



„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС ЖИВОТ” ЕАД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2024 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

СТРАНИЦА:

I.	ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	
II.	ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	
III.	ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	
IV.	ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
	ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	1
	ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
	ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
	ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
	ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5



Годишен доклад за дейността

Докладът е изготвен в съответствие с Търговския закон, Закона за счетоводството и Кодекса за застраховането;

Финансовият резултат и финансовото състояние на дружеството са представени в съответствие с изискванията на подзаконовите нормативни документи, касаещи застрахователните дружества, издадени от Комисията за Финансов Надзор

20 март 2025 година

1. Обща информация

„ЗД Евроинс – Живот“ ЕАД е част от Евроинс Иншурънс Груп .

„ЗД Евроинс – Живот“ ЕАД (наричано по-нататък „Дружеството“ или „Евроинс Живот“) е единственото животозастрахователно дружество в групата на ЕИГ. То поставя на първо място доверието и професионалното обслужване, както и стабилна и адекватна застрахователна защита на своите клиенти. Основен канал за дистрибуция на застрахователни продукти е чрез партниране с финансови институции и осигуряване на сигурност на ползвателите на кредитни продукти. Дружеството е отворено към развитието и внедряването на иновативни подходи за по-ефективно и удобно обслужване на своите клиенти.

2. Преглед на дейността

2.1 Основните видове дейности на „Евроинс Живот“ и географските области, в които оперира

„Евроинс Живот“ е лицензиран застраховател, съгласно Решение на Комисия за финансов надзор № 1601-ЖЗ/12.12.2007 г., като осъществява животозастрахователна дейност и предлага и сключва застрахователни договори по следните видове застраховки и за следните застрахователни рискове:

- (1) Застраховка "Живот" и рента;
- (2) Женитбена и детска застраховка;
- (3) Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд;
- (4) Допълнителна застраховка.

Към 31.12.2024 г. „Евроинс Живот“ оперира само на територията на Република България, като е изпратило нотификации по чл. 46 от Кодекса за застраховане за извършване на дейност и на територията на Франция, Италия, Румъния, Белгия и Нидерландия при условията на свобода на предоставяне на услуги.

2.2. Финансови резултати

Ключовите показатели за финансовото състояние за 2024 г. могат да бъдат обобщени както следва:

- Застрахователен приход от 7,418 хил. лева или с 16% по - нисък от този за 2023 година, който е в размер на 8,827 хил. лева. Намалението е в резултат на оттеглянето на корпоративен клиент от октомври 2024г.
- Изплатени претенции с разходи за уреждане за 2024 г. в размер на 999 хил. лева, 2023 г. – 962 хил. лева.
- Разходи за комисион 2024 г. – 4,903 хил. лева., 2023 г. – 6,124 хил. лева. Намалението е съпоставимо с реализирания застрахователен приход.
- Коефициент на обща ликвидност -2,42
- Коефициент на финансова автономност -1,52

- Коефициента на задлъжнялост- 0,66
- Коефициент на рентабилност - 0.19

2.2.1 Разходи

Детайлна справка за оперативните разходи е представена в следната таблица:

Разходи	Данни за 2024	Данни за 2023	Изменение
	Сума	Сума	Проценти
	лева	лева	
1 Разходи за комисиони и участие в резултата	4,905,789	6,123,969	(19,89)%
2 Разходи за възнаграждения на персонала	502,163	472,224	6,34%
3 Разходи за Осигуровки	94,009	101,125	(7,04)%
4 Разходи за Външни услуги	813,901	592,229	37,43%
6 Разходи за амортизация	117,182	117,788	(0,51)%
7 Разходи за материали	13,164	18,802	(29,99)%
8 Други, включително обезценки на вземания	204,709	190 074	7,70%
Цедирани административни разходи по договори за съзастраховане	(239,789)	(242,649)	(1,18)%
Общо	6,227,128	7,373,572	(15.55)%

Намалението на оперативните разходи се дължи на спада в изплатените комисиони, които са с дял от 79 % в общите оперативни разходи, съответно 2023 - 83%.

Административните разходи са нараснали с 20 %, в сравнение с 2023 г., което се дължи на плащания за услуги, свързани с повишаване на информационната сигурност. Във връзка със сключен анекс към договори за съзастраховане, Дружеството е прехвърлило на своите съзастрахователи административни разходи в размер на 240 хил. лв. (2023 г.: 243 хил. лв.).

2.2.2. Инвестиции

Разпределението на инвестициите на Дружеството към 31.12.2024 г. е както следва / в лева/:

Корпоративни облигации	3,729,551	20,14%
Капиталови инвестиции	3,446,367	18,61%
Взаимни фондове	11,339,920	61,24%
- В. т.ч. собственост на клиенти	26,953	0,15%
Общо	18,515,738	100%

Дружеството инвестира в активи, които се диверсифицират надлежно, с цел избягване на прекомерна зависимост от актив, емитент или група предприятия.

2.2.3 Резултат

Хил. лева	2024	2023
Нетен резултат от застрахователни услуги	184	350
Възвръщаемост на инвестициите	1,422	226
Застрахователни финансови разходи	(175)	(321)
Други приходи/ разходи нетно	83	45
Данъци	(198)	(154)
Печалба за годината	1,316	146

2.2.4 Презастраховане

През 2024 г. Дружеството има сключени 3 презастрахователни договор с Swiss RE. Към края на 2024 г. отстъпените премии по договора са на стойност 98 хил. лева., 2023 г. – 71 хил. лева.

2.2.5.Застрахователни пасиви

	2024	2023
Пасив за остатъчно покритие НРП	1,689	942
Пасив за остатъчно покритие настояща ст-ст на бъдещи парични потоци	4,385	4,150
Пасив за остатъчно покритие-марж за договорно обслужване	634	479
Пасив за остатъчно покритие- корекция за риск	64	63
Пасив за възникнали щети – парични потоци	756	746

Пасив за възникнали щети-корекция за риск	8	6
Други пасиви	105	66
Задължения по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	27	74
Пасиви по държани презастрахователни договори	4	8
Общо пасиви	7,672	6,534

Застрахователните пасиви са изчислени в съответствие с изискванията на законодателството и най - добрите практики, свързани с изчислението.

Размерът на застрахователните пасиви е проверен за достатъчност според изискванията на МСФО, съгласно извършен тест за достатъчност на резервите (т.н. LAT тест)

2.3.Маркетинг и продажби

През 2024 се запазва тенденцията бизнеса записан през партньорства с компании за потребителско кредитиране да заема значителен дял от целия портфейл. Заедно с това дружеството започна подготовка на системите и продуктите си с оглед търсене на диференциране на портфейла като се опита да дистрибутира чрез нови агенти и агентската мрежа на ЗД Евроинс АД. Разработен е и първия комбиниран продукт между двете дружества.

Според статистически данни към края на 2024 г., публикувани от Комисията за финансов надзор Дружеството заема 8^{мо} място с пазарен дял 1.4%, срещу 7^{та} позиция и пазарен дял от 1,5% през 2023 г. „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е единственото животнозастрахователно дружество в България, което не притежава лиценз за застраховка “Заболяване и Злополука”, което налага съзастраховането на тези рискове в ЗД “Евроинс” АД. Това от своя страна оказва влияние и при съпоставянето му с останалите компании на пазара.

2.4.Оперативна дейност

2.4.1. Презастраховане

През 2024 г. “ЗД Евроинс Живот” ЕАД запазва структурата на презастрахователната програма от 2023 г. Дружеството има сключени три презастрахователни договора покриващи продуктите:

- Презастрахователен договор покриващ Основно покритие Смърт и Смърт от Злополука като допълнително покритие по всички индивидуални застрахователни полици, презастраховани на основа рискова премия
- Презастрахователен договор, покриващ „Живот на кредитополучател”

- Презастрахователен договор за продукт „Обичам живота“

Договорите предоставят на компанията добра, балансирана защита, подходяща за компании с малки портфейли. И трите договора предоставят консервативно пропорционално покритие, както и предимството да се осъществява тесен контакт с презастрахователя (Swiss Re), споделяйки неговия подписвачески инструмент, съвети по отношение на щетите, предложения за обучения и т.н.

2.4.2. Бек офис

През 2024 няма значителни промени в отдел “Бек офис” на Дружеството. Всички оптимизации в отдела, направени през предходните години, бяха внимателно изследвани и наблюдавани и в резултат на показаните резултати се предвиждат някои нови промени през 2025 г., наложени както от практиката, така и във връзка със смяната на основния софтуер на дружеството.

Отдел “Подписваческа дейност” продължава да е основен двигател на промените в продуктите на дружеството, които през 2024 г претърпяха редица актуализации във връзка с плана на компанията да засили дела на продажбите през агентската мрежа на ЗД Евроинс АД.

2.4.3. Персонал

Към 31 декември 2024 година, общият брой на заети щатни бройки в Евроинс Живот ЕАД е 26. (2023 г. – 22).

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

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

3. Друга информация за дейността на дружеството

- Дружеството не разполага с акции от собствения си капитал.
- Няма акции или облигации от капитала на дружество придобити или продадени от членовете на съвета на директорите.
- Членовете на съвета на директорите не притежават акции или облигации от капитала на дружеството или други права върху тях. В Устава или други вътрешни актове на дружеството няма специална уредба относно придобиването на акции или облигации от членовете на СД.
- През 2024 г. от компанията не са сключвани договори, с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия Дружеството е 100% собственост на Евроинс Иншурънс Груп АД.

4. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

Членове на Съвета на директорите към 31.12.2024 г. са:

- ❖ Андрей Георгиев Георгиев

- ❖ Ива Асенова Фалина
- ❖ Румяна Гешева Бетова

Изплатените възнаграждения на Членовете на Съвета на директорите през 2024 са в размер на 143 хил. лв. (2023 г. : 131 хил. лв.).

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

1. Румяна Гешева Бетова – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

- “ЗД Евроинс” АД – член на Съвета на директорите, представляващ

2. Ива Асенова Фалина – член на съвета на Директорите

- “Евроинс иншурънс груп” АД – член на Съвета на Директорите
- “Ай ем маркетинг” ООД – Представляващ съдружник
- “Капитал – 3000” АД – член на Съвет на директорите

3. Андрей Георгиев Георгиев – председател на Съвета на директорите

- “Булгара Студио“ ЕООД – едноличен собственик на капитала и управител

5. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

След края на отчетния период до датата на одобряване на финансовия отчет, не са настъпили други съществени събития с коригиращ или некоригиращ характер, които следва да се отразят или оповестят.

6. Развитие на дружеството

Застрахователните приходи на Компанията за 2025 г. ще бъдат в пряка зависимост от развитието на партньорствата с компании за потребителско (микро) кредитиране. Очакват се някои законодателни промени в регулациите на пазара на микро кредити, които е вероятно да дадат отражение и върху застраховките.

Взимайки предвид резултатите, както по отношение на получените премии, така и по отношение на изплатените обезщетения и останалите разходи по аквизирането на този вид бизнес, фокусът ще е съсредоточен върху сатуриране на съществуващите партньорства – предлагане на повече от един продукт на клиентите на фирмите.

По отношение на портфолиото със застраховани кредитополучатели на Юробанк България, очакванията за следващите няколко години са да намалее прихода в резултат на изплащането или рефинансирането на масовите потребителски кредити. Това от своя страна ще доведе до увеличение на средната сума за обезщетение, тъй като в портфолиото ще останат предимно ипотечни кредити. Това заедно с навлизането на компанията през следващите 5 години в период на изтичане на значителна част от Спестовния портфейл записан по време на предходните собственици ще влияе пряко върху финансовия резултат.

Наред с предлагането на застраховки към кредити, дружеството търси диверсификация на портфейла и през следващите години ще търси варианти за навлизане в агентската мрежа на ЗД Евроинс АД, както и разширяване на своята посредническа мрежа за предлагане на нови продукти в областта на Рисковите застраховки Живот.

7. Научноизследователска и развойна дейност (вкл. друга дейност)

Във връзка с прилагането изискванията на Закона за мерките срещу изпиране на пари, през годината бяха проведени задължителните обучения на персонала на дружеството, организирани от външна организация.

8. Рисков профил

8.1. Рискове, пред които дружеството е изправено

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

Основната дейност на „Евроинс Живот“ е изложена на рискове, които се класифицират в следните категории:

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

- Смъртност;
- Преживяемост;
- Риск, свързан с изтичането на полиците;
- Катастрофичен риск в животозастраховането и
- Риск, свързан с разходите.

Пазарен риск - риск от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат, директно или косвено, на колебания в нивата и нестабилност на пазарните цени на активите, пасивите и на финансовите инструменти на дружеството. Пазарният риск включва следните под-рискове:

- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск
- Спред риск
- Концентрационен риск

- Риск, свързан с акциите
- Имуществен риск

8.1.1. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като всички налични позиции са в лева или евро.

8.1.2. Концентрационен риск

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

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

8.1.3. Риск, свързан с акциите

Рискът, свързан с акциите е чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на акциите. Дружеството е минимизирало риска, свързан с акции като всичките му капиталови инструменти са тип 1 и се търгуват на регулираните пазари в държави, които са членки на Европейското икономическо пространство (ЕИП) или на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР).

8.1.4. Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се намаляват като се отнесат и частично се компенсират промени в икономическата стойност на застрахователните резерви. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

Макар, че е по-трудно да се измери лихвената чувствителност на застрахователните пасиви отколкото тази на свързаните активи до степен, в която измерваме такава чувствителност, вярваме, че движенията в лихвените проценти ще предизвикат промени в стойността на активите, които значително ще компенсират промени в стойността на пасивите, свързани с основните продукти.

8.1.5. Спред риск

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

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

8.1.6. Имуществен риск

Имущественият риск е свързан с чувствителността на стойността на активите към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на недвижимата собственост. Към 31.12.2024 г. Дружеството не е изложено на значителен имуществен риск.

8.1.7. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът Дружеството да не е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми (независимо, че то е платежоспособно). Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби. Дружеството анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове. Поддържат се достатъчни по размер ликвидни активи, макар да имат по-ниска доходност от другите активи. Те са необходими за оперативното обслужване на клиентите.

8.1.8. Риск от неизпълнение на контрагента

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на риска от неизпълнение на контрагента чрез анализ и регулярен преглед на сключените застрахователни договори, вземанията от брокери и презастрахователи.

Рискът от неизпълнение от страна на контрагента отразява възможните загуби в резултат на неочаквано неизпълнение или влошаване на кредитната позиция на контрагентите или длъжниците на дружеството през следващите 12 (дванадесет) месеца. Дружеството запазва установените си отношения с водещи презастрахователни компании от бранша с висок кредитен рейтинг, което води до минимизиране на риска от неизпълнение на контрагента от тип 1. „Евроинс Живот“ няма вземания от посредници с просрочие над 90 (деветдесет) дни, което значително намалява риска от неизпълнение на контрагента от тип 2.

8.1.9. Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или непреки загуби вследствие на различни причини, свързани с процесите в Дружеството, персонала, информационните технологии и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от пазарен и ликвиден риск, като например рисковете, възникващи от правните и регулаторни

изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството.

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

8.2. Управление на риска на дружеството

8.2.1 Управление на операционния риск

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

Описание на използваните техники за намаляване на застрхавателния риск и на процесите за следене на текущата ефективност на тези техники за намаляване на риска.

Основна техника за намаляване на риска са презастрахователните договори. Дружеството има активни договори по отношение на обслужване на претенции от минали години. Презастрахователното покритие е разпределено между следните презастрахователи:

1. Презастрахователен договор със Swiss Re, покриващ индивидуалните спестовни, и смесени продукти – „Спокоен живот”, „Когато порасна”, индивидуални рискови застраховки и „Инвестиция Спокоен живот”. Договорът е ефективен от 01 Юли 2008 и е безсрочен, освен ако бъде прекратен по реда на установените в него клаузи. Вид на договора: пропорционален ексцедентен договор.
2. Презастрахователен договор със Swiss Re, покриващ портфейла на Дружеството по застраховка „Живот на кредитополучател”, свързана с потребителски или ипотечни кредити. През 2018 г. покритието по този презастрахователен договор беше разширено за всички кредитополучатели от банки в Република България, както и в обхвата му попаднаха съдебните кредити на кредитополучатели на банка Пиреос.
3. Договорът е ефективен от 01 Юли 2010, със срок на валидност от една година. Ако никоя от страните не предприеме прекратяване чрез 30 дневно писмено предизвестие преди крайната дата, договорът се подновява автоматично за следващия период. Вид на договора: пропорционален комбиниран договор с квотна и ексцедентна част. Презастрахователен договор със Swiss Re, покриващ портфейла на Дружеството по застраховка „Обичам живота” (“Cancer”). Договорът е ефективен от 01 Ноември 2014 год. и е безсрочен, освен ако бъде прекратен по реда на установените в него клаузи. Вид на договора: пропорционален комбиниран договор с квотна и ексцедентна част

8.2.2 Управление на финансовия риск

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

- Кредитен риск

- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск

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

Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричния поток и техния матуритет. Отчет за съответствие на инвестициите срещу нетните застрахователни резерви се изготвя и представя на тримесечие на Комисия по Финансов Надзор.

Кредитен риск

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск. Дружеството управлява кредитния риск по отношение на своите вземания чрез анализ и регулярен преглед на сключените застрахователни договори, вземанията от брокери и презастрахователи. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи.

