активи в друга валута, вкл. вземанията от контрагенти.

30.2.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството в срок и/или в пълен размер. При управление на кредитния риск Дружеството наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи инвестиционен кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи, държани до падеж	-	10 976
Финансови активи на разположение за продажба	7 833	-
Банкови депозити	7 721	1 240
Пари и парични еквиваленти	1 124	1 931
Търговски и други финансови вземания	142	121
	16 820	**14 268**

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация.

По отношение на кредитния риск свързан с "Вземания по начислени премии по застрахователни договори" възникващ от неплащане на премиите или вноските по полици дружеството е въвело политика за автоматично прекратяване на полиците в просрочие. Обезценяването на "Вземания по начислени премии по застрахователни договори" се извършва съгласно изискванията на НАРЕДБА № 53 чл.83. ал.4.

В следващите таблици е представен анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите и застрахователни активи на Дружеството:

	До 1 г. '000 лв.	1 г.-5 г. '000 лв.	Над 5г. '000 лв.	Общо: '000 лв.
31 декември 2019 г.				
ДЦК	-	-	7 833	7 833
Банкови депозити	7 721	-	-	7 721
Вземания по застрахователни договори	7 381	-	-	7 381
Пари и парични еквиваленти	1 124	-	-	1 124
Презастрахователни активи	968	1 213	232	2 413
Търговски и други финансови вземания	142	-	-	142
Общо активи	**17 336**	**1 213**	**8 065**	**26 614**

	До 1 г. '000 лв.	1 г.-5 г. '000 лв.	Над 5г. '000 лв.	Общо: '000 лв.
31 декември 2018 г.				
ДЦК	10 976	-	-	10 976
Банкови депозити	1 240	-	-	1 240
Вземания по застрахователни договори	6 671	-	-	6 671
Пари и парични еквиваленти	1 931	-	-	1 931
Презастрахователни активи	2 812	-	-	2 812
Търговски и други финансови вземания	121	-	-	121
Общо активи	**23 751**	**-**	**-**	**23 751**

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Към датата на финансовия отчет няма необезценени търговски и други финансови вземания, които да са с изтекъл срок на плащане.

30.2.3. Анализ на ликвиден риск

Ликвидният риск е вероятността от реализиране на затруднения при своевременно погасяване на текущи задължения, както и риска от възможни загуби при неотложна предварителна продажба на активи, придобити с дългосрочни инвестиционни намерения.

В процеса на своята оперативна дейност, Дружеството извършва регулярно наблюдение и оценка на своите ликвидни нужди. Процедурата за оценка на ликвидността е неразделна част от процесите на оценка на общият рисков профил и процеса на бизнес-планиране в Дружеството и се прилага във връзка с изпълнението на политиката за управление на риска и политиката за ликвидност. Въведено е разпределението и персонифицирането на отговорности в процеса на управление на ликвидността.

В процеса на управление на ликвидните рискове освен наблюдението над формирането на паричните потоци, са заложени и контроли за наблюдение на финансовите инструменти и на пазарите на финансовите инструменти.

Приета е политика за управлението на ликвидността, която очертава приоритетите при вземането на решения за избор за инвестиране в конкретни активи и приоритетите за структурирането на портфейла от активи. При това, с приоритизирането се взимат предвид постоянно променящите се текущи условия на средата, в която се прави бизнес. Ежедневното наблюдение на обстановката, в която са позиционирани ликвидните ресурси е една от първостепенните задачи.

Дружеството е обект на регулация от Комисията за Финансов Надзор, направление Застрахователен надзор. От началото на 2016 г., Дружеството трябва да изпълнява изискванията за капиталова адекватност, наложени от Директива 2009/138/ЕО на Европейския Парламент (Платежоспособност II). Стойностите на пруденциалните показатели – МКИ и КИП представени в Пояснение 32.1.

Таблицата по-долу обобщава структурата на падежите на активите на Дружеството, въз основа на оставащите недисконтирани договорни потоци, включително вземанията по лихви. Пасивите са представени на база на недисконтираните парични потоци към 31 декември 2019 г. и към 31 декември 2018г.

За задължения по застрахователни договори и презастрахователни активи, профилите на падеж се определят на база очаквания момент на възникване на нетните парични изходящи потоци по признатите застрахователни задължения. Пренесените премии в следващ отчетен период и делът на презастрахователите в пренесените премии в следващ отчетен период се изключват от анализа, тъй като те не са договорни задължения. Погашенията, които са предмет на уведомление, се третират така, сякаш уведомлението подлежи на незабавно връчване.