Таблицата по долу представя качеството на финансовите активи като максимална кредитна експозиция, на базата на рейтинги от Българска агенция за Кредитен рейтинг, там където тези рейтинг са приложими:

Кредитен рейтинг на финансови активи, вземания и парични средства

В хиляди лева

31.12.2024

31.12.2023

Инвестиции в полза на клиенти	27	74
<i>рейтинг BBB</i>	27	74
Колективни инвестиционни схеми	11,313	10,748
<i>рейтинг BBB</i>	317	223
<i>без рейтинг</i>	10,996	10,525
Корпоративни облигации	3,730	1,399

без рейтинг	3,730	1,399
Други капиталови инвестиции	3,446	2,073
без рейтинг	398	865
рейтинг BB-	-	33
рейтинг BBB-	3,048	1,175
Пари и парчини еквиваленти	1,319	818
без рейтинг	2	57
рейтинг A-	29	5
рейтинг BBB	1,195	587
рейтинг BBB+	93	22
рейтинг BB+	-	147
Активи от застрахователни договори	362	272
без рейтинг	362	272
Други Вземания	31	2,629
без рейтинг	31	2,595
рейтинг BBB-	-	34
Активи по държани презастрахователни договори	341	199
рейтинг A- (Fitch)	341	199
Общо	20,569	18,212

Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се намаляват като се отнесат и частично се компенсират промени в икономическата стойност на застрахователните резерви. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

Макар че е по-трудно да се измери лихвената чувствителност на застрахователните пасиви отколкото тази на свързаните активи до степен, в която измерваме такава чувствителност, вярваме, че движенията в лихвените проценти ще предизвикат промени в стойността на активите, които значително ще компенсират промени в стойността на пасивите, свързани с основните продукти.

Дружеството не е изложено на лихвен риск, защото всички споразумения са или с фиксирана лихва, или безлихвени.

Валутен риск

Дейността на „Евроинс Живот“ не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са в лева и евро.

Ликвиден риск

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи и матуритет на застрахователните резерви на Дружеството по остатъчен срок на матуритет към 31 декември 2024 г.:

Матуритетна структура на активите

Към 31 декември 2024	До 1	1 - 3	3 - 6	6 - 12	1 - 3	Над 3	Безсроч	
в хил. лв.	месец	месеца	месеца	месеца	години	години	ни	Общо
Пари и парични еквиваленти	510	599	-	-	-	-	210	1,319
Корпоративни облигации	✱	156	-	223	639	2,712	✱	3,730
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	-	11,340	11,340
Капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	3,446	3,446
Активи по застрахователни договори	362	-	-	-	-	-	✱	362
Активи по закупени презастрахователни договори	341	-	-	-	-	-	-	341
Други вземания и активи	31	-	-	-	-	-	-	31
Общо	1,244	755	-	223	639	2,712	14,996	20,569

Матуритетна структура на пасивите

Към 31 декември 2024	До 1	1 - 3	3 - 5	Над 5	
в хил. лв.	година	години	години	години	Общо
Пасиви по издадени застрахователни договори	2,547	1,132	1,115	2,874	7,668
Пасиви по закупени презастрахователни договори	4	-	-	-	4
Задължения по лизингови договори	64	133	107	-	304
Други задължения	492	45	-	-	537
Общо	3,107	1,310	1,222	2,874	8,513

Други рискове

Военни действия на територията на Украйна и Близкия Изток

Военните конфликти в Украйна и Близкия изток поражда на глобално ниво евентуални проявления на рискове свързани с намаляване на икономическата активност и финансовите пазари, проблеми с веригата на доставки, ръста на цени и инфлация и т.н.

Ефектите и икономическите последици от военните действия между Русия и Украйна и тези в Близкия изток не могат да бъдат изцяло оценени към този етап на развитие, но индикират за изключително сериозно въздействие върху световната икономика. По-слаба икономическа активност в глобален план или по-нататъшно забавяне на темповете на световната търговия също биха могли да потиснат растежа в еврозоната.

Евроинс Живот полага усилия в посока включване на рисковете, породени от макроикономическата среда в своята система на управление съобразно обхвата, спецификата на дейността си, както и рисковете, на които е или може да бъде изложен. Дружеството счита, че дейността му няма да бъде засегната съществено, в това число с оглед нейната непрекъснатост и регулярност.

9.Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина

10. Раздел по въпроси свързани с климата

Настоящият раздел е включен в Доклада за дейността с оглед спазването на принципа за прозрачност, регламентиран в Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета (Регламента).

В свое съобщение от 11 декември 2019 г., озаглавено „Европейският зелен пакт“ Комисията поема ангажимент да преразгледа разпоредбите на Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета, отнасящи се до отчитането на нефинансова информация (NFRD). Той има за цел превръщането на Съюза в модерна, конкурентоспособна икономика с ефективно използване на ресурсите, без нетни емисии на парникови газове до 2050 г. Той също така има за цел опазването, съхранението и увеличаването на природния капитал на Съюза, както и защитата на здравето и благосъстоянието на гражданите на Съюза от свързани с околната среда рискове и въздействия. Зеленият пакт цели да се прекъсне връзката между икономическия растеж и използването на ресурсите и да се гарантира участието на всички региони и граждани на Съюза в осъществяването на социално справедлив преход към устойчива икономическа система, при който никой човек и никое място няма да бъдат изоставени. В изпълнение на така посоченото, на 05 януари 2023 година влезе в сила Директива (ЕС) 2022/2464 на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Регламент (ЕС) № 537/2014, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2006/43/ЕО и Директива 2013/34/ЕС, по отношение на отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта (ОВ L 322, 16/12/2022). Чрез Директива (ЕС) 2022/2464, придобила по-широка популярност под наименованието Директива CSRD (CSRD – Corporate Sustainability Reporting Directive), се въвеждат редица изменения във връзка с отчитането, които ще се прилагат при отчитането на данните за 2024 година през идната 2025 година. Сред тях е въвеждането на първия задължителен набор от ясно разписано стандарти за докладване на устойчивост в рамките на ЕС – ESRS. ESRS налагат оповестяване на данни от качествено и количествено естество, както и надеждна информация за развитието на собствените

показатели за устойчивост на компанията по конкретно дефинирани в стандартите индикатори. ESRs също така изисква от компаниите да разкрият дали резултатите в областта на устойчивостта са подобрени спрямо поставени цели и предишен период, както и дали компаниите са доразвили своето управление на устойчивостта. За отчитането на данните за финансовата 2024 година се запазва моделът на отчитане от предходните няколко периода. Евроинс Живот в качеството си на дъщерно дружество подава данни към Еврохолд България АД, който има задължение към момента да докладва съобразно NFRD. Еврохолд България АД обобщава резултатите, подадени от всички дъщерни му дъщерни дружества и ги представя на консолидирана база в своя отчет. В настоящия отчет трябва да се посочи, че в рамките на своята дейност Евроинс Живот създава продукти и осигурява услуги, които не отчитат съществен принос към постигане на целите за адаптиране на изменението на климата. Дейността на Дружеството не включва застраховането на добива, съхранението, транспортирането или производството на изкопаеми горива или застраховането на транспортни средства, имущество или други активи, използвани за такива цели. Съгласно Регламента нанасянето на значителни вреди на останалите екологични цели, а именно: устойчиво използване и опазване на водните и морски ресурси, прехода към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването и защитата и възстановяването на водното биоразнообразие и на водните екосистеми не са приложими по отношение на дейността на Евроинс Живот.

Съгласно направения анализ на техническите критерии за съществен принос към постигане на екологичните цели, както са посочени в Регламент (ЕС) 2020/852, Дружеството отчита, че 0 % от неговите премии са допустими и съществени, съгласно направената преценка.

20 март 2025**Румяна Бетова****Изпълнителен директор**

Rumyana Gesheva
Betova
Digitally signed
by Rumyana
Gesheva Betova
Date: 2025.04.07
18:11:03 +03'00'

Andrey Georgiev
Georgiev
Digitally signed by Andrey
Georgiev Georgiev
Date: 2025.04.07 18:09:59
+03'00'

Андрей Георгиев**Председател на СД**

ДЕКЛАРАЦИЯ
за корпоративно управление на
„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД

I. Система на управление и Кодекс за корпоративно управление.

Управителни органи на дружеството:

1. Едноличен собственик на капитала

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е "ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД, дружество, учредено и валидно съществуващо съгласно законодателството на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Искър“, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

2. Съвет на директорите

Дружеството е с едностепенна система на управление чрез Съвет на директорите. Съгласно Устава на дружеството СД се състои от 3 до 9 членове по решение на едноличния собственик на капитала, като към 31.12.2024 г. се състои от 3 членове.

Членове на Съвета на директорите към 31.12.2024 г. са:

1. Андрей Георгиев Георгиев –Председател на Съвета на Директорите
2. Ива Асенова Фалина - член на Съвета на Директорите /вписване 01.10.2024г. /
3. Румяна Гешева Бетова – изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите

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

„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансирані взаимоотношения между Съвета на директорите на Дружеството, едноличния собственик на капитала и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД установява определен набор от изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на Дружеството, като за целта в дружеството е приет и се прилага Кодекс за корпоративно управление на „Застрахователно дружество Евроинс Живот“ ЕАД с решение на Съвета на директорите от 05.01.2015 г. /Приети промени от СД от 24.06.2024г./

Целите на Кодекса са: да осигури добро корпоративно управление на „ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД, да установи взаимодействие между управленските органи на Дружеството по отношение изпълнение на набеязаните цели, от една страна, и контрол, съответно оценка на ефективността и постиженията на дружеството, адекватното управление на рисковете, и внимателното осъществяване на надзор върху начина, по който се изпълняват действащите правила, от друга страна.

Кодексът цели да осигури прозрачност и добро запознаване със системата за управление в рамките на Дружеството чрез определяне на отговорностите на Съвета на директорите и на Изпълнителните директори, както и на ключовите функции, с оглед развитието на устойчивостта и ефективността в дейността на Дружеството.

Целта на Кодекса е да повиши доверието към всички категории участници в застрахователния процес, към ръководството и управлението на „ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД, без да има претенции за детайлно проникване в специфичните елементи на вътрешното управление на Дружеството.

В рамките на системата на управление на Дружеството са въведени и изискуемите от закона ключови функции: функция по управление на риска; функция за съответствие; функция по вътрешен одит, актюерска функция и функцията за текущ контрол по спазване на изискванията за квалификация и надеждност съгласно чл. 293, ал. 2 от КЗ. В рамките на организационната структура е обособена и функция по информационна сигурност, която подпомага разработването, внедряването и поддържането на програмата за информационна сигурност в Дружеството. Длъжността е отговорна за управлението и надзора на риска в областта на ИКТ съгласно чл. 6 от Регламент (ЕС) 2022/2554 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 година относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор и за изменение на регламенти (ЕО) № 1060/2009, (ЕС) № 648/2012, (ЕС) № 600/2014, (ЕС) № 909/2014 и (ЕС) 2016/1011 (DORA). Длъжността изисква координация на дейностите, свързани с киберсигурността оперативната устойчивост на информационните и комуникационни технологии (ИКТ), в съответствие с вътрешните политики и приложимите регулаторни изисквания.

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

II. Система за вътрешен контрол и функция по Вътрешен одит

1. В „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е изградена и функционира система за вътрешен контрол, която идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

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

Първата линия на защита са служителите на Дружеството. Всеки служител е длъжен да изпълнява съвестно и акуратно своите задължения. По този начин всеки служител следва да полага максимални усилия и качество в работата си, както и да извършва контрол над нея. В случай че идентифицира рискове, които не могат да бъдат повлияни или отстранени, служителят е длъжен да информира незабавно прекия си ръководител.

Втората линия на защита са звената, които имат независими контролни функции. Те контролират пълнотата и прецизността на отчитането, съответствието със законодателството и навременното отстраняване на пропуски и несъответствия. Това са:

1.1. актюерската функция - основните задачи на актюерската функция са свързани със спазване на действащото законодателство, координиране и изчисляване на техническите резерви, наблюдение на всички мерки за смекчаване на рисковете и докладване по установените линии, съгласно обхвата на дейността.

1.2. функцията по управление на риска – основните задачи са свързани с идентифицирането, описването и управлението на бизнес процесите, които оказват

влияние върху рисковия профил, включително операционния риск.

1.3. функция за съответствие – отговорна за спазването на регулаторните изисквания, вътрешните политики и етичните стандарти, като същевременно намалява риска от правни и репутационни вреди. Функцията за съответствие има следните задачи и отговорности:

- съветва управителния орган на Дружеството относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на Евроинс Живот;
- оценяване на възможния ефект от промени на правната и регулаторна рамка върху дейността на Дружеството;
- идентифициране и оценяване на риска, произтичащ от неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на застрахователя;
- проследяване последователното прилагане в Евроинс Живот на политиките на застрахователната група при „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ).

При изпълнение на задачите си функцията за съответствие се ръководи от интереса на ползвателите на застрахователни услуги и добрите актуални практики така че в Дружеството да бъде изградена и да се поддържа благоприятна и ефективна нормативна рамка, която да повиши качеството на управление, неговата устойчивост и прозрачност. Функцията за съответствие разполага с оперативната самостоятелност като тя е независима от влияние, което може да наруши способността ѝ да изпълнява задачите си по обективен, справедлив и независим начин.

1.4. Към второто ниво на защита се числи и обособеното в Дружеството звено за вътрешен контрол, което контролира ликвидационната, дейността по застраховане и деловодната дейности. Звеното осъществява всички процедури по подпомагане на ръководството на Дружеството при осъществяване на процеса по откриване и оценяване на съществуващи рискове в контролираните структурни звена.

1.5. В Дружеството има и назначен Ръководител на ССЗМИП, който отговаря за осъществяването на вътрешния контрол по изпълнението от страна на дружеството на задълженията по ЗМИП и правилника за прилагането му, както и установените в дружеството вътрешни правила, уреждащи материята.

2. Функция по вътрешен одит

Третата линия на защита е вътрешният одит. Вътрешният одит е независима и обективна дейност за предоставяне на увереност и консултации, предназначена да допринася за добавянето на стойност и подобряване дейността на дружеството. Вътрешният одит помага на дружеството да постигне целите си чрез прилагането на систематичен и дисциплиниран подход за оценяване и подобряване ефективността на процесите на управление на риска, контрол и управление.

Функцията “Вътрешен одит” осигурява увереност за ефективността и надеждността на контролната среда в Дружеството, както и съдейства дейността и различните функции чрез осигуряване на консултации.

Функцията по вътрешен одит е обективна и независима от оперативните функции. Лицето, което осъществява функцията по вътрешен одит, не може да осъществява друга оперативна или ключова функция в рамките на Дружеството.

Основните цели на функцията са:

1. Насърчаване на съответните етични норми и ценности в дружеството;
2. Осигуряване на ефективна отчетност и ефективно управление на дружеството и достоверност на нейното представяне;

3. Координиране на дейността и осигуряване на информация за органите на управление на дружеството;
4. Постигане на съответствие със законовите изисквания и други регулации, договори и вътрешни правила;
5. Оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и другите елементи на системата за управление;
6. Превенция и недопускане на измами и злоупотреби.

За постигане на целите на ФВО, в своята дейност вътрешните одитори:

1. прилагат стандартите за професионална практика по вътрешен одит;
2. се ръководят от установените с етичния кодекс правила;
3. са честни, обективни, усърдни и лоялни;
4. умеят да контактуват и работят с хора.

През 2024 г. ЗД Евроинс Живот ЕАД има изградена и действаща Функция по вътрешен одит. През 2019 г. с Решение № 1152-ЖЗ от 29.10.2019 г. на КФН за ръководител на функцията по вътрешен одит- е одобрена г-жа Фросита Френкова-Сарафова, която е избрана съобразно критериите, заложи в Политиката за квалификация и надеждност на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД и нормативните изисквания. На база независима и обективна дейност ръководителят на функцията за вътрешен одит през 2024 година имаше за цел предоставянето на умерена увереност за ефективността на актюерската функция, функцията по управление на риска, функцията за съответствие, подобряване оперативната дейност на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД и не на последно място повишаване на добавената стойност.

III. Система за управление на рисковете

Управлението на рисковете се състои в това да се определи, анализира и оцени размерът на съответните рискове, да се предприемат адекватни мерки и икономически механизми за намаляването им, както и да се постигне увереност, че рисковете се намират в допустими рамки и остават в такива.

Цел и задача на Дружеството е да управлява установените рискове, за да защити наличния капитал по такъв начин, че цялостната рискова експозиция да бъде в границите на определена допустимост.

Системата за управление на риска включва съвкупност от организационни мерки за идентифициране, оценка и управление на възможните за Дружеството рискове. Поспециално внимание се обръща на съществените рискове, т.е. рисковете, които се проявяват и се установяват в процеса на дейността на Дружеството и които могат да предизвикат негативно влияние върху активите, финансовата позиция и нетния доход на Дружеството в един продължителен период. Предвиждайки възможните рискове Съвета на директорите на Дружеството може да си осигури поле за действие за тяхното предотвратяване, намаляване или отстраняване. През 2016 г. е обособена функция по управление на риска на дружеството, която да съдейства за прилагането на системата за управление на риска. До октомври 2022 г., функцията за управление на риска се изпълнява съвместно от лицето, изпълняващо актюерската функция. На 22.10.2022 г. СД избира нов ръководител на функцията по управление на риска – г-н Калоян Ангелов.

Законовата рамка, с която Дружеството се съобразява при оценката, анализа и управлението на риска, е Търговският закон, Кодексът за застраховане и действащите към него наредби, Международните счетоводни стандарти за финансово отчитане и по-конкретно МСФО 7.

Идентифицирането, измерването и управлението на риска по режима Платежоспособност II се извършва по стандартна формула в съответствие с Делегиран регламент (ЕС) №

2015/35 на Европейската комисия и се оповестява чрез Отчет за платежоспособност и финансово състояние.

Основните структури в Дружеството, чиято дейност е пряко свързана с управлението на риска, са Съвета на директорите, ключовата функция по управление на риска, както и всички служители, работещи в Дружеството, чиято задача е спазването на разработените и утвърдени правила, документиращи работния процес и задължението им да идентифицират и докладват за всяко проявление на риска в ежедневната им дейност.

Съветът на директорите утвърждава цялостната политика по управление на риска.

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

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

Дружеството е част от застрахователната група на "Евроинс иншурънс груп" АД /ЕИГ/, регистрирано в Република България, което е едноличен собственик на капитала на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД. ЕИГ от своя страна е контролирано от "Еврохолд България" АД, публично дружество, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Христофор Колумб 43. „Еврохолд България“ АД притежава 90.10% от капитала на ЕИГ към 31.12.2024 г.

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

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

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

Няма ограничения върху правата на глас на акционерите.

4. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в уредителния договор

Правилата за работа на Съвета на Директорите са регламентирани в Устава на Акционерно дружество „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД. Изборът и назначаването на членовете на СД следва реда и условията на Устава и Политиката за квалификация и надеждност на Дружеството.

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

Правомощията на членовете на Съвета на Директорите са уредени в чл. 22, ал.3 от Устава на дружеството, а именно:

В изпълнение на своите правомощия Съветът на директорите:

- Изпълнява годишната бизнес - програма на Дружеството;
- Извършва всички формалности, изисквани от закона, за да се осигури

- законосъобразната дейност на Дружеството;
- При условията на чл. 19 от Устава представлява Дружеството пред местни и чуждестранни власти и лица в България и чужбина.
 - Организира изпълнението на решенията на Едноличния собственик на капитала и контролира това изпълнение;
 - избира Изпълнителен директор/ Изпълнителни директори, определя границите на неговата/ нейната компетентност и контролира неговата/ нейната дейност;
 - Взява решения за регистриране на клонове на територията на България;
 - Организира изпълнението на задължителните указания и изисквания на Комисията за финансов надзор и от Заместник-председателя ѝ, ръководещ управление "Застрахователен надзор".

На СД не е делегирано правомощие съгласно Устава на дружеството във връзка с чл. 196 от ТЗ да взема решение за увеличение на капитала чрез емитиране на акции.

Членовете на СД нямат особени правомощия, свързани с обратното изкупуване на акции.

V. Политика за многообразие, прилагана по отношение на АУНО

Дружеството няма формализирана политика на разнообразие, но се придържа към принципите на равнопоставеност и предоставя еднакви възможности, като се стреми към постигането на баланс между половете. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други. Номинацията и изборът на нов член от състава на АУНО трябва да гарантира, че членовете на СД взети заедно притежават подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:

1. застрахователните и финансовите пазари;
2. бизнес стратегия и бизнес модел;
3. система на управление;
4. финансови и актюерски анализи;
5. нормативна уредба и изисквания.

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния доклад за дейността за 2024 година на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД.

Дата: 20 март 2025 г.

Rumyana
Gesheva Betova

Digitally signed by Rumyana
Gesheva Betova
Date: 2025.04.07 18:11:26
+03'00'

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Andrey Georgiev
Georgiev

Digitally signed by Andrey
Georgiev Georgiev
Date: 2025.04.07 18:09:34 +03'00'

Андрей Георгиев
Председател на СД

Доклад на независимите одитори

До акционерите на

ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД

гр. София, 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г., отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (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 одиторите за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. 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 пасивите по издадени застрахователни договори.

Пояснения 4.5.4 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Несигурности на счетоводните приблизителни оценки, 4.6 Отчитане на застрахователни договори, 4.8 Пасив за остатъчно покритие, 4.9 Пасив за предявени претенции, 23 Пасиви по издадени застрахователни договори

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Към 31.12.2024 г. пасивите по издадени застрахователни договори на Дружеството възлизат на 7 641 хил. лв. и формират 90 % от общо пасивите към тази дата. Разпоредбите на МСФО 17 „Застрахователни договори“ изискват прилагането на модел за оценяване на задълженията, свързани с издадени застрахователни договори, които спрямо операциите на Дружеството включват основно пасив за остатъчно покритие (ПОП) и пасив по предявени претенции (ППП). Моделите, използвани от Дружеството за оценка на застрахователните договори са общ модел и подход за разпределение на премиите.</p> <p>Оценката на пасивите по издадени застрахователни договори е сложна област, която изисква прилагането на съществени преценки и допускания при използването на актюерските методи и модели за прогнозиране на настоящата стойност на очакваните парични потоци за изпълнение по издадени застрахователни договори.</p> <p>Тези оценки са сложни и се основават на висока степен на несигурност, тъй като се базират на редица ключови предположения, получени от историческа информация. Тази историческа информация е свързана с размера на претенциите, моделите на плащане на претенции, очакваното им бъдещо развитие, очакваният модел на освобождаване на риска през периода на покритие на издадените застрахователни договори. Определянето на подходяща норма на дисконтиране и приложените</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури наред с тези включваха, без да са ограничени до, следните:</p> <ul style="list-style-type: none"> - преглед и анализ на счетоводната политика на Дружеството по отношение на съответствието ѝ с изискванията на МСФО 17 „Застрахователни договори“ за допустимите методи за оценка на пасивите по застрахователни договори в т.ч. за оценката на пасива за предявени претенции и за определяне на корекцията за нефинансов риск; - получаване на разбиране и оценка на вътрешноконтролната среда, вкл. ИТ средата, свързана с процеса на оценка и финансово отчитане на пасивите по издадени застрахователни договори; - анализ на процеса на признаване на застрахователни договори и проверка на базата на извадка, на критериите, използвани за тяхното групиране; - оценка на професионалната квалификация, компетентност, опит и обективност на актюера на Дружеството, отговорен за изготвянето на оценката на задълженията 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 прогнозните парични потоци за изпълнение в зависимост от специфичните характеристики на различните продукти; - тестване на пълнотата и точността на данните, използвани при определяне на предположенията, както и на данните, използвани в актюерските изчисления;

Оценка на пасивите по издадени застрахователни договори.

Пояснения 4.5.4 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Несигурности на счетоводните приблизителни оценки, 4.6 Отчитане на застрахователни договори, 4.8 Пасив за остатъчно покритие, 4.9 Пасив за предявени претенции, 23 Пасиви по издадени застрахователни договори

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
валутни криви за очакваните парични потоци също са субективна преценка. Поради значимостта на горепосочените обстоятелства ние определихме оценката на пасивите по издадени застрахователни договори за ключов одиторски въпрос.	<ul style="list-style-type: none"> - оценка на приложените актюерските модели на базата на извадка върху определени групи издадени застрахователни договори; - Оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията, свързани със застрахователните и презастрахователни операции на Дружеството във финансовия отчет.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и други приложими законови изисквания, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

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

- ✓ “Форвис Мазарс” ООД и „Грант Торнтон“ ООД са назначени за задължителни одитори на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 15.10.2024 г. за период от една година.
- ✓ Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява седми пореден пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от “Форвис Мазарс” ООД.
- ✓ Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява четвърти пореден пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от “Грант Торнтон” ООД.
- ✓ Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на Дружеството съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит изразяването на сигурност по устойчивостта.
- ✓ Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.

- ✓ Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- ✓ За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството, освен оповестените в пояснение 7.1 към финансовия отчет.

Форвис Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169
гр. София, ул. „Московска“ №3, ет.5
ATHANASIOS PETROPOULOS
Digitally signed by ATHANASIOS PETROPOULOS
Date: 2025.04.07 18:41:04 +03'00'

Атанасиос Петропулос
Прокурис
Bogdanka Dimitrova Sokolova
Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova
Date: 2025.04.07 18:30:19

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество № 032
гр. София, Бул. „ Черни връх“ 26
MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.04.07 18:55:56 +03'00'

Марий Апостолов
Управител
EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA- LALEVA
Digitally signed by EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA- LALEVA
Date: 2025.04.07 18:53:35 +03'00'

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

07 април 2025 г.

Гр. София

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

в хиляди лева	Пояснение	2024	2023
Застрахователни приходи	6	7 418	8 827
Разходи по застрахователни услуги	7	(7 337)	(8 410)
Брутен резултат от застрахователни услуги		81	417
Нетна печалба/(загуба) от закупено презастрахователно покритие	8	103	(67)
Нетен резултат от застрахователни услуги		184	350
Финансови приходи	9	2 099	1 008
Финансови разходи	11	(677)	(782)
Нетни финансови разходи по издадени застрахователни договори	11.1	(175)	(321)
Нетен резултат от инвестиционна и финансова дейност		1 247	(95)
Други приходи	10	901	920
Други разходи	13	(818)	(875)
Печалба преди данъци		1 514	300
Разходи за данъци върху дохода	14	(198)	(154)
Печалба за годината		1 316	146
Общо всеобхватен доход за годината		1 316	146

Дата на съставяне: 20.03.2025 г.

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 20 март 2025 г. и подписан на 07.04.2025 г.

Андрей Георгиев Председател на СД <small>Digitally signed by Андрей Георгиев Andrey Georgiev Georgiev Date: 2025.04.07 18:09:07 +03'00'</small>	Румяна Бетова Изпълнителен директор <small>Digitally signed by Rumyana Gesheva Betova Rumyana Gesheva Betova Date: 2025.04.07 18:11:56 +03'00'</small>	Татяна Ванева Главен счетоводител <small>Digitally signed by TATYANA IVANOVA VANEVA TATYANA IVANOVA VANEVA Date: 2025.04.07 18:05:52 +03'00'</small>
--	---	---

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори:

„Форвис Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

ATHANASIOS PETROPOULOS <small>Digitally signed by ATHANASIOS PETROPOULOS Date: 2025.04.07 18:42:09 +03'00'</small> Атанасиос Петропулос Прокурист	Bogdanka Dimitrova Sokolova <small>Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova Date: 2025.04.07 18:30:54 +03'00'</small> Богданка Соколова Регистриран одитор, отговорен за одита
---	---

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV <small>Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Date: 2025.04.07 18:56:38 +03'00'</small> Марий Апостолов Управител	EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LALEVA <small>Digitally signed by EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LALEVA Date: 2025.04.07 18:34:15 +03'00'</small> Емилия Маринова Регистриран одитор, отговорен за одита
--	---

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

в хиляди лева	Пояснение	31.12.2024	31.12.2023
АКТИВИ			
Нематериални активи	15	460	304
Имоти, машини и съоръжения	16	292	353
Финансови активи по справедлива стойност	18	18 516	14 294
Активи по издадени застрахователни договори	19	362	272
Активи от закупени презастрахователни договори	20	341	199
Активи по отсрочени данъци, нетно	14	5	4
Вземания и други активи	21	31	2 629
Пари и парични еквиваленти	22	1 319	818
ОБЩО АКТИВИ		21 326	18 873
ПАСИВИ			
Пасиви по издадени застрахователни договори	23	7 641	6 452
Пасиви по закупени презастрахователни договори		4	8
Задължения по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд		27	74
Задължения по лизингови договори	17	304	365
Други задължения	24	537	477
ОБЩО ПАСИВИ		8 513	7 376
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	25	8 445	8 445
Общи резерви	25	502	487
Премиен резерв	25	600	600
Неразпределена печалба	25	3 266	1 965
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		12 813	11 497
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		21 326	18 873

Дата на съставяне: 20.03.2025 г.

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 20 март 2025 г. и подписан на 07.04.2025 г.

Андрей Георгиев Председател на СД Andrey Georgiev Digitally signed by Andrey Georgiev Georgiev Date: 2025.04.07 18:08:40 +03'00'	Румяна Бетова Изпълнителен директор Rumyana Gesheva Betova Digitally signed by Rumyana Gesheva Betova Date: 2025.04.07 18:12:29 +03'00'	Татяна Ванева Главен счетоводител TATYANA IVANOVA VANEVA Digitally signed by TATYANA IVANOVA VANEVA Date: 2025.04.07 18:06:29 +03'00'
--	---	---

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори:

„Форвис Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

ATHANASIOS PETROPOULOS Атанасиос Петропулос Прокурис Digitally signed by ATHANASIOS PETROPOULOS Date: 2025.04.07 18:42:58 +03'00'	Bogdanka Dimitrova Sokolova Богданка Соколова Регистриран одитор, отговорен за одита Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova Date: 2025.04.07 18:31:16 +03'00'
---	--

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов Управител MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Date: 2025.04.07 18:57:04 +03'00'	Емилия Маринова Регистриран одитор, отговорен за одита EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LELEVA Digitally signed by EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LELEVA Date: 2025.04.07 18:54:44 +03'00'
---	--

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

в хиляди лева

	Пояснение	2024	2023
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от издадени застрахователни договори, нетно		4 439	3 919
Плащания за уреждане на претенции		(999)	(962)
Плащания по закупени презастрахователи договори		(29)	(68)
Плащания към застрахователни контрагенти		(244)	(167)
Плащания, свързани с разходи за персонала		(623)	(619)
Плащания на доставчици		(1 085)	(899)
Други плащания, нетно		(428)	(447)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		1 031	757
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от лихви и дивиденди по депозити и други ценни книжа		73	91
Постъпления от продажба на инвестиции		3 184	5 910
Покупка на дълготрайни активи		(216)	(240)
Постъпления от договори за обратно изкупуване на ценни книжа		-	1 263
Покупка на ценни книжа, в т.ч. плащания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа		(3 499)	(6 932)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(458)	92
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания по лизингови договори	17.3	(72)	(68)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(72)	(68)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		501	781
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	22	818	37
Пари и парични еквиваленти в края на годината		1 319	818

Дата на съставяне: 20.03.2025 г.

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 20 март 2025 г. и подписан на 07.04.2025 г.

Андрей Георгиев Председател на СД Andrey Georgiev Digitally signed by Andrey Georgiev Date: 2025.04.07 18:08:29 +0300	Румяна Бетова Изпълнителен директор Rumyana Gesheva Betova Digitally signed by Rumyana Gesheva Betova Date: 2025.04.07 18:12:50 +0300	Татяна Ванева Главен счетоводител TATYANA IVANOVA VANEVA Digitally signed by TATYANA IVANOVA VANEVA Date: 2025.04.07 18:06:49 +0300
--	--	--

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори:

„Форвис Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169 ATHANASIOS PETROPOULOS Digitally signed by ATHANASIOS PETROPOULOS Date: 2025.04.07 18:43:41 +03'00' Атанасиос Петропулос Прокурист	Bogdanka Dimitrova Sokolova Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova Date: 2025.04.07 18:31:36 +03'00' Богданка Соколова Регистриран одитор, отговорен за одита
---	--

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032 Мاري Апостолов MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV Date: 2025.04.07 18:57:42 +03'00' Управител	Емилия Маринова EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LELEVA Digitally signed by EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LELEVA Date: 2025.04.07 18:55:13 +03'00' Регистриран одитор, отговорен за одита
---	--

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева	Акционерен капитал	Общи резерви	Премиянен резерв	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2023	8 445	423	600	1 883	11 351
Печалба за годината	-	-	-	146	146
Общо всеобхватна доход за годината	-	-	-	146	146
Заделяне на законови резерви	-	64	-	(64)	-
Салдо към 31 декември 2023	8 445	487	600	1 965	11 497
Печалба за годината	-	-	-	1 316	1 316
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	1 316	1 316
Заделяне на законови резерви	-	15	-	(15)	-
Салдо към 31 декември 2024	8 445	502	600	3 266	12 813

Дата на съставяне: 20.03.2025 г.

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 20 март 2025 г. и подписан на 07.04.2025 г.

Андрей Георгиев
Председател на СДAndrey Georgiev
Georgiev
Digitally signed by Andrey Georgiev
Date: 2025.04.07 18:07:37 +03'00'Румяна Бетова
Изпълнителен директорRumyana Gesheva
Betova
Digitally signed by Rumyana Gesheva Betova
Date: 2025.04.07 18:13:10 +03'00'Татяна Ванева
Главен счетоводителTATYANA
IVANOVA VANEVA
Digitally signed by TATYANA IVANOVA VANEVA
Date: 2025.04.07 18:07:12 +03'00'

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори:

„Форвис Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

ATHANASIOS
PETROPOULOS
Digitally signed by ATHANASIOS PETROPOULOS
Date: 2025.04.07 18:44:16 +03'00'Атанасиос Петропулос
ПрокурористBogdanka
Dimitrova
Sokolova
Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova
Date: 2025.04.07 18:31:58 +03'00'Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител
MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2025.04.07 18:58:10 +03'00'Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита
EMILIYA GEORGIEVA
MARINOVA-LALEVA
Digitally signed by EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LALEVA
Date: 2025.04.07 18:50:49 +03'00'

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

1. Корпоративна информация за Дружеството

ЗД Евроинс Живот ЕАД („Дружеството“) е регистрирано в Република България.

Дружеството има издадено Разрешение № 1601 ЖЗ от 12.12.2007 г. за извършване на застрахователна дейност под името Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД, което от януари 2014 г. в променено на Застрахователно дружество Евроинс Живот ЕАД.

Дружеството сключва следните видове застраховки: Застраховка „Живот“ и рента, Женитбена и детска застраховка, Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд и допълнителна застраховка. Специалното законодателство относно дейността на Дружеството се съдържа и произтича основно от Кодекса за застраховането (КЗ). Въз основа на него Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

Специалното законодателство относно дейността на Дружеството се съдържа и произтича основно от Кодекса за застраховането (КЗ). Въз основа на него Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Евроинс Иншурънс Груп АД („ЕИГ“), чиито акции не са борсово търгуеми. Крайното контролиращо предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети е Старком Холдинг АД, регистрирано в Република България, което има публично търгуеми облигации, регистрирани на Българска фондова борса.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е на бул. Христофор Колумб 43, София, България.