31.12.2019	до.1 г.	1 г.-5 г.	Над 5 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Активи					
Нематериални активи	-	-	-	164	164
Имоти, машини и съоръжения	-	-	-	8 867	8 867
Инвестиционни имоти	-	-	-	3 928	3 928
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	-	-
Финансови активи ДЦК	-	-	7 833	-	7 833
Банкови депозити	7 721	-	-	-	7 721
Вземания по застрахователни договори	7 381	-	-	-	7 381
Презастрахователни активи	968	1 213	232	-	2 413
Търговски и други вземания	227	-	-	-	227
Пари и парични еквиваленти	1 124	-	-	-	1 124
	17 421	**1 213**	**8 065**	**12 959**	**39 658**
Пасиви					
Застрахователни резерви	14 015	7 791	1 447	-	23 253
Задължения към персонала	12	14	32	-	58
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори	2 434	-	-	-	2 434
Търговски и други задължения	200	-	-	-	200
Отсрочени данъчни пасиви	53	-	-	-	53
	16 716	**7 805**	**1 479**	**-**	**25 998**

31.12.2018	до.1 г.	1 г.-5 г.	Над 5 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Активи					
Нематериални активи	-	-	-	261	261
Имоти, машини и съоръжения	-	-	-	8 552	8 552
Инвестиционни имоти	-	-	-	3 905	3 905
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	153	153
Финансови активи, държани до падеж	10 976	-	-	-	10 976
Банкови депозити	1 240	-	-	-	1 240
Вземания по застрахователни договори	6 671	-	-	-	6 671
Презастрахователни активи	2 812	-	-	-	2 812
Търговски и други вземания	227	-	-	-	227
Пари и парични еквиваленти	1 931	-	-	-	1 931
	23 857		**-**	**12 871**	**36 728**
Пасиви					
Застрахователни резерви	13 666	6 221	2 038	-	21 925
Задължения към персонала	98	10	21	-	129
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори	2 451	-	-	-	2 451
Търговски и други задължения	196	-	-	-	196
	16 411	**6 231**	**2 059**	**-**	**24 701**

30.2.4. Оперативният риск

Оперативният риск е рискът от загуби, дължащи се на неправилно изпълнение или неизпълнение на вътрешните процеси от страна на служители или системи, или на външни събития. Рискът от липса на контрол на законосъобразността и неправилното изготвяне на финансовите отчети също попада в тази категория.

С цел ефективно управление на оперативния риск и минимизиране на оперативните рискове, ръководството на Дружеството си е поставило следните цели:

- Непрекъснато да бъде повишавана културата на служителите по отношение на риска (включително чрез тренировъчни инициативи, Код за поведение и т.н.);
- Всички служители да са наясно, че носят отговорност за управлението на оперативния риск;
- Създаване на специални инициативи, които да повишат вътрешния контрол и системата за управление на риска (например вътрешна комуникация, мерки против изпирането на пари, против измами, идентификация и управление на критичните места в Дейността на дружеството, стимули и системи за компенсация с цел предотвратяване на рисково поведение , разделение на задълженията и т.н.);
- Водещите функции (оперативните директори) определят и разпространяват правила за управление на процесите, служителите или системите, взимайки предвид действията за свеждане на оперативния риск до минимум;
- Въвеждане на специализирани организационни структури, за предотвратяване излагането на риск (например Отдел за предотвратяване на измами и т.н.).

Управлението на оперативния риск се гради въз основа на целите, структурата, задълженията и отговорностите, и основните функции на Дружеството, спрямо Системата за вътрешен контрол и управление на риска. Системата за управление на оперативния риск на Дружеството взима под внимание рисковете и контролите по интегриран, съвместно действащ начин, определяйки и подчертавайки взаимовръзките между тях, като същевременно се опира на точното определяне на отговорностите на отделните лица.

Съвета на директорите носи крайната отговорност за дефинирането на стратегията за риск, склонността и предпочитанията за поемане на риск, както и за одобряването на границите за склонност към поемане на риск и за по-широкообхватната система за управление на риска, включително одобряването на свързаните с оперативния риск политики.