Към 31.12.2024 г. /без промяна спрямо 31.12.2023 г./ регистрираният акционерен капитал на Дружеството е в размер на 8,445,042 лева. Номиналната стойност на една акция е 6 лева. Безналичните акции са регистрирани в Централния депозитар. Всички акции са напълно платени.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна, състояща се от Съвет на директорите. Членовете на Съвета на директорите на Дружеството към 31 декември 2024 г. са:

- Ива Фалина - член на Съвета на директорите
- Румяна Бетова – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
- Андрей Георгиев - председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството пред трети лица.

Съгласно решение на едноличния собственик на капитала от 24.09.2024 г. г-жа Йоанна Цонева е освободена като член на Съвета на директорите и е избрана г-жа Ива Фалина за нов член на Съвета.

Дружеството се представлява заедно от председателя на СД и изпълнителния директор.

Броят на персонала към 31 декември 2024 г. е 26 души (2023 г. – 22).

2. Изявление за съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и действащо предприятие

2.1. Изявление за съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС. По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, те представляват „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

2.2. Действащо предприятие

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

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще като са взети предвид динамичната икономическата обстановка в страната и света, основно произтичаща от военния конфликт в Украйна. Детайлна информация за възможното влияние на макроикономическата среда и събитията е оповестена съответно в пояснение 5.8.8. Други рискове.

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

3. Нови или изменени стандарти и разяснения

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- ❑ Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- ❑ Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- ❑ Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- ❑ Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството с изключение на оповестяванията произтичащи от МСФО 18. 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. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- ❑ Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- ❑ Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- ❑ Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- ❑ МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- ❑ МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, е представена по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО счетоводни стандарт, приети от ЕС. 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. Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

4.3. Представяне на финансовия отчет

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

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

Дружеството представя отчета за финансовото си състояние най-общо по възходяща степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекущи) е представен в пояснение 5.8.5.

Дружеството е избрало да изготвя отчета за паричните потоци по прекия метод. С цел постигане на представяне в годишния финансов отчет, даващо по-уместна информация за характера на основната дейност и ефекта от операции и други събития или условия върху финансовото състояние на Дружеството, някои от елементите за сравнителния период в настоящия отчет са представени по различен начин в сравнение с финансовия отчет за 2023 г. Промяната се отнася до следните елементи:

Позиции от отчета за паричните потоци:

- Сума в размер на 488 хил. лв. от „Постъпления по издадени застрахователни договори, нетно от комисионни“ е нетирана с „Плащания за уреждане на претенции“ (предходно наименование Платени претенции и разходи за уреждане) на стойност 409 хил. лв. и „Други плащания, нетно“ на стойност 79 хил. лв.

Позиции от отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход:

- Сума в размер на 79 хил. лв. от „Други приходи“ е нетирана със същата сума от позиция „Други разходи“.

Рекласификацията е извършена във връзка с различното третиране на анюитетните плащания и отчитането на незастрахователни компонентни по някои договори в съответствие с МСФО 15.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Финансови активи и финансови пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, единствено когато съществува законово право за компенсиране на признатите суми и когато е налице намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Приходи и разходи не се компенсират в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, освен ако това не е позволено или разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Дружеството.

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

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с МСФО 17, така че да отразява специфичния характер на застрахователната дейност и операции на Дружеството. Съгласно МСФО 17 портфейлите от застрахователни договори, както и портфейлите от презастрахователни договори (издадени и държани от Дружеството), се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Всички права и задължения, произтичащи от портфейл от договори, са представени на нетна база. Всички активи или пасиви, признати за парични потоци, възникващи преди признаването на свързаната група договори (включително всички активи за парични потоци от придобиване на застраховка), са представени по същия начин като свързани портфейли от договори.

Съгласно МСФО 17 сумите, признати в отчета за печалбата или загубата, се разделят на

- резултат от застрахователни услуги, включващ застрахователни приходи и разходи за застрахователна услуга, и;
- финансови приходи или разходи от инвестиционна и финансова дейност.

Сумите от презастрахователни договори се представят отделно.

4.4. Сделки с чуждестранна валута

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

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

4.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Несигурности на счетоводните приблизителни оценки.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството да извърши преценки, оценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите. Оценка и свързаните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са основателни при дадените обстоятелства, резултатите от които образуват основа за преценки относно балансовите стойности на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Оценките и основните допускания се преглеждат редовно. Корекции на счетоводните оценки се правят в годината на промяна на оценките, ако корекцията се отнася за същата година, или в същата и в бъдещите години, ако промяната касае текущата и бъдещите години. Основните преценки и допускания, които имат материален ефект върху финансовите отчети, и счетоводните допускания със съществен риск от материална корекция в следващата година, са следните:

4.5.1. Оценяване на пасива за предявени претенции

Пасивът за предявени претенции представлява очакваната сума за уреждане на обезщетения, по събития настъпили до края на отчетния период, включително претенциите по възникнали, но необявени щети, увеличени с очакваните разходи за уреждане на претенции.

Дружеството оценява пасива за предявени претенции за групата от застрахователни договори по паричните потоци за изпълнение, свързани с тези претенции. Дружеството коригира бъдещите парични потоци за ефекта на финансовия риск.

Дружеството коригира приблизителната оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, за да се отрази компенсацията, която изисква, за да понесе възникващата от нефинансови рискове несигурност по отношение размера и времевите параметри на паричните потоци.

С оглед на това, че оценката на бъдещото развитие на риска и произтичащите от това застрахователни задължения е с голяма степен на приближение и несигурност, както и че е възможно развитието на риска да се отклони от очакванията на застрахователя по отношение на честота на събитията, размер на очаквани претенции, момент на настъпване и предявяване на събитието, поведение на притежателите на полици и инфлация, е добавена корекция за нефинансов риск.

4.5.2. Корекция за нефинансов риск

Дружеството определя корекцията за нефинансов риск общо за цялата дейност брутно от презастраховане. Отделно се изчислява корекция за нефинансов риск за частта на презастрахователите на база относителния дял на презастрахователните пасиви. Съответстващата на общия обем на дейност корекция за нефинансов риск се разпределя по отделни групи на база несигурността в развитие на риска за всяка отделна група.

Модел на оценка

МСФО 17 не изисква дружествата да използват конкретна техника за оценка на корекцията за нефинансов риск. Възможни модели за оценка са:

- а) ниво на увереност,
- б) условно екстремно очакване
- в) цена на капитала.

Предвид, че Дружеството прилага изискванията на Платежоспособност 2, е избрало да използва за модел на оценка „цената на капитала“. Корекцията за нефинансов риск (КНР) се определя на база капиталовите изисквания за подписвачески риск, определени по модела на стандартната формула, свързан с премиите и резервите към края на последния отчетен период. При модела на оценка „цена на капитала“ корекцията за нефинансов риск се основава на компенсацията, която предприятието изисква, за да постигне целева възвръщаемост на капитала. При този модел, изчисленията се базират на следните елементи:

1. прогнозни капиталови суми, които се използват за определяне на нивото на нефинансовия риск по време на срока на договора;

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

2. ставка на цената на капитала, която представлява относителната компенсация, изисквана от предприятието за притежаването на този капитал
3. дисконтови проценти, които се използват за получаване на настоящата стойност на паричните потоци.

4.5.3. Активи по закупени презастрахователни договори

Както е оповестено в пояснение 4.10.2. Дружеството е страна по ексцедентен договор и пропорционални комбинирани договори с ексцедентна част, които предвиждат прехвърляне на дял в съществуващите пасиви по издадени застрахователни договори при влизане в сила на договора.

Дружеството е възприело счетоводна политика за отчитане на тези презастрахователни договори, според която към датата на влизане в сила на договора Дружеството признава дял на презастрахователите в пасивите по издадени застрахователни договори като актив и съответното изменение на дела на презастрахователя в тези пасиви в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като задълженията към презастрахователи по тези договори се отчитат през последващите периоди на действие на договорите.

4.5.4. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти за целите на отчитането и оповестяването изисква ръководството да направи преценка за подходящите методи за оценяване и входящите данни за модели, които не са базирани на налична финансова информация. При определяне на справедливата стойност се правят предположения, които пазарни участници биха направили на база своя най-добър икономически интерес.

Дружеството прилага оценителски методи, които се базират в максимална степен на подходящи наблюдаеми пазарни данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдаеми входящи данни.

По отношение на последващата оценка на акциите, търгувани на регулиран пазар Дружеството използва обявената цена на затваряне към датата на приключване на финансовия отчет, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация.

По отношение на последващата оценка на дялове в колективни инвестиционни схеми Дружеството използва цената за обратно изкупуване на съответните дяловете като наблюдаема информация.

Въпреки това съществува несигурност по отношение на бъдещите нива на справедливите стойности на финансовите инструменти и относно това дали справедливата стойност на ценните книжа, определена на база пазарни котировки ще бъде подкрепена от пазара при бъдещи сделки.

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.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4.5.5. Несигурност при определяне на задълженията на Дружеството за корпоративен данък и несигурни условни данъчни пасиви

Поради спецификата и сложността на изчисленията във въведените правила за данък върху доходите по Стълб 2 е възможно да има отклонения между изчисления допълнителен глобален данък и действителния данък върху доходите, дължим на датата на плащане. Въз основа на правилата, въведени в Закона за корпоративното подоходно облагане, допълнителният данък върху доходите ще бъде деклариран и дължим 18 месеца след края на 2024 г. Все още се очаква българските данъчни власти да публикуват стандартен формуляр за деклариране и правила за изчисляване на данъка върху доходите от доплащане. Ръководството на Дружеството, в координация с ръководството на Групата към която принадлежи, е работило усърдно и въз основа на наличните правила и насоки, публикувани от ОИСР. Въпреки това сумата, призната във финансовите отчети за 2024 г., може да се различава от сумата, която действително ще бъде отчетена пред данъчните власти, когато бъдат публикувани местните правила.

4.6. Отчитане на застрахователните договори

4.6.1. Класификация на договорите

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

Договори, при които прехвърлянето на застрахователен риск към Дружеството от застрахованото лице не е съществен, се класифицират като инвестиционни договори.

Договори с клауза за допълнителен, негарантиран доход (ДНД)

Клауза за допълнителен, негарантиран доход може да се съдържа и в застрахователните, и в инвестиционните договори. Договор с клауза за допълнителен, негарантиран доход е договорно право на застрахованото лице да получи като добавка към гарантираните минимални плащания допълнителни плащания.

Допълнителните плащания могат да бъдат съществена част от цялото договорено плащане, чиято сума и време е договорено по решение на издателя, и които съгласно условията по договора са на база на:

- резултатът на специфична група от договори или специфичен тип договори;
- реализирани и/или нереализирани инвестиционни приходи на специфична група от активи държани от издателя или;
- печалбата или загубата на Дружеството, която издава договора.

Клаузата за допълнителен, негарантиран доход по решение на застрахователя в тези договори се отчита като пасив от за бъдещо разпределение на доход (част от пасива за остатъчно покритие).

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4.6.2. Идентифициране на застрахователни договори

МСФО 17 установява принципи за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на застрахователни договори, презастрахователни договори и застрахователните договори с инвестиционен компонент.

При идентифициране на договори в обхвата на МСФО 17 в някои случаи Дружеството следва да прецени дали група или последователност от договори трябва да се третира като един договор и дали вградените деривати, инвестиционните компоненти и компонентите за стоки и услуги трябва да бъдат разделени и да се отчита по друг стандарт. За застрахователните и презастрахователните договори Дружеството не очаква значителни промени, произтичащи от прилагането на тези изисквания.

4.6.3. Равнище на обобщаване на застрахователни договори

Съгласно МСФО 17 застрахователните договори се обединяват в групи за целите на оценяването. Групите договори се определят чрез първоначално идентифициране на портфейли от договори, всеки от които включва договори, подложени на подобни рискове и управлявани заедно. Договорите, издавани в различни продуктови агрегирани групи, в различна валута и в различни държави на операции се групират и оценяват отделно на ниво група. След това всеки портфейл се разделя на годишни кохорти (т.е. година на издаване):

- всички договори, които са обременителни при първоначално признаване;
- всички договори, които при първоначално признаване няма значителна вероятност да станат обременителни впоследствие; и
- всички оставащи договори в годишната кохорта.

Когато даден договор бъде признат, той се добавя към съществуваща група от договори или, ако договорът не отговаря на условията за включване в съществуваща група, той формира нова група, към която могат да се добавят бъдещи договори.

Групи от презастрахователни договори се създават така, че един договор се включва само в една група.

Оценяването дали дадена съвкупност от договори има значителен риск впоследствие да стане обременяваща се извършва на база информация за оценки, предоставени от вътрешното отчитане и се основава на вероятността от промени в допусканията, които, ако се случат, биха довели до обременяване на договорите.

Извършеният анализ показва, че няма трайна тенденция през последните години, групи, по които стандартът позволява да се използва подход за разпределение на премиите да са обременителни, тъй като - резултатът от развитие на риска и разходите могат да бъдат покрити с приходи от спечелени премии.

По общия модел се оценяват и всички основни покрития по многогодишни полици – Спестовна застраховка и Рискова застраховка.

4.6.4. Граници на договорите

Съгласно МСФО 17 оценката на група договори включва всички бъдещи парични потоци в границите на всеки договор в групата. Периодът, обхванат от премиите в границите на договора, е „периодът на покритие“.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)



4.6.4.1. Граници на издадени застрахователни договори

За застрахователни договори паричните потоци са в срока на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството може да принуди притежателя на полицата да плаща премии или има съществено задължение да предоставя услуги. Същественото задължение за предоставяне на услуги приключва, когато:

- Дружеството има практическата способност да преоцени рисковете на конкретния притежател на полица и може да определи цена или ниво на ползи, което напълно отразява тези преоценени рискове, или;
- Дружеството има практическата възможност да преоцени рисковете на портфейла, който съдържа договорът, и може да определи цена или ниво на ползи, които напълно отразяват рисковете на този портфейл, а ценообразуването до датата на преоценка не взема предвид рисковете, които се отнасят за периоди след датата на преоценката.

Някои срочни договори, издадени от Дружеството, имат годишни условия, които гарантирано могат да бъдат подновявани всяка година за ограничен период (най-много три години). Понастоящем Дружеството отчита тези договори като годишни договори, защото не е налице практическата способност да се оценят рисковете на притежателите на полици на ниво индивидуален договор или портфейл при тяхното подновяване.

4.6.4.2. Граници на закупени презастрахователни договори

За презастрахователни договори паричните потоци са в срока на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството е задължено да плаща суми на презастрахователя или има материално право да получава услуги от презастрахователя.

Презастрахователните договори на Дружеството покриват риска по застрахователни договори, издадени в рамките на една година на базата на принципа на обвързване на риска (risk-attachment), и предоставят права както на Дружеството, така и на презастрахователя да прекратят покритието по нови договори при определени ограничени обстоятелства със съответното предизвестие.

Понастоящем оценката на тези презастрахователни договори като цяло е в съответствие с това на издадените застрахователни договори и обхваща само преки застрахователни договори, които вече са издадени и презастраховани към датата на оценяване. Съгласно МСФО 17 обаче паричните потоци, произтичащи от презастрахованите (underlying) договори, които се очаква да бъдат издадени и рискът по тях да бъде цедиран след датата на отчитане, могат да бъдат в границите на презастрахователните договори и са взети предвид при оценката.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4.6.5. Модели за оценка за застрахователните договори

В следващата таблица е показано разпределението на портфейла на Дружеството по методи на оценка:

Спестовни застраховки - Основно покритие (смърт и преживяване)	Общ Модел
Индивидуални рискови застраховки - Основно покритие (смърт)	Общ Модел
Допълнителни покрития към индивидуални и дългосрочни застраховки	Подход на разпределение на премиите
Групова рискова застраховка - Основно и допълнително покритие	Подход на разпределение на премиите

4.6.5.1. Общ модел

МСФО 17 въвежда модел за оценка, базиран на настоящата стойност на бъдещи парични потоци, които се очаква да възникнат, когато Дружеството изпълнява договорите, корекция на риска и марж на договорно обслужване.

Всички застрахователни договори на Дружеството и всички презастрахователни договори са класифицирани като договори без характеристики на пряко участие.

При първоначалното признаване Дружеството оценява група договори (Спестовни и дългосрочни Рискови застраховки) като общата сума на:

(а) паричните потоци от изпълнението на договора, които включват оценки на бъдещи парични потоци, коригирани, за да отразят стойността на парите във времето и свързаните финансови рискове и корекция за нефинансов риск; и

(б) маржа за договорно обслужване. Паричните потоци от изпълнение на група договори не отразяват риска от неизпълнение на Дружеството.

- Целта на Дружеството при оценяването на бъдещите парични потоци е да определи очакваната стойност. Паричните потоци се дисконтират, за да се извлече очаквана настояща стойност.
- Всички парични потоци се дисконтират с помощта на безрискови криви на доходност, публикувани от ЕЮРА, без допълнителни корекции за ликвидност.
- Корекцията за нефинансов риск за група договори, определена отделно от другите оценки, е компенсацията, която Дружеството би изисквала за поемане на определено ниво на несигурност относно размера и времето на паричните потоци, които произтичат от нефинансов риск.
- Марж за договорно обслужване на група договори представлява неспечелената печалба, която Дружеството ще признае, тъй като предоставя услуги по тези договори.

Балансовата стойност на група договори към всяка отчетна дата е сумата от задължението за оставащо покритие (Liability for remaining coverage, LRC) и задължението за възникнали претенции (Liability for incurred claims, LIC).

Задължението за остатъчно покритие включва:

(а) паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до услуги, които ще бъдат предоставени по договорите в бъдещи периоди и

(б) всеки оставащ марж за договорно обслужване към тази дата.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Задължението за възникнали претенции включва паричните потоци за изпълнение на възникнали иски и разходи, които все още не са изплатени, включително претенции, които са възникнали, но все още не са представени на Дружеството.

Паричните потоци от изпълнение на групи договори се измерват към датата на отчета, като се използват текущи оценки на бъдещи парични потоци, текущи дисконтови проценти и текущи оценки на корекцията за нефинансов риск. Промените в паричните потоци от изпълнението се признават, както следва:

- Промени, свързани с бъдещи услуги – корекции в маржа за договорно обслужване или отчетени в застрахователния резултат в печалбата или загубата, ако групата е обременителна
- Промени, свързани с текущи или минали услуги – признаване в резултата от застрахователни услуги в печалбата и загубата
- Ефекти от промяната на стойността на парите във времето, финансовия риск и/или промени в паричните потоци – признавани като финансови приходи или разходи, свързани със застрахователната дейност

Маржът за договорно обслужване се коригира впоследствие само за промени в паричните потоци от изпълнение, които се отнасят до бъдещи услуги. Маржът за договорно обслужване на всяка отчетна дата представлява печалбата в групата договори, която все още не е призната в печалбата или загубата, тъй като се отнася до бъдещо обслужване на договорите.

Презастрахователни договори

Дружеството прилага същите счетоводни политики за оценяване на група презастрахователни договори при прилагане на общия модел (включително при отчитане на групата от директни застрахователни договори, съгласно общия модел).

Парични потоци от придобиване на застраховки

Паричните потоци от придобиване на застраховки възникват от дейностите по продажба, подписване и стартиране на група договори, които са пряко свързани с портфейла от договори, към който принадлежи групата.

Паричните потоци от придобиване на застраховки, които са пряко свързани с група договори (напр. невъзстановими комисиони, платени при издаване на договор), се разпределят само към тази група и към групите, които ще включват подновяване на тези договори.

4.6.5.2. Опростен модел за оценка

Метод за разпределение на премиите е опростен модел за оценка в МСФО 17, който е приложим за застрахователни и презастрахователни договори, които отговарят на критериите за допустимост:

- да са със срок до една година или в резултат на извършен тест на пасивите по договорите по общ модел и по опростен модел да е видно, че пасивите, оценени по двата модела са приблизително еднакви и;
- да не са обременителни.

Дружеството прилага опростения модел към част от своя застрахователен портфейл с изключение на дългосрочните застрахователни полици Живот.

При първоначално признаване на всяка група договори за животнозастраховане, балансовата стойност на задължението за оставащо покритие се оценява по премиите, получени при първоначалното признаване. Дружеството е избрало да признае паричните потоци от

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

придобиване на застраховки като разходи, когато са възникнали.

Впоследствие балансовата стойност на задължението за оставащо покритие се увеличава с всички допълнителни получени премии и се намалява със сумата, призната като застрахователен приход за предоставени услуги и допълнително се взима предвид ефект от стойността на парите във времето.

Ако по което и да е време, преди и по време на периода на покритие факти и обстоятелства показват, че дадена група договори е обременителна, тогава Дружеството признава загуба в печалбата или загубата и ще увеличи пасива за оставащото покритие до степента, в която текущите оценки на паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до оставащото покритие, надвишават балансовата стойност на задължението за оставащото покритие.

Дружеството признава задължението за възникнали претенции на група договори в размер на паричните потоци от обслужване на застрахователните договори, свързани с възникнали искове. Бъдещите парични потоци се дисконтират.

4.6.5.3. Съществени преценки

При оценката на бъдещите парични потоци, Дружеството включва, по безпристрастен начин, цялата разумна и подкрепима с факти информация, която е налична без ненужни разходи или усилия към датата на отчета. Тази информация включва както вътрешни, така и външни исторически данни за претенции, други очаквания, актуализирани, за да отразяват текущите очаквания за бъдещи събития.

Оценки на бъдещи парични потоци

При оценката на бъдещите парични потоци, Дружеството включва, по безпристрастен начин, цялата разумна и подкрепима с факти информация, която е налична без ненужни разходи или усилия към датата на отчета.

Тази информация включва както вътрешни, така и външни исторически данни за претенции други очаквания, актуализирани, за да отразяват текущите очаквания за бъдещи събития.

Паричните потоци за придобиване на застраховка и други разходи, които са направени при изпълнение на договори, включват както преки разходи, така и разпределение на постоянни и променливи общи разходи.

Дружеството разпределя паричните потоци от придобиване на застраховки към групи договори въз основа на застрахователните приходи за всяка група, разходите за обработка на претенциите на базата на броя искове за всяка група и поддръжка и административни разходи въз основа на застрахователните приходи във всяка група, като използва комбинация от различни техники.

В оценката на група застрахователни договори Дружеството включва всички бъдещи парични потоци в границите на всеки договор в групата. Паричните потоци са в границите на застрахователния договор, ако те произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, през който Дружеството може да изиска от притежателя на полицата да изплати дължимите премии, или в които застрахователят има съществено задължение да предостави на притежателя на полицата - услуги. Същественото задължение за предоставяне на услуги завършва, когато:

- а) Дружеството има практическата способност да направи нова оценка на присъщите в договора рискове на конкретния притежател на полица и в резултат на това може да определи цена или равнище на премиите, които напълно отразяват тези рискове; или
- б) са изпълнени и двата критерия:

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- ✓ Застрахователят има практическата способност да направи нова оценка на рисковете от портфейла от застрахователни договори и в резултат на това може да определи цена или ниво на обезщетения, които напълно отразяват риска на този портфейл; и
- ✓ ценообразуването на премиите за покритие до датата, на която рисковете се преоценяват, не отчита рисковете, свързани с периоди след датата на преоценка.

Застрахователното дружество не признава, като задължение или като актив, суми свързани с очаквани премии или очаквани щети извън границите на застрахователния договор. Такива суми се отнасят до бъдещи застрахователни договори.

Паричните потоци в границите на договора включват следните видове парични потоци свързани пряко с изпълнението на застрахователен договор:

Бъдещи плащания - плащания при настъпили събития, покрити по договорите, и плащания за разходи по поддържане на портфейла:

✓ Бъдещите плащания за настъпили събития се изчисляват съгласно най - актуалната Таблица за смъртност със средна стойност на вероятностите за смърт и преживяване, получена от съответните Таблици за смъртност на Националния статистически институт за мъже и жени, без отчитане на пола.

✓ Броят на договорите, които ще бъдат откупени (при договори с покритие на преживяване, се определя на база исторически данни за минимум петгодишен период. По общи условия размерът на всеки откуп е 95% от математическия резерв (административната такса за предсрочно прекратяване е 5%). За целите на настоящата оценка прогнозният размер на откупите се изчислява като 95% от математическия резерв за съответния договор.

✓ За договорите с покритие само на риска смърт, броят на договорите, които ще са със статус "LAPSE", се определя на база исторически данни за минимум петгодишен период.

✓ Бъдещите аквизиционни разходи се определят на база исторически данни за минимум петгодишен период, за договорите, сключени чрез посредници (агенти и брокери).

✓ Административните разходи за обслужването на основните покрития на дългосрочните договори са с прогнозен размер 5% от бъдещите премии за периода до края на срока на договорите съгласно Вътрешни правила за разпределение на фактическите разходи.

✓ При формиране на бъдещите изходящи потоци се използва прогнозна стойност на инфлацията.

Паричните потоци от бъдещите премии (дължими вноски до края на всеки конкретен договор) се формират на база договорен размер и честота на вноските. Отчита се ефектът от откупуване/прекратяване на договорите върху бъдещите потоци на премиите.

Парични потоци извън границите на договора са:

- Инвестиционните доходи;
- Парични потоци, които могат да възникнат от бъдещи застрахователни договори, т.е. парични потоци извън границите на съществуващи договори;
- Парични потоци, възникващи от компоненти, отделени от застрахователния договор, и отчитани с други приложими МСФО.

Бъдещите парични потоци се моделират на ниво полица и след това се агрегират на ниво група. Дружеството отнася паричните потоци към дейностите по сключване и изпълнение на договори, като се използват техники за изчисляване на разходите по дейности. Паричните потоци, отнасящи се към дейностите по придобиване и тези по изпълнение, се разпределят към групи договори, като се използват методи, които са систематични и рационални и се прилагат последователно към всички разходи, които имат сходни характеристики. Дружеството разпределя:

- паричните потоци от придобиване на застраховане към групи договори на базата на общите премии за всяка група,

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- разходите за обработка на претенции на базата стойността на изплатените през текущия период претенции за всяка група и 50% от стойността на предявените, неизплатени претенции, допускайки, че през текущия период са извършени разходи за оценка и на висящите щети;
- разходите за поддръжка и администриране - на базата записаната премия във всяка група.

Дисконтови проценти

Дружеството използва безрискови криви на доходност на държавите, в които оперира, аналогично на насоките на Solvency II и използва кривите, публикувани от ЕЮРА, без допълнителни корекции (в т. ч. и за ликвидност).

Корекции за нефинансов риск

Корекциите за нефинансов риск се определят, за да отразят компенсацията, която Дружеството би изисквало за поемане на нефинансов риск и неговата степен на избягване на риска.

Корекцията за нефинансов риск е определена по метода на цена на капитала за нефинансовите рискове. При модела на оценка "цена на капитала" корекцията за нефинансов риск се основава на компенсацията, която предприятието изисква, за да постигне целева възвръщаемост на капитала. При този модел, изчисленията се базират на следните елементи:

1. прогнозни капиталови суми, които се използват за определяне на нивото на нефинансовия риск по време на срока на договора;
2. ставка на цената на капитала, която представлява относителната компенсация, изисквана от предприятието за притежаването на този капитал;
3. дисконтови проценти, които се използват за получаване на настоящата стойност на паричните потоци.

Всички права и задължения, произтичащи от портфейл от договори се представят на нетна база. Всички активи или пасиви, признати за парични потоци, възникващи преди признаването на свързаната група договори (включително всички активи за парични потоци от придобиване на застраховка), също се представят по същия начин, като свързани портфейли от договори.

4.7. Застрахователни приходи

Дружеството определя и отчита приходите от своите застрахователни договори, следвайки следните принципи:

- оценка на бъдещите парични потоци, свързани със застрахователните договори. Това включва анализ на очакваните доходи от премии, както и очакваните разходи за полиците, включително потенциалните обезщетения и разходи за управление на полиците и щетите по тях. Приходите от застрахователни договори се определят чрез оценка на бъдещите потоци на постъпления и плащания, свързани с договора.
- разпределяне на очакваните приходи по периоди: приходите от застрахователни договори са разпределени по периоди, които отразяват развитието на риска, обслужването на договора и неговото удължаване.
- използването на моделиране и оценки на бъдещи събития и парични потоци.
- преоценка и преразглеждане на приходите: към края на всеки отчетен период използваните допускания и преценки се преразглеждат, вземайки предвид нова информация и събития.
- оповестяване на информация: Дружеството е избрало да разкрива информация за приходите от застрахователни договори, включително предпоставки, използвани при оценката, и ключови параметри на моделиране.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Когато Дружеството прилага подхода на разпределяне на премията, застрахователните приходи за периода представляват сумата на очакваните постъпления от премии, които са разпределени към периода. Дружеството разпределя очакваните постъпления от премии към всеки период на услуги по застрахователен договор на база на изминалото време. В случай че очакваният модел на освобождаване на риска през периода на покритие се различава значително от модела на изминалото време, тогава Дружеството разпределя очакваните постъпления от премии на база на очакваните времеви параметри на направените разходи за застрахователни услуги. Ако настъпи промяна във фактите и обстоятелствата, Дружеството променя по целесъобразност базата за разпределяне.

Прогнозираният застрахователен приход за дадена календарна година съответства на спечелената премия през отчетния период.

По отношение на не-застрахователните компоненти МСФО 17 предвижда:

- ✓ да се отделят незастрахователните компоненти от застрахователния договор, ако отделен договор със същите характеристики би бил в обхвата на друг МСФО стандарт и
- ✓ да се отчитат тези незастрахователни компоненти, прилагащи този друг МСФО стандарт.

ЗД „Евроинс Живот“ ЕАД предлага продукти, които съдържат услуги с фиксирани плащания и се третира като не-застрахователен компонент в съответствие с възможността за избор, предвидена в МСФО 17. Дружеството е избрало паричните потоци, свързани с незастрахователния компонент на продукти Телемедицина и ДНК скрийнинг да бъдат отчитани по МСФО 15, предвид че съществува възможност да се отделят тези услуги. Премията за тях се определя отделно и независимо от премията за останалите застрахователни покрития по договора. В рамките на текущия отчетен период, ръководството на дружеството е направило преценка, че към покритията, отчитани по МСФО 15 се включват и анюитетни плащания. Същите са представени нетно, така както е оповестено в пояснение 4.3.

4.8. Пасив за остатъчно покритие

Пасивът за остатъчно покритие представлява задължения по съществуващи застрахователни договори за застрахователни събития, които все още не са възникнали, т.е. задължението се отнася до неизтеклата част от периода на покритие. С оглед на горното, по своята същност пасивът за остатъчно покритие съответства на „Най-добрата оценка на премийния резерв“ съгласно Директива Платежоспособност II.

За оценка на пасива за остатъчно покритие Дружеството е избрало да използва:

- Общия модел – за договори с покритие над една година и губещите групи;
- Подхода на разпределение на премията - за договори със срок на покритие една или под една година

Пасивът за остатъчно покритие, оценен по общия модел, е съставен от следните елементи:

- а) настояща стойност на бъдещите парични потоци,
- б) корекция за нефинансов риск и
- с) марж на договорно обслужване - представлява нереализираната печалба от договори, която ще се признава в бъдеще.

Паричните потоци за изпълнение включват следните елементи:

- а) текуща преценка на очакваните бъдещи входящи и изходящи парични потоци;
- б) корекция, отразяваща времевата стойност на парите и други финансови рискове, като ликвидност и валутен риск и изрична рискова корекция за нефинансов риск

При изчислението на пасива за остатъчно покритие, застрахователните вземания се взимат

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

предвид единствено при подхода за разпределение на премията. При този метод вземанията се приспадат от пасива, докато общия модел се изчислява на база бъдещи парични потоци, в които не се приспадат несъбраните премии за текущата година

4.9. Пасив за предявени претенции - Очаквана сума за уреждане на обезщетения

Пасивът за предявени претенции представлява очакваната сума за уреждане на обезщетения, по събития, настъпили до края на отчетния период, включително претенциите по възникнали, но необявени щети, увеличени с очакваните разходи за уреждане на претенции.

Пасивът за предявени претенции представлява задължения във връзка с иски по вече настъпили застрахователни събития, включително такива, по които все още не е заведена претенция, както и свързаните с тях застрахователни разходи.

Дружеството оценява пасива за предявени претенции за групата от застрахователни договори по паричните потоци за изпълнение, свързани с тези претенции.

4.10. Закупени презастрахователни договори

В обичайната си дейност Дружеството цедира риск към презастрахователите само с дългосрочен кредитен рейтинг, присъден от международно признати кредитни агенции като Standard & Poor's, AM Best Company, Moody's Investors Service или Fitch Ratings, с цел да намали потенциалните си нетни загуби чрез диверсификация на риска и изравняване на потенциални колебания в резултатите.

Презастрахователната дейност не отменя директните задължения на Дружеството към застрахованите лица.

Активите по закупени презастрахователни договори (презастрахователните активи) включват салдото, дължимо от презастрахователни компании за цедирани застрахователни пасиви.

Стойностите за възстановяване от презастрахователи се оценяват по начин, подобен на този за пасивите за предявени претенции, свързани с презастраховани полици.

Дружеството прилага същите счетоводни политики за оценяване на група презастрахователни договори, като прилага опростения модел. Ефектът от риска от неизпълнение на презастрахователя се оценява на всяка отчетна дата и ефектът от промените в риска от неизпълнение се оценява в очакваните парични потоци.

Корекцията за нефинансов риск ще представлява размера на риска, прехвърлен от Дружеството на презастрахователя.

4.10.1. Разходи по закупени презастрахователни договори

Дружеството признава група от закупени презастрахователни договори от по-ранната от следните дати:

- а) началото на периода на покритие на групата от закупени презастрахователни договори; както и
- б) датата, на която предприятието признава обременяваща група от базови застрахователни договори.

Отстъпените премии и възстановените обезщетения се представят в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватния доход като брутни стойности. Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск, се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която е съответната щета.

4.10.2. Активи по закупени презастрахователни договори

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Пасивите по предявени претенции първоначално се оценяват брутни, след което се извършва допълнително изчисляване за установяване на активите по закупени презастрахователни договори. Дружеството покрива застрахователните рискове с ексцедентен договор и пропорционални комбинирани договори с ексцедентна част. Методът, използван от дружеството, се базира на исторически данни, брутен очакван размер на пасива за предявени претенции и данни за презастрахователната програма, за да се определи размера на активите по закупени презастрахователни договори.

Дружеството има сключени три презастрахователни договора покриващи продуктите:

- Презастрахователен договор покриващ Основно покритие Смърт и Смърт от Злополука като допълнително покритие по всички индивидуални застрахователни полици, презастраховани на основа рискова премия
- Презастрахователен договор, покриващ „Живот на кредитополучател“
- Презастрахователен договор за продукт „Обичам живота“

Договорите предоставят на компанията добра, балансирана защита, подходяща за компании с малки портфейли. И трите договора предоставят консервативно пропорционално покритие, както и предимството да се осъществява тесен контакт с презастрахователя (Swiss Re), споделяйки неговия подписвачески инструмент, съвети по отношение на щетите, предложения за обучения и т.н.

Печалбите или загубите от закупуване на презастраховане се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход незабавно при покупката и не се амортизират.

4.10.3. Анализ за обезценка на презастрахователните вземания

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

4.11. Парични потоци за придобиване на застраховане

Разходите, които са свързани пряко с изпълнението на договорите, са признати в печалбата или загубата като разходи за застрахователни услуги в момента на възникването им.