Изпълнителният директор носи отговорността за прилагането на стратегията за риска и за управлението на бизнеса в обхвата, установен в границите на склонността за поемане на риск, и от рисковите политики и ръководни насоки. Утвърждава предложения за обновяването на системата за вътрешен контрол. Оформя предложения за определянето на нивата за поносимост към риск и оперативните лимити, наблюдава политиките за управления на риска и цялостното излагане на риск. Той, също така доразвива стратегиите за справяне със случайни събития и намаляването на риска. Изпълнителният директор носи отговорност за изграждането и задействането на подходяща система за управление на оперативния риск, включваща:

- Моделирането и въвеждането на модел за управление на оперативния риск;
- Осигуряването на цялост, функционалност, и ефикасност на инструментите, системите и практиките , възприети за определяне, измерване и управление на оперативния риск;
- Дефиниране и въвеждане на политиките за оперативен риск и свързаните с тях ръководни насоки;
- Подсигуряване на подходящ мониторинг и отчитане на оперативния риск и по конкретно отчитането пред Съвета на Директорите, относно профила на риска и главните рискове, които са идентифицирани.

Директора на дирекция „Финансово-счетоводна", отговарящ за балансовия отчет на Дружеството , съветва Изпълнителния директор относно решения, касаещи склонността за поемане на риск и целево ниво на риск, и подпомага оценката на финансовите операции с материално въздействие върху балансовия отчет и решенията относно управлението на

капитала, от гледна точка на склонността и предпочитанията за поемане на риск. Отговарящият за процеса по управлението на специфичния риска (притежателя на риска) е ръководител на една или повече сфери. Той играе ролята на първа защитна линия за определянето, оценяването и управлението на оперативния риск и за осъществяването на нужните действия за намаляване на риска. Притежателите на риска могат по всяко време да изискат намесата на съответни подпомагащи функции (Административна, Човешки ресурси, Правена и др.) за идентифициране, измерване и управление на оперативния риск.

Функцията, осъществяваща контрола по законосъобразността ~~трябва да бъде~~ е постоянно информирана относно целия процес по управлението на оперативния риск. В съответствие с мисията си, тази функция носи отговорност за процеса по оценяване на риска по отношение на липсата на контрол по законосъобразността и може да съветва Изпълнителния директор по отношение на определянето на методологията за оперативния риск.

Функцията отговаряща за вътрешния одит е постоянно информирана относно целия процес по управлението на оперативния риск. В съответствие с мисията си, тя носи отговорност за одита на всички рискови модели и процеси. Функцията за вътрешния одит се явява като трета защитна линия за определянето, оценяването и управлението на оперативния риск.

Процедури по отчитане. Дружеството има система за отчитане, която осигурява, че информацията събирана по време на различните етапи от процеса по управление на оперативните рискове, циркулира на различни нива от организационната структура, позволявайки непрекъснатото й наблюдение. Представянето и класифицирането на информацията за оперативния риск се извършва по подходящ начин и включва информация, създала се по време на :

- Дефиниране на риска;
- Дейностите по оценка на риска, спрямо подхода с поглед в бъдещето;
- Всяка друга създадена специално за целта дейност/инициатива.

Съответните организационни отдели незабавно информират функцията по Управление на риска, Вътрешния одит и Контрол по законосъобразността, сферата на Изпълнителния директор, сферата на Финансовия директор и т.н.), на базата на своите нива на отговорност, взаимно обменят съществена информация относно основните въпроси.

31. Определяне на справедлива стойност

31.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Съгласно изискванията на МСФО 7, Дружеството класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията за отчитане по справедлива стойност има следните три нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни, например настояща стойност на дисконтираните парични потоци.

Справедливата стойност на финансови активи и пасиви търгувани на активни пазари (каквито са търгуеми ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на различни техники за оценка. Дружеството използва такива методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към определен момент.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2019 г.:

31 декември 2019 г.	**Ниво 1 '000 лв.**
Групи финансови активи:	
Инвестиции в ДЦК	7 833
Общо	**7 833**

Притежаваните към 31.12.2018 г. инвестиции в ДЦК са класифицирани от Дружеството като държани до падеж (падеж 18.01.2019 г.). Последващото оценяване на финансовите активи е по амортизирана стойност.

През отчетните периоди не е имало трансфери между нива 1, 2 и 3.