Разходите, които не са пряко свързани с изпълнението на договорите, са представени извън нетния резултат от застрахователни услуги.

Дружеството не разделя промените в корекцията за нефинансов риск между резултата от застрахователната услуга и застрахователните финансови приходи или разходи. Всички промени в корекцията за нефинансов риск, признат в печалбата или загубата, са включени в резултата от застрахователната услуга.

Паричните потоци от придобиване на застраховки възникват от дейностите по продажба, подписване и стартиране на група договори, които са пряко свързани с портфейла от договори, към който принадлежи групата.

Разходите за придобиване включват комисион, начислени на посредници, агентски и брокерски комисион, разходи за възнаграждение на персонала, който пряко участва в процеса на

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

аквизиция.

Паричните потоци от придобиване на застраховки, които са пряко свързани с група договори (напр. невъзстановими комисиони, платени при издаване на договор), се разпределят само към тази група и към групите, които ще включват подновяване на тези договори.

4.12. Административни разходи

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

4.13. Финансови приходи и финансови разходи

Нетни финансови разходи по издадени застрахователни договори

Промените в балансовите стойности на групи договори, произтичащи от ефектите на стойността на парите във времето, финансовия риск и промените в тях, се представят като застрахователни финансови приходи или разходи и са представени като част от отчета за печалбата и загубата.

Финансовите приходи включват печалби от операции с финансови активи на Дружеството, реализирани приходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преоценка на финансови активи, приходи от лихви за инвестиции в дългови ценни книжа и срочни депозити и приходи от дивиденди.

Финансовите разходи включват загуби от търговия с финансови активи, разходи за лихви по финансови пасиви и лизингови задължения, разходи за управление на инвестиции и банкови такси и комисионни.

Очакваните кредитни загуби за финансови активи са представени във финансовите разходи.

Лихвите по депозити и финансови инструменти се начисляват текущо пропорционално на времевата база, и на базата на ефективния лихвен процент.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.14. Други оперативни приходи и разходи

Другите приходи включват плащанията по продукти, предлагани от ЗД „Евроинс Живот“ ЕАД, които могат да бъдат разглеждани като не-застрахователен компонент - услуги с фиксирани плащания и да бъдат признати в съответствие с МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. Премията за тях се определя отделно и независимо от премията за останалите застрахователни покрития по договора.

Другите оперативни разходи 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. Като други оперативни разходи се класифицират текущи разходи, свързани с реализираните други приходи.

В съответствие с МСФО 15 Приходи от договори с клиенти са признати и анюитетните застрахователни плащания.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4.15. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

На 22.12.2023 г. в ДВ, бр. 106 е публикувана нова част в Закона за корпоративно подоходно облагане – част Пета „а“ – Облагане на многонационалните и големите национални групи предприятия с допълнителен данък и с допълнителен национален данък, в сила от 01.01.2024 г.

Поради размера на стопанската дейност на групата Старком Холдинг АД, към която принадлежи Дружеството, то подлежи на облагане с допълнителен национален корпоративен данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане, ефективно от 1 януари 2024 г. Дружеството е приложило изключението за признаването на отсрочени данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода от втори стълб (параграф 4А от МСС 12), и за оповестяването на информация за тях в годишния финансов отчет.

4.16. Нематериални активи

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

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

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

- Софтуер 2- 5 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позиция „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 и другия всеобхватен доход като част от позиция „Други приходи/(разходи)“.

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

4.17. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на 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:

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

• Компютърно оборудване	2 години
• Транспортни средства	4 години
• Стопански инвентар	10 години

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

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

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

4.18. Отчитане на лизинговите договори

Дружеството като лизингополучател

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

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

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

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

- фиксирани плащания (включително по същество фиксирани плащания), намалена с всички вземания за стимули за лизинг;
- променлива лизингова вноска, която се основава на индекс или лихва, първоначално измерена с помощта на индекса или курс към датата на започване;
- суми, които се очаква да бъдат изплатени от Дружеството при гаранции за остатъчна стойност;
- цена на упражняване на опция за покупка, ако Дружеството има основание да използва тази опция, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява факта, че Дружеството, упражнява тази опция.

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

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

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

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

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

Приложими диференциални ставки:

	Офиси площи
Диференциален лихвен процент България	4.05%

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

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

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

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

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

Плащанията, свързани с краткосрочни лизинги на оборудване и превозни средства, както и всички лизинги на активи с ниска стойност се признават на линейна база като разход в печалбата или загубата.

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

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

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

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

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

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.

4.20. Финансови инструменти

4.20.1. Признаване и отписване

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

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.20.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент.

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

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

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

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

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

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

4.20.3. Последващо оценяване на финансовите активи

- **Финансови активи по амортизирана стойност**

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти предоставени заеми и други финансови вземания.

- **Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата**

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

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

4.20.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби съгласно модела за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията на МСФО 9 включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност.

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

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

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

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

4.20.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

4.21. Пари и парични еквиваленти

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

4.22. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват премийни резерви и общи резерви.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Общите резерви се формират като отчисления на печалбите на Дружеството по реда на действащото приложимо търговско законодателство.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период. Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4.23. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

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 прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за няколко служителя във връзка с плановете с дефинирани вноски. Вноските по плановете се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството, дори ако планът на активите не покрива плана с дефинирани доходи. Планът на активите може да включва активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по плановете с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

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, намалена със справедливата стойност на активите по плана.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на вътрешен актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очакван ръст на заплатите и смъртност. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Други задължения“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.24. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

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

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

5. Управление на риска

5.1. Цели и политики при управление на застрахователния риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството, е свързана с поемането на определени рискове. Същността на управлението на риска е във вземането на решение за максимизиране на факторите, условията и обстоятелствата, които могат да се управляват, и минимизиране на тези, които не могат да се управляват и за които причинно-следствената връзка е скрита или неизвестна. Разбирането на риска в неговата цялост, включва пълния спектър на позитивните и негативни случайни събития, отнасящи се до предварително определените или очаквани стойности. Докато позитивните събития са еднопосочни с поставените цели за развитие на дейността, то негативните съдържат възможността от непостигане на формулираните цели.

Бизнес моделът на Дружеството се основава на познаване, регистриране и контрол на застрахователните рискове. Един от възможните начини за справяне с рисковете е избягването им и не допускане на тяхното натрупване.

Рисковете, които неизбежно възникват и съпътстват ежедневната, обичайна дейност на Дружеството, трябва да се познават, идентифицират, регистрират, контролират, минимизират и избягват, когато това е възможно. Това става посредством системата за управление на риска. Тя се състои от управленски концепции и процеси за контрол и управление, насочени към изпълнение на изискванията и целите.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Политика за управление на риска на Дружеството изгражда и създава среда за функционирането на ефективна система за управление на риска, гарантираща непрекъснато идентифициране, измерване, проследяване, управление и докладване на рисковете, на които е изложено или би могло да бъде изложено дружеството. Всички рискове в системата за управление на риска на дружеството се идентифицират, измерват, проследяват, отчитат и докладват на основание изготвен периодичен отчет, адаптиран за нуждите на Платежоспособност II, съгласно регулаторните изисквания и срокове. Системата за управление на риска на компанията майка Евроинс Иншурънс Груп АД, обхваща рискове, попадащи в следните области:

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

Моделите за риска, стоящи в основата на оценката на риска, се изготвят и одобряват от Комитета по риска при Евроинс Иншурънс Груп АД, по предложение на отговорния актюер на дружеството и след съгласуване с риск мениджъра на Евроинс Иншурънс Груп АД.

Собствената оценка на риска и платежоспособността (COPП) служи като вътрешен процес за оценка и инструмент за мониторинг за целите на пруденциалните изисквания и по този начин повишава разбирането на зависимостите между отделните рискове и рисковите категории.

Цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на риска и склонността на дружеството към поемане на риск се обсъжда, разглежда и определя от Съвета на директорите на дружеството.

Представените по – долу таблици показват нетната чувствителност на застрахователните пасиви и съответно на собствените средства към вероятна неблагоприятна промяна на размера на щетите и размера на разходите.

- Увеличение на смъртността и коефициента на щетимост с 15%.
- Увеличение с 10% на разходите.

Всички други параметри са приети за константни.

	Резултат преди стреса (хил. лв.)		Резултат след стреса (хил. лв.)	
	Застрахователни пасиви	Собствени средства	Застрахователни пасиви	Собствени средства
31.12.2024				
Увеличение на смъртността и коеф. на щетимост	6 682	13 819	6 790	13 711
Увеличение на разходите	6 682	13 819	6 816	13 685
31.12.2023				
Увеличение на смъртността и коеф. на щетимост	5 846	12 128	5 935	12 038
Увеличение на разходите	5 846	12 128	5 932	12 041

5.2. Стратегия по сключване на полиците

Подписваческата стратегия на Дружеството има за цел постигането на диверсификация, за да се осигури балансиран портфейл и се основава на нарастващ портфейл от сходни рискове няколко години подред, като се очаква това да намали променливостта на резултата. Стратегията за

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

сключване на полици се определя в годишен бизнес план, който включва класовете бизнеси, които се застраховат.

Подписваческият риск в животозастраховането отразява риска от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение формирането на цена и резерви и включва: рискове, свързани със смъртност, преживяемост, рискове за изтичане на полици (Lapse рискове), катастрофичен риск в животозастраховането и риск, свързан с разходите. Дружеството е изложено на несигурност, свързана с времето и размера на претенциите по договора. Дружеството, също така, е изложено на пазарен риск чрез застрахователните и инвестиционните си дейности.

Дружеството управлява застрахователния си риск чрез ограничения на застрахователните лимити, процедурите за одобряване на транзакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методите за ценообразуване, централизирано управление на презастраховането и мониторинг на възникващите въпроси.

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователните рискове както за индивидуалните видове застраховани рискове, така и за общите рискове. Тези методи включват модели за измерване на вътрешния риск, анализи на чувствителността, сценарийни анализи и стрес тестове.

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

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

Подписваческите рискове в животозастраховането са: риск от смъртност, риск от преживяване, риск от прекратяване, риск от разходи и катастрофичен риск в животозастраховането. Към отчетния период в рисковия профил на Дружеството подписваческите рискове в животозастраховането имат дял от 3,32%, което ги нарежда на четвърто място след пазарния риск, операционния риск и Риск от неизпълнение на контрагента. Като стойност в капиталовото изискване за платежоспособност за 2024 г. подписваческите рискове в животозастраховането се увеличават с 27,63% в сравнение със стойността им през 2023 г. Подписваческият риск с най-голяма тежест при проведените тестове за 2024 г., е риска от разходи (с дял 46,13%), следван от риска от смъртност (с дял от 37,34%). За предходната година съответните дялове са 40,43% и 42,02%.

5.3. Презастрахователна стратегия по закупени презастрахователни договори

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси.

Дружеството цедира застрахователния риск, за да ограничи експозицията към загуби при подписваческа дейност при различни договори, които покриват индивидуален риск, групови рискове или определени линии бизнеси, подновявани на годишна база срокове. Тези договори за презастраховане разпределят риска и минимизират ефекта от загубите. Сумата на всеки задържан риск зависи от оценката на специфичния риск на групата, който при определени обстоятелства достига до лимити, базирани на характеристиките на покритието. При условията на презастрахователните договори, презастрахователят се съгласява да възстанови цедираната сума в случай, че обезщетението е платено.

Дружеството, обаче, запазва отговорност към държателите на полици по отношение на

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

цедираната застраховка, ако презастрахователят не успее да изпълни задълженията, които поема. За дългосрочен бизнес, нивото на изискваното презастраховане се оценява чрез използване на специфично моделиране на експозицията на Дружеството на рискове по животозастраховане.

При избора на презастраховател Дружеството взема предвид относителната сигурност. Сигурността на презастрахователя се оценява на база обществения рейтинг и от проведени вътрешни проучвания.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват, като се изваждат разходите за обезценки в резултат на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството анализира текущо финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти. В Дружеството са въведени строги правила за избор на презастрахователи. Изборът се концентрира върху презастрахователи с висок кредитен рейтинг. На тримесечие се следи развитието на презастрахователната програма и текущата ѝ адекватност.

През 2024 г. и 2023 г. Дружеството използва три презастрахователни споразумения със Swiss Re, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие. Първият договор с начална дата на сключване 01.07.2008 г. е пропорционален ексцедентен, покриващ традиционните спестовни и смесени продукти на Дружеството. Вторият договор с начална дата 01.07.2010 г. е пропорционален комбиниран с квотна и ексцедентна част, покриващ портфейла по застраховка „Живот на кредитополучатели“. Третият договор, с начална дата 28.12.2014 г. покрива портфейла по застраховка „Обичам живота“.

5.4. Презастрахователна стратегия по издадени презастрахователни договори

Дружеството няма издадени презастрахователни договори.

5.5. Условия на застрахователните договори

Характер на покритите рискове

Оценката за основните продукти на Дружеството и методите на управление на свързаните със застрахователните продукти рискове са представени както следва:

Характеристики на продуктите

- Смесените застраховки живот съдържат едновременно спестовен и рисков елемент. Застрахованата сума е платима на по-ранната от датата на смъртта на застрахованото лице и датата на изтичане на срока на застраховката. Притежателят на такава полица има възможност за откуп след изтичане на определен период. Съответна част от застрахователната сума се изплаща при временна или трайна загуба на трудоспособност в следствие на злополука или болест.
- Застраховките живот, свързани с инвестиционен фонд са в лева. Инвестиционният риск и ползи са за сметка на застрахованите. Продуктът е типична застраховка, свързана с инвестиционен фонд, предлагаща следните ползи:
 - по голямото между гарантираната застрахователна сума и набраната сума по сметката, в случай на смърт на застрахования по време на срока на полицата или
 - стойността на сметката, в случай на преживяване на застрахования до края на срока на полицата.
- Рисковите застраховки живот съдържат само рисков елемент. Застрахованата сума е платима в случай на смърт на застрахованото лице в срока на застрахователния договор. Съответна част от застрахователната сума се изплаща при временна или трайна загуба на трудоспособност в следствие на злополука или болест. Сключените договори са индивидуални (на кредитополучатели на банкови кредити, с покритие на онкологични

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

заболявания и други индивидуални рискови договори) и групови (на кредитополучатели на банкови кредити, на кредитополучатели на бързи кредити и други групови рискови договори)

5.6. Управление на застрахователния риск

Веднъж годишно се прави анализ на основните рискове, включени в условията на полиците. Основните рискове включват риск смъртност, риск нетрудоспособност и риск освобождаване от премии поради нетрудоспособност. При направените анализи на нивото на смъртност е установено, че не е необходима ревизия на таблицата за смъртност, използвана от Дружеството. Предвидените в премиите добавки за риска нетрудоспособност са достатъчни за изплащане на обезщетенията по този риск. При разработване на нови продукти Дружеството ползва актуалната Таблица за смъртност от сайта на Националния осигурителен институт, какъвто е и подходът при изчисление на най-добрата прогнозна оценка на премийните резерви на Дружеството.

Достатъчност на задълженията по застрахователните договори

„ЗД Евроинс живот“ АД редовно съпоставя най-добрите прогнозни оценки и допусканията, обуславящи изчисляването на тези най-добри прогнозни оценки, спрямо практическите резултати.

Когато в резултат на съпоставката се установи систематично отклонение между практическите резултати и най-добрите прогнозни оценки, се извършват подходящите корекции на използваните актюерски методи или на направените допускания.

С цел верифициране на резултатите, се извършва сравнение на най-добрите прогнозни оценки и допусканията, върху които се основава изчисляването им, с историческите резултати. Валидирането на изчислените стойности на задълженията по застрахователните договори отчита влиянието на допусканията и използваните приближения.

Стойността на очакваните бъдещи парични потоци, при извършване на теста, се определя на база среднопретеглената стойност на коефициентите на щетимост и всички видове разходи за период не по-малко от пет години. При наличие на представителни пазарни данни, стойността на горните параметри се сравнява с пазарна статистическа информация.

5.7. Развитие на претенциите

Таблицата за развитие на щетимостта, представена по-долу, се оповестява с цел определяне на пасива за предявени претенции, включен във финансовите отчети в контекст, който позволява сравнение на развитието на пасивите с отчетените през предходните периоди. Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и повече информация се изяснява за честотата и размера на неплатените щети. В дясната част на таблицата се представя равнение на пасивите, включени в Отчета за финансовото състояние и оценката на общите искиове. Излишъците, показани във всяка колона трябва да се разглеждат независимо от другите колони, защото такива корекции, извършени в по-ранни години могат да бъдат включени и като компонент на корекциите в последни години.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Друго животнозастраховане	Оценка на крайните щети (брутно от пресстраховки, на дисконтирани)	В края на годината на събитието	След 1 година	След 2 години	След 3 години	След 4 години	След 5 години	След 6 години	След 7 години	След 8 години	След 9 години	Надгрупани брутни щети и други директни изплатени разходи	Брутни надгрупани пасиви за щети	Ефект от дисконтирането	Влияние на маржа за коригиране на нефинансовия риск	Брутно ППН за сключени договори
Година на събитие	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2015	1 133	918	1 093	1 132	1 159	1 146	1 133	1 133	1 133	1 133	1 133	1 133	-	-	-	-
2016	483	422	451	480	492	489	483	483	483	483	-	483	-	-	-	-
2017	934	920	996	919	937	919	974	934	934	-	-	934	-	-	-	-
2018	740	619	738	710	702	715	749	740	-	-	-	739	1	-	-	1
2019	966	1 291	1 020	1 018	1 007	1 001	966	-	-	-	-	966	-	-	-	-
2020	973	989	1 024	1 021	1 020	973	-	-	-	-	-	973	-	-	-	-
2021	2 007	2 198	2 040	2 029	2 007	-	-	-	-	-	-	1 919	88	(1)	1	88
2022	1 050	1 236	1 027	1 050	-	-	-	-	-	-	-	950	100	(1)	1	100
2023	1 277	1 489	1 277	-	-	-	-	-	-	-	-	1 245	32	-	-	32
2024	1 630	1 630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 088	542	(6)	7	543
Общо	11 193	11 712	9 666	8 360	7 324	5 243	4 305	3 290	2 550	1 616	1 133	10 429	763	(8)	9	764

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

5.8. Управление на финансовия риск

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

- пазарен риск, включително:
 - лихвен риск;
 - валутен риск;
 - ценови риск;
- кредитен риск;
- ликвиден риск.
- концентрационен риск;
- операционен риск;

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължаща се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните валутни курсове. Той включва три вида рискове, които са разгледани отделно.

Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричен поток и продължителност.

Дружеството управлява паричния поток и инвестициите като определя приблизително сумите и времето на постъпления от застрахованите и на плащания на застрахователните задължения. Този процес е присъщо субективен и може да повлияе на способността на Дружеството да постигне целите за управление на активите и пасивите.

5.8.1. Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл и в по-малка степен в дълговите му задължения. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се компенсират отчасти от съответствените промени в икономическата стойност на застрахователните пасиви и дълговите задължения.

Дружеството не е изложено на лихвен риск, защото всички споразумения са или с фиксирана лихва, или безлихвени.

Дружеството контролира експозицията си към лихвен риск чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Допусканията, свързани с паричните потоци, както и влиянието на флукуациите на лихвените проценти върху инвестиционния портфейл, се преглеждат на всеки шест месеца. Целта на тези стратегии е да се ограничат големите изменения на активите и пасивите, свързани с изменението на лихвените проценти. Въпреки че е по-трудно да се измери чувствителността на застрахователните пасиви към изменението на лихвените проценти, изменението им ще се отрази и на застрахователните активи, което ще компенсира промяната на пасивите, свързани с продукти на общото застраховане. Дружеството също така е изложено на риска от промени в бъдещите парични потоци от ценни книжа с фиксиран доход, произтичащи от промени в пазарните лихвени проценти. Поради характера на финансовите инструменти, чувствителността на резултата към лихвен риск е незначителна.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

5.8.2. Валутен риск

В резултат от въвеждането на валутния борд в България, българската валута е обвързана с евро. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети е български лев, резултатите, отразени в тях, се влияят от промени в обменните курсове на валути, различни от лев и евро. Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като няма сделки във валута, различна от евро или лева. Експозициите на валутен риск при осъществяване на сделки водят до печалби или загуби от валутни разлики, признавани в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

5.8.3. Ценови риск

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари. По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара.

Ценовият риск се управлява като се прави анализ на компаниите, в които се инвестира на база на тяхната оперативна дейност.

Концентрацията на финансовите активи, които се отчитат по справедлива стойност по отношение на емитентите е както следва:

В ХИЛ. ЛВ.	31.12.2024	31.12.2023
България	16,809	13,464
Малта	702	475
Лихтенщайн	615	-
Люксембург	390	355
Обща	18,516	14,294

Ценовият риск продължи да нараства през 2024 г. в резултат на развиващия се процес на ограничаване на паричното предлагане от основните централни банки – Фед и ЕЦБ. Благоприятно е обстоятелството, че отчитаният темп на инфлация, както за страните от Еврозоната така и в Америка започна да се забавя, което предполага, задържане на лихвените нива. Вероятността за допълнителни корекции през 2025 г. в низходяща посока на цените на инструментите с фиксиран доход спада. Това от своя страна предполага снижаване на ценовия риск през следващата година при равни други условия.

5.8.4. Кредитен риск

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск. Дружеството управлява кредитния риск по отношение на своите вземания чрез анализ и регулярен преглед на сключените застрахователни договори, вземанията от брокери и презастрахователи. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи.

Максималната експозиция на кредитен риск представлява балансовата стойност на финансовите активи.

Представената по-долу таблица, предоставя информация относно експозицията към кредитен риск на Дружеството към 31 декември 2024, като класифицира активите съгласно кредитния рейтинг на контрагентите на Кредитната агенция Fitch, BCRA и Moody's. AAA е най-високият

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

възможен рейтинг. Дружеството държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск. Стойностите са представени нетно от обезценката по МСФО 9.

В хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Кредитен рейтинг на финансови активи и активи по (пре)застрахователни договори		
Инвестиции в полза на клиенти	27	74
рейтинг BBB	27	74
Колективни инвестиционни схеми	11,313	10,748
рейтинг BBB	317	223
без рейтинг	10,996	10,525
Корпоративни облигации	3,730	1,399
без рейтинг	3,730	1,399
Други капиталови инвестиции	3,446	2,073
без рейтинг	398	865
рейтинг BB-	-	33
рейтинг BBB-	3,048	1,175
Пари и парични еквиваленти	1,319	818
без рейтинг	2	57
рейтинг A-	29	5
рейтинг BBB	1,195	587
рейтинг BBB+	93	22
рейтинг BB+	-	147
Активи от застрахователни договори	362	272
без рейтинг	362	272
Други вземания	31	2,629
без рейтинг	31	2,595
рейтинг BBB-	-	34
Активи по държани презастрахователни договори	341	199
рейтинг A- (Fitch)	341	199
Общо	20,569	18,212

В таблицата по-долу е представена обезценка, съгласно МСФО 9 на активите в горната таблица.

Натрупана очаквана кредитна загуба и загуба от обезценка за финансови активи по амортизирана стойност в хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Парични средства в банки		
Рейтинг BBB	6	3
Общо	6	3

5.8.5. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от нея финансови задължения, когато те бъдат предявени и е рискът, при който Дружеството не може да изпълни финансовите си задължения поради разлики във времето за плащанията или неадекватна ликвидност на пазарите на ценни книжа.

Дружеството се стреми да поддържа баланс между средната продължителност на активите и гъвкавост чрез използване на задължения с интервал от падежи. Освен това, дружеството държи портфейл от ликвидни активи като част от стратегията за управление на риска на ликвидност. За застрахователните договори падежът по договора се отнася за преценената дата, когато ще възникнат изискваните по договор парични потоци. Това зависи от фактори, като например кога

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

възниква застрахователното събитие и вероятността от отпадане. Според методологията на Дружеството средната продължителност на активите, обезпечаващи застрахователния резерв, е 1 година. Средната продължителност на очакваните парични потоци (недисконтирани) за плащания е 1 година.

Дружеството непрекъснато оценява своя риск на ликвидност като идентифицира и контролира промените във финансирането, необходими за да се осъществят бизнес целите и планираните резултати по отношение на цялостната стратегия на дружеството. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, наближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват, за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива. Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие. Бъдещите парични потоци, свързани с финансовите активи и пасиви, представени в анализа на ликвидността в следващата таблица са равни на недисконтираните договорни такива.

В таблиците по-долу е представен анализ на активите на Дружеството по остатъчен срок на матуритет:

Матуритетна структура на активите

Към 31 декември 2024 в хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	Над 3 години	Безсроч ни	Общо
Пари и парични еквиваленти	510	599	-	-	-	-	210	1,319
Корпоративни облигации	-	156	-	223	639	2,712	-	3,730
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	-	11,340	11,340
Капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	3,446	3,446
Активи по издадени застрахователни договори	362	-	-	-	-	-	-	362
Активи по закупени презастрахователни договори	341	-	-	-	-	-	-	341
Вземания и други активи	31	-	-	-	-	-	-	31
Общо	1,244	755	-	223	639	2,712	14,996	20,569

Към 31 декември 2023 в хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	Над 3 години	Безсрочни	Общо
Пари и парични еквиваленти	498	-	-	-	-	-	320	818
Корпоративни облигации	-	-	-	-	1,341	58	-	1,399
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	-	10,882	10,882
Капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	2,073	2,073
Активи по издадени застрахователни договори	272	-	-	-	-	-	-	272
Активи по закупени презастрахователни договори	199	-	-	-	-	-	-	199
Вземания и други активи	2,629	-	-	-	-	-	-	2,629
Общо	3,598	-	-	-	1,341	58	13,275	18,272

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Матуритетна структура на пасивите

По-долу е представен анализ на задълженията на база оставащ срок до падеж:

Към 31 декември 2024 в хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	Над 5 години	Общо
Пасиви по издадени застрахователни договори	2,520	1,132	1,115	2,874	7,641
Пасиви по закупени презастрахователни договори	4	-	-	-	4
Задължения по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	27	-	-	-	27
Задължения по лизингови договори	67	130	107	-	304
Други задължения	492	45	-	-	537
Общо	3,110	1,307	1,222	2,874	8,513

Към 31 декември 2023 в хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	Над 5 години	Общо
Пасиви по издадени застрахователни договори	1,893	4	1,194	3,361	6,452
Пасиви по закупени презастрахователни договори	-	8	-	-	8
Задължения по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	74	-	-	-	74
Задължения по лизингови договори	64	126	148	27	365
Други задължения	477	-	-	-	477
Общо	2,508	138	1,342	3,388	7,376

В таблицата по-долу отчетът за финансово състояние се представя на база краткосрочни и дългосрочни активи и пасиви.

в хил. лв.	Краткосрочни 31.12.2024	Дългосрочни 31.12.2024	Общо 31.12.2024
АКТИВИ			
Нематериални активи	-	460	460
Имоти, машини и съоръжения	-	292	292
Финансови активи по справедлива стойност	18,489	27	18,516
Активи по издадени застрахователни договори	362	-	362
Активи по закупени презастрахователни договори	341	-	341
Активи по отсрочени данъци, нетно	-	5	5
Вземания и други активи	31	-	31
Парични средства и парични еквиваленти	1,319	-	1,319
ОБЩО АКТИВИ	20,542	784	21,326
ПАСИВИ			
Пасиви по издадени застрахователни договори	2,520	5,121	7,641
Пасиви по закупени презастрахователни договори	4	-	4
Задължения по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	27	-	27
Задължения по лизингови договори	64	240	304
Други задължения	492	45	537
ОБЩО ПАСИВИ	3,107	5,406	8,513

5.8.6. Концентрационен риск

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

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

От притежаваните от Дружеството финансови активи 85 % са от емитенти в България. Ключов аспект, пред който се изправя Дружеството, е степента на концентрация на застрахователния риск, която определя степента, до която определено събитие или серия от събития би могло да повлияе значително върху задълженията на Дружеството. Такива концентрации могат да произтичат от един застрахователен договор или от няколко свързани договора, от които може да възникнат съществени задължения. Важен аспект от концентрацията на застрахователен риск е, че тя може да произтече от акумулирането на рискове в рамките на няколко различни застрахователни категории. Концентрациите на риск могат да възникнат с ниска честота от събития като природни бедствия или в ситуации, при които Дружеството е изложено на неочаквани промени във външната среда.

Мерките, които ръководство на дружеството предприема за управление на концентрацията са стремеж към увеличаване на базата на клиенти и партньори.

Показатели за концентрация:

Най висок дял на застрахователните приходи заемат договорите за бързи кредити -91,43%

Клиент с най - висок дял от общия приход от застрахователни договори - 22% .

Географски концентрации на риска

Рисковете подписани от Дружеството са разположени само в България.

От притежаваните от Дружеството финансови активи 85 % са от емитенти, ситуирани в България.

5.8.7. Операционен риск

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

Основни източници на оперативен риск (рискови фактори) са:

- персонал;
- процеси;
- системи;
- външни събития.

Възникването на оперативен риск може да бъде породено от вътрешни и външни заплахи.

Към вътрешните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

- Пропуски в правилата и процедурите за извършване на операции и други сделки, свързани с дейността на Дружеството, тяхното осчетоводяване и документиране;
- Пропуски в организационната структура в частта за разпределяне на отговорностите между звената и служителите;
- Неизпълнение или неточно изпълнение от страна на служителите на правилата и процедурите;
- Неефективен вътрешен контрол на Дружеството;
- Други.

Към външните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

- Случайни или преднамерени действия на физически и/или юридически лица насочени срещу интересите на Дружеството;
- Повреда или прекъсване в работата на системи и оборудване, които са извън контрола на Дружеството;
- Неблагоприятни външни обстоятелства, които са извън контрола на Дружеството;
- Други.

Идентифицирането на оперативния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на оперативните събития.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

С цел осигуряване на своевременно докладване (регистриране) на операционни събития и създаване на условия за адекватна оценка на оперативния риск, Дружеството прилага вътрешен централизиран подход чрез „Регистър на оперативните събития“, воден при функцията по управление на риска.

Минимизирането на оперативния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване вероятността от настъпване на оперативно събитие и/или намаляване размера на потенциалната загуба от оперативното събитие.

5.8.8. Други рискове

Военни действия на територията на Украйна и Близкия Изток

Военните конфликти в Украйна и Близкия изток поражда на глобално ниво евентуални проявления на рискове свързани с намаляване на икономическата активност и финансовите пазари, проблеми с веригата на доставки, ръста на цени и инфлация и т.н.

Ефектите и икономическите последици от военните действия между Русия и Украйна и тези в Близкия изток не могат да бъдат изцяло оценени към този етап на развитие, но индигират за изключително сериозно въздействие върху световната икономика. По-слаба икономическа активност в глобален план или по-нататъшно забавяне на темповете на световната търговия също биха могли да потиснат растежа в еврозоната.

Евроинс Живот полага усилия в посока включване на рисковете, породени от макроикономическата среда в своята система на управление съобразно обхвата, спецификата на дейността си, както и рисковете, на които е или може да бъде изложен. Дружеството счита, че дейността му няма да бъде засегната съществено, в това число с оглед нейната непрекъснатост и регулярност.

Ефект върху икономиката на Република България

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на Република България, съгласно данните на Международния валутен фонд към края на 2024 година.

	Исторически Данни			Прогноза		
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ръст на БВП	3.9%	1.7%	2.2%	2.4%	2.9 %	3.0%

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на държавите от Еврозоната (представляващи основния външен пазар на Република България), съгласно данните на Международния валутен фонд към края на 2024 година:

	Исторически Данни			Прогноза		
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ръст на БВП	3.1%	0.7%	1.0%	1.5%	1.8%	1.6%

Към датата на изготвяне на отчета ръководството на Дружеството не е в състояние да отчете всички възможни краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на Република България и на основните ѝ търговски партньори поради динамиката на случващото се на световната геополитическа сцена. Ръководството на Дружеството взема предвид изразените опасения по повод на общите очаквания за забавяне на световната икономика.

Ефект върху кредитните рейтинги

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

В таблицата по-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от Fitch Ratings на Република България.

10/2024		
	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB	Положителна

Ръководството счита, че политиката на българската държава след началото на войната и придържането ѝ към политиката на ЕС, способстват за това кредитният рейтинг на държавата да не бъде променен в краткосрочен план. Същевременно продължаващата политическа криза в страната може да повлияе негативно на външните оценки за финансовата стабилност на страната.

5.9. Управление на капитала

Стремежът на ръководството е Дружеството да управлява и поддържа силна капиталова база, така че да се държи високо ниво на доверие на инвеститорите от една страна, и да има достатъчно собствени средства за покриване границата на платежоспособност от друга. Ръководството на Дружеството се стреми да постигне висока възвращаемост на капитала, като в същото време балансира нивото на възвръщаемост и нивото на поетите рискове чрез постигане на балансиран застрахователен портфейл. Важен момент в управлението на капитала и поддържане на добър коефициент на покритие на границата на платежоспособност е оценката на щетите, тъй като финансовите резултати са най-чувствителни към промяната на квотата на щетимост.

Подходът на Дружеството към управлението на капитала включва управление на активите, пасивите и поеманите рискове по балансиран начин. Ръководството редовно следи и оценява капиталовата позиция в рамките на регулаторните изисквания и предприема подходящи мерки за подобряване на капиталовата позиция, когато това е необходимо.

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. собственият капитал на Дружеството е в размер съответно на 12,813 хил. лв. и 11,497 хил. лв.

В качеството си на застраховател, Дружеството е обект на регулаторни изисквания за лимитите на платежоспособност, въведени от Комисията за финансов надзор според правилата на режима Платежоспособност II. Изискванията са регламентирани в Кодекса за застраховане и Директива 2009/138/ЕО относно започването и извършването на дейността по застраховане и презастраховане (Платежоспособност II).

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

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

По данни към 31.12.2024 г. Дружеството спазва външно наложените изисквания за капитала.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

В хил. лв.	Допустими собствени средства за покриване на КИП	Допустими собствени средства за покриване на МКИ	КИП	МКИ	КИП коэффициент	МКИ коэффициент
31 декември 2024	13,819	13,819	6,417	7,823	215,37	176,64
31 декември 2023	12,128	12,128	5,131	7,823	236,37	155,02

5.10. Въпроси, свързани с климата

Понастоящем, законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта.

В рамките на своята дейност Дружеството създава продукти и осигурява услуги, които не отчитат съществен принос към постигане на целите за адаптиране на изменението на климата. Дейността на Дружеството не включва застраховането на добива, съхранението, транспортирането или производството на изкопаеми горива или застраховането на транспортни средства, имущество или други активи, използвани за такива цели. Съгласно Регламента нанасянето на значителни вреди на останалите екологични цели, а именно: устойчиво използване и опазване на водните и морски ресурси, прехода към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването и защитата и възстановяването на водното биоразнообразие и на водните екосистеми не са приложими по отношение на дейността на Евроинс живот.

6. Застрахователни приходи

Основната част от застрахователните продукти на Дружеството се класифицират като рискови застраховки. Спестовните застраховки на Дружеството са класифицирани от Дружеството в група „Друго животозастраховане“ (OTHER LIFE INSURANCE (OLI), тъй като не е разпределяна допълнителна доходност. Делът на тези полици е несъществен спрямо бизнеса на Дружеството.