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

Всички пазарно търгувани дългови инструменти (облигации) са представени в български лева и са публично търгувани на фондови борси. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

31.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	2019 Ниво 3 '000 лв.	**2018 Ниво 3 '000 лв.**
Имоти, машини и съоръжения:		
- земя	290	261
- сгради	8 526	8 202
Инвестиционни имоти:		
- офис сграда	3 928	3 905

Справедливата стойност на недвижимите имоти (нефинансови активи) на Дружеството към 31 декември 2019 г. е определена на базата на доклад на независим лицензиран оценител от дата 20.01.2020 г. Предишната преоценка е била извършена към 31.12.2018 г.

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

Земя (Ниво 3) - Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и тяхното предназначение. През 2019 г. избраните аналози са коригирани за тези фактори с коефициент в размер на 0.9.

Офис сграда (Ниво 3) - Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и тяхното предназначение. През 2019 г. избраните аналози са коригирани за тези фактори с коефициент в размер на 0.85 до 1.20 за различните етажи .

Инвестиционен имот със справедлива стойност в размер на 3 928 хил. лв., представлява пети и шести етаж от притежаваната офис сграда и е оценен в едно с нея.

Равнение между началното салдо на нефинансовите активи – инвестиционни имоти, класифицирани на ниво 3 от йерархията на справедливите стойности и крайното им салдо към отчетната дата е представено в пояснение 7.

Равнение между началното салдо на нефинансовите активи –земя и сгради за собствено ползване, класифицирани на ниво 3 от йерархията на справедливите стойности и крайното им салдо към отчетната дата е представено в пояснение 6.

32. Политика и процедура за управление на капитала

32.1. Покритие на Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR) и на Минималното капиталово изискване (MCR)

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

- Покритие на поетите от Дружеството рискове с достатъчно допустими собствени средства;
- Поддържане на наличният собствен капиталов ресурс достатъчен по размер и качество на капитала;
- Осигуряване на достатъчни буфери за поемане на неочаквани извънредни сътресения върху дейността на Дружеството;
- Осигуряване на надеждност, прозрачност и сигурност за ползващите застрахователна защита застраховани лица (клиентите);
- Спазване на нормативни изисквания.

В отговор на въведените в българското законодателство изисквания за Платежоспособност II, свързващи капиталовите изисквания с големината и цялостната изложеност на риск на застрахователните компании, Съвета на директорите през 2015 г. одобрява и приема „Политика за управление на капитала", която е последно ревизирана през декември 2019 г.
В своята политика за управление на капитала, ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС в лицето на Съвета на Директорите (наричан по нататък Борда) осъществява регулярен мониторинг върху покритията и върху факторите, определящи покритията с допустими собствени средства на минималното капиталово изискване (MCR) и на капиталовото изискване за платежоспособност (SCR). С оглед спазването на регулаторните съответствия, Бордът разглежда всеки отделен елемент на риска и според произхода му, възлага на съответните служители на компанията отговорността да го наблюдават и да докладват всяко отклонение или тенденция, водеща до бъдещо възможно отклонение от нормативните изисквания. Преди да предприеме своите превантивни или последващи действия за спазване на съответствията с капиталовите изисквания, Бордът разглежда становищата на съответните експерти, отговарящи за наблюдаваните процеси и в случай на необходимост от промени в капиталовата структура на Дружеството, внася за разглеждане предложенията си в Общото събрание на акционерите. В случай на рязко влошаване на капиталовата позиция на Дружеството, Бордът свиква извънредна среща на Общото събрание на акционерите във възможно най-кратък срок.

Размерът на изискуемия капитал съответства на необходимата сума за покритие на загубите (неблагоприятните отклонения в стойността на активите и задълженията), определени при отчитане на всички количествено измерими рискове, на които е изложен застрахователя, както и способността му чрез добро управление да намали ефекта от въздействието на тези рискове. Изискуемият капитал съответства на стойността под риск ("Value-at-risk") на управляваните от застрахователя активи и пасиви, при спазване на доверителен интервал от 99,5% за период от една година.

При оценката на капиталовите си нужди, ЗАД АСЕТ ИНШУРЪНС прилага стандартната формула съгласно Директива 138/2009, както и Регламент 35/2015 и приложенията към тях. Съответно се наблюдават риска като цяло и по отделни рискови модули със съответните капиталови изисквания:

- Риск на контрагента;
- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Подписвачески риск общо застраховане;
- Подписвачески риск здравно застраховане;
- Операционен риск;
- Риск на нематериалните активи;
- Други специфични рискове.

Класификация на собствените средства
От гледна точка на тяхната подчиненост, собствените средства се разделят на капитал от първи ред, втори ред и трети ред.

Капитал от Първи ред - притежава качеството на капитал, безусловно подчинен на кредиторите на компанията при ликвидация. Служи и за покритие на загубите от дейността. Този капитал е записан и изцяло внесен. Върху него няма никакви тежести. Позицията е с неопределен падеж или ако Дружеството е с фиксиран падеж, има същия падеж като Дружеството. Купонни и дивидентни плащания могат да бъдат отказвани при нарушения на капиталовите изисквания. Капитала представлява частта от превишението на активите над пасивите със следният произход:

- ✓ Внесен обикновен акционерен капитал;
- ✓ Премии от емисии на акции от внесения обикновен акционерен капитал;
- ✓ Внесени подчинени дялови вноски с неопределен падеж или с падеж не по-рано от 10 години; с опция за изкупуване не по-рано от 5 години след емитирането и при условията, че капиталовото изискване за платежоспособност е надвишено с подходящ марж и минималното капиталово изискване е спазено след изкупуването;
- ✓ Внесени привилегировани акции и свързаните с тях премии от емисии с неопределен падеж или с падеж не по-рано от 10 години; с опция за изкупуване не по-рано от 5 години след емитирането и при условията, че капиталовото изискване за платежоспособност е надвишено с подходящ марж и минималното капиталово изискване е спазено след изкупуването;
- ✓ Внесени подчинени пасиви, оценени по справедлива стойност;
- ✓ Изравнителен резерв, който приобщава печалба/загуба от минали години, общите резерви и други равнения и се намалява със сумата на собствените акции, дяловите участия във финансови и кредитни институции, очакваните печалби и дивиденти от дялови участия.

Капитал от втори ред - позицията има по-нисък ранг от претенциите на всички титуляри на полици, бенефициери и привилегировани кредитори. Позицията е с неопределен падеж или с падеж не по-рано от 10 години. Ако има опция за обратно изкупуване, то тя е не по-рано от 5 години след емитирането и при условията, че капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване са спазени след изкупуването. Липсват тежести върху капитала. Позицията е подчинена при ликвидация. Произхода на капитала е същият като този на капитала от първи ред, с тази разлика, че не е задължително капитала да е внесен, но може да се изиска внасянето му за покриване на загуби. Купонни и дивидентни плащания могат да бъдат отказвани при нарушения на капиталовите изисквания.

Капитал от Трети ред - Инструмент на капитала с най-ниско ниво на подчиненост. Капиталови инструменти, които са или на разположение, или могат да бъдат изискани за пълно покритие на загуби от дейността или при ликвидация. Позиции с неопределен падеж или с падеж не по-рано от 5 години. Клаузите на капиталовият инструмент предвиждат възможност за преустановяване изплащането или изкупуването на позицията при условията, че капиталовото изискване за платежоспособност или минималното капиталово изискване биха били нарушени.

Произхода на този капитал е:
- ✓ Подчинени дялови вноски на съдружници;
- ✓ Привилигировани акции и свързаните с тях премии;
- ✓ Отсрочените данъчни активи;
- ✓ Подчинени пасиви оценени по справедлива стойност.

От гледна точка начина им на включване в отчитането и признаването им по вид, собствените средства се разделят на основни и допълнителни. Капиталът от първи ред може да бъде само основен. Останалите редове на капитала могат да бъдат и с допълнителен характер. Позициите не могат да бъдат обременени с тежести. За признаването на допълнителния капитал в отчета за собственият капитал, се изисква изрично одобрение от националния компетентен орган (КФН).
От гледна точка на размера им в отчетите на Дружеството и по редове, се разделят на записани и допустими собствени средства. Записаните собствени средства са всички собствени средства, записани в счетоводният отчет по съответната им стойност и по редове. Допустимите собствени средства са средствата по редове, признати с количествени ограничения за покритие на SCR и MCR, съгласно чл. 82 на Регламент 35/2015 към Директива 138/2009. Количествените ограничения са различни за покритие на MCR и за покритие на SCR.

Допустимите собствени средства са:

За покритие на Минималното капиталово изискване (MCR):
- MCR може да се покрива само с капитал от първи и втори ред:
- Капитал от втори ред се признава само до 20 на сто от размера на MCR;
- Капитала от първи ред трябва да е най-малко равен на 80 на сто от MCR.

За покритие на Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR):
- SCR може да бъде покриван с капитал от всички редове;
- Капитал от първи ред трябва да покрива минимум 50 на сто от размера на SCR;
- Капитала от втори и трети ред общо не могат да покриват SCR с повече от 50 на сто;
- Капитала от трети ред над 15 на сто от SCR не може да се използва за покритието му;

Допълнително изискване (валидация) на размера на Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR), непряко свързано със собствените средства е сумата на актива да надвишава сбора (SCR + Нетните технически резерви). В случай на отклонение от изискването на това уравнение, при липса на варианти за достатъчно намаляване на SCR в някой от рисковите му модули и подмодули, единствена възможност остава увеличаването на сумата на актива. При наличие на такава ситуация Бордът ще анализира възможните варианти за компенсиране на уравнението и при необходимост ще предложи увеличаване на капитала, което да доведе до увеличение в сумата на актива.

Капиталовите средства на дружеството са в съответствие с всички минимални регулаторни изисквания.

Във връзка и с цел гарантиране поддържането на покритието с допустими собствени средства на минималното капиталово изискване по чл. 192, ал.2, т.2 от Кодекса за застраховане (КЗ), Дружеството има сключен договор за поемане на подчинено условно задължение от страна на неговите акционери. Това задължение от страна на акционерите към ЗАД Асет Иншурънс е условно по смисъла на чл. 165, ал.1, т.2 от КЗ, във връзка с чл. 72, б. "б" и 73 от Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 - подчинени пасиви, оценени в съответствие с член 75 от Директива 2009/138/ЕО, представляващи основни собствени средства от втори ред.
По силата на горепосоченият договор, акционерите са предоставили банкови гаранции в полза на Дружеството на обща стойност 1 470 хил. лв. В случай на настъпване на активиращи събития, същите могат да бъдат незабавно ползвани от Дружеството.

Прегледът на балансите на застрахователите се организира от КФН с участието на независими външни лица. Целта на проверката е да се установят задълженията по застрахователни договори и да се оцени адекватността на техническите резерви по Платежоспособност II, както и да се преизчислят пруденциалните показатели – МКИ и КИП. Резултатите от извършената проверка към 31.12.2018 г., която приключи на 19.04.2019 г. са представени в таблицата по-долу:

	Допустими собствени средства за покриване на КИП	Допустими собствени средства за покриване на МКИ	КИП	МКИ	КИП коефициент	МКИ коефициент
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 Декември 2018	11 574	11 387	9 359	7 400	124 %	154%

Комисията за Финансов Надзор е назначила преглед на балансите на застрахователния пазар, с данни към 31.12.2019 г. Дружеството е извършило изчисленията за основните показатели по Платежоспособност II, които са посочени в таблицата по-долу:

	Допустими собствени средства за покриване на КИП	Допустими собствени средства за покриване на МКИ	КИП	МКИ	КИП коефициент	МКИ коефициент
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 Декември 2019	12 762	12 543	10 557	7 400	121 %	170%

Прегледа на балансите от независими външни лица с данни към 31.12.2019 г. е със срок на приключване до 01.06.2020 г.

33. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата му на оторизиране за издаване с изключение на следното некоригиращо събитие:

Съществуването на нов коронавирус (Covid-19) бе потвърдено в началото на 2020 г. и на 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от новия коронавирус. Пандемията се разпространи в световен мащаб, причинявайки сериозни смущения в цели отрасли, бизнеса и икономическата дейност като цяло. В много страни предприятията са принудени да прекратят или ограничат дейността си за дълги или неопределени периоди от време. Мерките, предприети за ограничаване на разпространението на вируса, включително забрани за пътуване, карантина, социално дистанциране и закриване на несъществени услуги, предизвикаха значителни смущения за бизнеса по целия свят, което доведе до икономическо забавяне. Глобалните фондови пазари също изпитаха голяма нестабилност и значително отслабване. Правителствата и централните банки отговориха с парични и фискални интервенции за стабилизиране на икономическите условия.

На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец, в следствие на приет с решение на Народното събрание ЗАКОН за мерките и действията по време на извънредното положение, обнародван на 24.03.2020 г. в бр. 28. на ДВ. С приетия закон се въвеждат строги мерки и ограничения за хората и бизнеса.

Независимо от мерките, предприемани от надзорни и регулаторни органи за ограничаване на негативното въздействие върху пазарите и икономиките на държавите, разпространението на вируса оказва неблагоприятно влияние върху икономическата активност, фондовите пазари, туризма, транспорта и много други индустрии.
Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Дружеството през 2020 г. Събитието е некоригиращо по смисъла на приложимите стандарти и затова ръководството счита, че то няма ефект върху финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2019 г.
С оглед осигуряване на непрекъснатостта на дейността в актуалната обстановка, ръководството на Дружеството своевременно предприе необходимите мерки и взема решения и предприема необходимите действия.

Ръководството на Дружеството разпредели персонала, включително и работа от вкъщи, като се подсигури изпълнението на всички функции и не очаква да изпита каквито и да е трудности и прекъсвания на дейността. Предприети са мерки за физическа защита на персонала, изложен на пряк риск от заразяване в офисите, като се спазват съответните предписания на властите – доставка на лични предпазни средства, ограничаване струпването на клиенти на по-малко от 2м. един от друг, поставяне на прозрачни предпазни екрани в точките на контакт, индустриално дезинфектиране на помещенията два пъти дневно и др..

Ограничени са пътуванията, срещите и движението на персонала, като е осигурен отдалечен достъп за работа на служителите. Офисите и помещенията на Дружеството са снабдени с необходимите предпазни и дезинфекционни средства. Отделите за обработка на претенции продължава работа в обичайните темпове така че да се осигури спазването на законово изискуемите срокове (от 7 до 30 дни в зависимост от вида претенция). С цел да се ограничи достъпа на клиенти, но да продължи качественото обслужване на клиенти са имплементирани и някои нови онлайн платформи за крайни клиенти.

Застрахователят, в качеството си на предприятие от обществен интерес, ще разкрива възможно най-бързо всяка значима информация, отнасяща се до въздействието на COVID-19 върху основните показатели, като ще предоставя вярно данните за финансовото положение и резултатите от своята търговска дейност и ще продължи да прилага изискванията по отношение управлението на риска.

Количествена и качествена оценка на ефекта от разпространението на вируса върху търговската дейност, икономическото развитие и основните показатели на Дружеството е трудно да се направи към момента, с оглед динамичното развитие на пандемията в страната и по света, но е възможно ефектът от пандемията да се отрази негативно върху част от застрахователния портфейл, да се увеличат претенциите и изплатените щети от застраховани лица в най-силно засегнатите индустрии и сектори, да доведе до волатилност на ценовия и кредитния риск, свързани с инвестициите на Дружеството, да се отчете негативен ефект и на пазара на недвижими имоти, което би могло да засегне инвестиционните имоти.
Степента, до която ще понесем негативни ефекти зависи пряко от продължителността на тази нова непозната обстановка. Тя от своя страна зависи от предприетите мерки за ограничаване разпространението на заразата. Считаме, че конкретните мерки и скоростта, с която международните институции и местните законодателна и изпълнителна власти реагират до момента са адекватни.

Финансовите пазари следват икономическата обстановка. Намаляването на икономическата активност се отразява в прогнозите за бъдещите финансови резултати. Възможно е да отчетем последици от негативни преоценки на финансовите активи. Като застраховател, прилагащ принципите на „благоразумният инвеститор", считаме, че според мащаба на инвестициите, които управляваме, до голяма степен сме добре защитени от флуктуациите. Нямаме акции и дялови участия, корпоративни ценни книжа, изложеност към секюритизирани ипотечни кредити и др. подобни рискови класове активи. Към датата на настоящия финансов отчет, ликвидните активи и собствените средства на Дружеството покриват регулаторните изисквания и към момента ликвидните буфери не са незасегнати. Считаме, че заложените лимити за риск апетит са адекватни на текущата рискова среда. За разлика от съветите на СЗО за справяне с пандемии, при инвестициите подхождаме внимателно и не бързаме да инкорпорираме всяка новина в инвеститорско решение, защото погледът ни е дългосрочен.
Ръководството не очаква да се изправи пред зависимост от външно финансиране, повлияно от епидемията с коронавирус.

34. Оторизиране за издаване на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. е оторизиран за издаване от Съвета на директорите на 26.03.2020 г.