в хил. лева	2024	2023
Застрахователен приход - подход на разпределение на премиите (Пряко застраховане)	6,978	8,458
Застрахователен приход - общ модел (Пряко застраховане)	440	369
Очаквани парични потоци в т.ч.	360	308
Очаквани щети	336	283
Възстановени парични потоци за придобиване	2	1
Очаквани административни разходи	22	24
Освобождаване на корекция за риск	2	2
Освобождаване на марж на договорно обслужване	78	59
Общо застрахователни приходи	7,418	8,827

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

7. Застрахователни разходи

в хил. лева	2024	2023
Възникнали претенции и разходи за уреждане на претенциите	(1,487)	(1,231)
Административни разходи (пояснение 7.1)	(1,505)	(1,249)
Парични потоци за придобиване на застраховане	(4,903)	(6,124)
Промени, свързани с минали услуги	(2)	(1)
Възстановена (загуба) от обременителни договори	36	(95)
Разпределение на компонента на загуба на пасива за остатъчно покритие	527	297
Други разходи	(3)	(7)
Общо застрахователни разходи	(7,337)	(8,410)

Дружеството няма идентифицирани обременителни договори (групи), но има отделни губещи кохорти в тях, което се третира като специфика при дългосрочното животозастраховане. Възстановената загуба се дължи на прогнозираните обременителни в предходен период кохорти, които през текущата година са печеливши и предходно провизираната им загуба се освобождава.

7.1. Административни разходи

в хил. лв.	2024	2023
Разходи за материали	(13)	(19)
Разходи за външни услуги	(814)	(592)
Разходи за амортизация	(117)	(118)
Възнаграждения на персонала	(596)	(573)
Други	(205)	(190)
Цедирани административни разходи по договори за съзастраховане	240	243
Общо административни разходи	(1,505)	(1,249)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2024 г. е в размер на 143 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Форвис Мазарс ООД: 38 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 105 хил. лв. с ДДС. Възнаграждението за независим финансов одит за 2023 г. е в размер на 133 хил. лв. с ДДС (представени като част от Разходите за външни услуги), разпределено както следва: Форвис Мазарс ООД: 40 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 93 хил. лв. с ДДС.

Възнаграждението за договорените процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ за 2024 г. е в размер на 33 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Форвис Мазарс ООД: 25 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 8 хил. лв. с ДДС. Възнаграждението за договорените процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ за 2023 г. е в размер на 39 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Форвис Мазарс ООД: 29 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 10 хил. лв. с ДДС.

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

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

8. Нетна печалба/(загуба) от закупено презастрахователно покритие

в хил. лв.	2024	2023
Възстановени щети	104	70
Загуби от обременителни договори	135	22
Отстъпени премии	(107)	(103)
Промени в пасива по застраховане	(29)	(56)
Нетна печалба/(загуба) от закупено презастрахователно покритие	103	(67)

Презастраховането следва подхода на brutния бизнес, поради което е отчетено и възстановяване от обременителни кохорти при дългосрочни животозастрахователни полици, така както са оповестени в пояснение 7.

9. Финансови приходи

в хил. лв.	2024	2023
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,933	828
Приходи от лихви от инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	164	104
Общо приходи и печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност	2,097	932
Приходи от лихви от инвестиции, отчитани по амортизирана стойност	2	61
Общо приходи от финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	2,099	993
Други финансови приходи	-	15
Общо финансови приходи	2,099	1,008

10. Други приходи

в хил. лв.	2024	2023
Приходи от застрахователни услуги с фиксирани плащания, отчетени съгласно МСФО 15	898	912
Отписани задължения за комисиони по прекратени полици по застраховане и съзастраховане	1	2
Други незастрахователни приходи	2	6
Общо	901	920

Продукти като Телемедицина, ДНК скрийнинг, анюитетни плащания и други подобни, предлагани от ЗД „Евроинс Живот“ ЕАД, се разглеждат като услуги с фиксирани плащания, които съдържат незастрахователен компонент. Дружеството е избрало паричните потоци, свързани с тези продукти да бъдат отчитани по МСФО 15, предвид че съществува възможност да се отделят тези услуги. Премията за тях се определя отделно и независимо от премията за останалите застрахователни покрития по договора.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

11. Финансови разходи

в хил. лв.	2024	2023
Загуба от продажба на финансови активи по справедлива стойност	(6)	(15)
Загуба от преоценка на финансови активи по справедлива стойност	(629)	(678)
Общо загуби от операции с финансови активи по справедлива стойност	(635)	(693)
Разходи за лихви по финансови задължения, отчитани по амортизирана стойност	-	(2)
Разходи за лихви по лизингови договори	(16)	(15)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, отчитани по амортизирана стойност	(16)	(17)
Разходи за управление на инвестициите	(12)	(56)
Очаквани кредитни загуби (пояснение 12)	(3)	(3)
Загуба от валутни курсови разлики	(2)	(3)
Банкови такси и комисиони	(9)	(10)
Други финансови позиции	(26)	(72)
Общо финансови разходи	(677)	(782)

11.1. Нетни финансови разходи по издадени застрахователни договори

в хил. лв.	2024	2023
Начислена лихва	(156)	(18)
Ефект от промени в лихвените проценти	(22)	(302)
Финансови приходи/ (разходи) от издадени застрахователни договори	(178)	(320)
Начислена лихва	3	-
Ефект от промени в лихвените проценти	-	(1)
Финансови приходи/(разходи) от закупени презастрахователни договори	3	(1)
Нетни финансови разходи по издадени застрахователни договори	(175)	(321)

12. Обезценка и очаквани кредитни загуби

В таблицата по-долу е представена информация за движението в очакваните кредитни загуби на Дружеството, по отношение на активите, които се отчитат по амортизирана стойност и са в обхвата на модела на Дружеството по МСФО 9.

в хил. лв.	2024	2023
Начислена очаквана кредитна загуба към 1 януари	(3)	(14)
Начислена очаквана кредитна загуба за пари и парични еквиваленти	(2)	(3)
Възстановена кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	13
Начислена кредитна загуба за други финансови вземания, отчитани по амортизирана стойност	(1)	1
Начислена очаквана кредитна загуба към 31 декември	(6)	(3)

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

13. Други разходи

в хил. лв.

	2024	2023
Разходи по застрахователни услуги, отчетени по МСФО 15	(818)	(875)
Общо	(818)	(875)

Другите разходи са свързани с фиксираните такси, които Дружеството дължи във връзка с уреждането на задълженията за продукти Телемедицина, ДНК скрийнинг, анюитетни плащания и подобни продукти.

14. Данъци върху дохода

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство на база данъчни ставки от 10% за 2024 г. и 2023 г.

в хил. лв.

	2024	2023
Печалба преди данъци	1,514	300
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	(151)	(30)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	13	14
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(16)	(14)
Пренасяне на данъчна загуба	-	64
Корекции от промяна на счетоводна политика (преминаване към МСФО 17)	-	(124)
Текущ разход за данък във връзка с Допълнителен национален данък по реда на чл. 260я ²⁵ от Закона за корпоративното подоходно облагане	(45)	-
Текущ разход за от данък върху дохода	(199)	(60)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	1	(64)
Разходи за данък върху дохода	(198)	(154)
Ефективна данъчна ставка	13.08%	51.33%

Изменението на отсрочените данъчни активи е, както следва:

в хил. лв.	Салдо към 1 януари 2024	Промени в печалби и загуби	Салдо към 31 декември 2024
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	4	-	4
Начислени доходи на физически лица	-	1	1
Отсрочени данъчни активи	4	1	5

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

в хил. лв.	Салдо към 1 януари 2023	Промени в печалби и загуби	Салдо към 31 декември 2023
Данъчни загуби	64	(64)	-
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	4	-	4
Отсрочени данъчни активи	68	(64)	4

Няма приспадащи се временни разлики и неизползваните данъчни загуби и кредити, за които в отчета за финансовото състояние да не е бил признат отсрочен данъчен актив.

Изискванията на Втори стълб на данъчното облагане са транспонирани в българското законодателство и са влезли в сила на 1 януари 2024 г. През периода Групата, към която принадлежи Дружеството, е направила приблизителна оценка на приложимото данъчно законодателство, за да определи потенциалната експозиция за данъчни задължения по Втори стълб.

Дружеството подлежи на Допълнителен национален данък по реда на чл. 260а²⁵ от Закона за корпоративното подоходно облагане. Данъкът за доплащане се отнася до дейността на Групата в България, където законоустановената данъчна ставка за корпоративен данък е 10%. През периода Дружеството е признало текущ данъчен разход в размер на 45 хил. лв., свързан с данъка за доплащане (2023 г.: нула).

Групата е извършила тази оценка въз основа на текущата налична информация относно дейността на дружествата от Група Старком Холдинг АД, както и на приложимите ефективни данъчни ставки на Дружеството. Ефективната данъчна ставка на Групата е под 15%, в резултат на което Дружествата от Групата са начислили допълнителен данък по Втори стълб.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

15. Нематериални активи

в хил. лв.	Софтуер	Разходи за придобиване на софтуери	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2023	338	4	342
Придобивания	-	232	232
Отписвания	(7)	-	(7)
Салдо към 31 декември 2023	331	236	567
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023	(213)	-	(213)
Амортизация за годината	(58)	-	(58)
Отписвания	8	-	8
Салдо към 31 декември 2023	(263)	-	(1,595)
Балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2023	125	4	129
Салдо към 31 декември 2023	68	236	304
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2024	331	236	567
Придобити през годината	-	204	204
Трансфери	56	(56)	-
Отписани през годината	-	(4)	(4)
Салдо към 31 декември 2024	387	380	767
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2024	(263)	-	(263)
Амортизация за годината	(44)	-	(44)
Салдо към 31 декември 2024	(307)	-	(307)
Балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2024	68	236	304
Салдо към 31 декември 2024	80	380	460

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Административни разходи.

Към 31 декември 2024 г. дружеството е направило преглед на нематериалните си активи, в резултат на който е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

Разходите за придобиване на софтуери към 31 декември 2024 г. включват разходи по проекти за разработване застрахователни портали, както и за придобиване на лиценз за софтуер, използван за осчетоводяване по МСФО 17.

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

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

16. Имоти, машини и съоръжения

в хил. лв.	Активи с право на ползване – Офиси	Машини и оборудване	Транс- портни средства	Транспор- тни средства с право на ползване	Стопански инвентар	Общо
Към 1 януари 2023	537	248	74	-	127	986
Придобивания	-	7	-	61	-	68
Излезли от употреба	-	(43)	-	-	(47)	(90)
Към 31 декември 2023	537	212	74	61	80	964
Амортизация						
Към 1 януари 2023	(193)	(248)	(74)	-	(127)	(642)
Амортизация през годината	(53)	(3)	-	(3)	-	(59)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	43	-	-	47	90
Към 31 декември 2023	(246)	(208)	(74)	(3)	(80)	(611)
Нетна балансова стойност						
Към 1 януари 2023	344	-	-	-	-	344
Към 31 декември 2023	291	4	-	58	-	353
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2024	537	212	74	61	80	964
Придобивания	-	12	-	-	-	12
Към 31 декември 2024	537	224	74	61	80	976
Амортизация						
Към 1 януари 2024	(246)	(208)	(74)	(3)	(80)	(611)
Амортизация през годината	(54)	(4)	-	(15)	-	(73)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2024	(300)	(212)	(74)	(18)	(80)	(684)
Нетна балансова стойност						
Към 1 януари 2024	291	4	-	58	-	353
Към 31 декември 2024	237	12	-	43	-	292

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Административни разходи.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството е направило преглед на материалните си активи, в резултат на който е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Към 31 декември 2024 г. Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се реализира през 2025 г.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

17. Задължения по лизингови договори

17.1. Суми, признати в отчета за финансово състояние

Дружеството наема офис сграда и транспортни средства. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи, се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Дружеството е избрало да представя активите с право на ползване в една позиция със сходни собствени такива, но осигурява детайлна информация за собствени и наети активи в приложенията към финансовите отчети.

хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Активи, в т.ч.		
- Права на ползване – Сгради	237	291
- Финансов лизинг – Автомобили	43	58
	280	349
Задължения по лизинг – права на ползване		
- Текущи	54	52
- Нетекущи	210	266
	264	318
Задължения по финансов лизинг	40	47
- Текущи	9	10
- Нетекущи	31	37
Общо задължения по лизингови договори	304	365

Бъдещите минимални лизингови плащания са оповестени в анализа по матуритет на пасивите в пояснение 5.8.5.

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

хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	(56)	(56)
Разходи за лихви - включени във финансови разходи	(15)	(15)

17.3. Общият паричен поток за лизинг през 2024 г. е както следва:

Плащания във връзка с лизингови договори – права на ползване – 65 хил. лв. (2023 г.: 65 хил. лв.), а плащания във връзка с лизингови договори – договори за финансов лизинг – 7 хил. лв. (2023 г.: 3 хил. лв.). Промените в задълженията по лизингови договори на Дружеството, представляват финансовата дейност в паричните потоци. Те могат да бъдат равнени както следва:

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

хил. лв.	2024	2023
Задължения по лизингови договори		
1 януари	365	369
Парични потоци:		
Плащания	(72)	(68)
Прекратяване на договори	-	56
Непарични промени:		
Начислени лихви	11	8
31 декември	304	365

18. Финансови активи по справедлива стойност

в хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата		
Капиталови инструменти – акции	3,446	2,073
Дългови ценни книжа - корпоративни облигации	3,730	1,399
Дялове в колективни инвестиционни схеми	11,340	10,822
	18,516	14,294

18.1. Оценяване на справедлива стойност на финансови активи

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка на основен пазар на датата на оценяване при текущи пазарни условия. Справедливата стойност е цената при продажба, независимо от това дали информацията е получена директно от пазарна сделка или чрез използването на друга оценъчна техника. Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката по продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява на основния пазар на съответния актив или пасив или, при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив, при положение че съответният пазар е достъпен за Дружеството.

При оценка на нефинансов актив се взимат предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективна и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се използват максимално наблюдаеми входящи данни и се намали до минимум използването на ненаблюдаеми данни.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които са регистрирани за търговия на фондова борса, се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на отчета за финансовото състояние, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дискотиране на паричните потоци.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние се групирани в категории според следната йерархия на справедливата стойност:

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- Ниво 1: Налице са обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване. През 2023 година Дружеството класифицира тук борсово търгуеми акции и корпоративни облигации. Всички акции и облигации са представени в български лева и са публично търгувани и са били публично търгувани през 2024 г. Справедливите стойности на публично търгуваните акции са били определени на база на техните борсови цени Купува към отчетната дата, освен ако не са част от основните индекси на съответната борса.
- Ниво 2: Тук са представени други хипотези освен включените в Ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено. През 2024 година Дружеството класифицира тук инвестиции в колективни инвестиционни схеми (КИС). Оценката на инвестициите в КИС е на базата на цената за обратно изкупуване на дяловете на инвестицията в КИС.
- Ниво 3: Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. През 2024 година Дружеството класифицира тук корпоративни облигации. Оценката на облигации, които не са публично търгувани, е по метода на дисконтираните парични потоци.

Всеки финансов актив се класифицира в едно от горните нива според най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло.

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

За финансовите инструменти, отчитани регулярно по справедлива стойност, Дружеството преглежда разпределението по нива на справедливата стойност към края на отчетния период и определя дали има необходимост от прехвърляне в друго ниво.

Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един финансов инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки. Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Дружеството установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Дружеството оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, притежавани от Дружеството, представляват предимно ценни книжа, които се търгуват на Българска Фондова Борса (БФБ) и към края на отчетния период са оценени по цена на затваряне към датата на приключване на финансовия отчет, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация. Поради ограничения в обема и специфики в характера на търговията на тези ценните книжа съществува несигурност относно това дали справедливата стойност на ценните книжа, определена на база пазарни котировки ще бъде подкрепена от пазара при бъдещи сделки.

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби в отчета за финансовото състояние според използваните оценъчни методи към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г.:

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

31.12.2024	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
в хил. лв.				
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата:	3,458	11,313	3,718	18,489
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	11,313	-	11,313
Инвестиции в капиталови инструменти	3,446	-	-	3,446
Инвестиции в дългови инструменти	12	-	3,718	3,730
Финансови активи, собственост на клиенти	-	27	-	27
Общо	3,458	11,340	3,718	18,516

31.12.2023	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
в хил. лв.				
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:	2,133	10,748	1,339	14,220
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	10,748	-	10,748
Инвестиции в капиталови инструменти	2,073	-	-	2,073
Инвестиции в дългови инструменти	60	-	1,339	1,399
Финансови активи, собственост на клиенти	-	74	-	74
Общо	2,133	10,822	1,339	14,294

Справедлива стойност

Част от финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, притежавани от Дружеството представляват ценни книжа, които се търгуват на Българската Фондова Борса (БФБ) и към края на отчетния период са оценени на базата на пазарни котировки на БФБ.

Притежаваните от дружеството инвестиции в Колективни инвестиционни схеми, включително и за сметка на клиента (във връзка със застраховката Живот, обвързана с инвестиционен фонд), са класифицирани като Ниво 2, тъй като тяхната цена е образувана на база на котировките на цена купува на съответния инвестиционен фонд.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка на основен пазар на датата на оценяване при текущи пазарни условия. Справедливата стойност е цената при продажба, независимо от това дали информацията е получена директно от пазарна сделка или чрез използването на друга оценъчна техника.

В случай, че за част от инструментите на Дружеството няма налична пазарна информация, дружеството използва алтернативни оценки на базата на налични пазарни еквиваленти или други методи за оценка, като дисконтирани парични потоци, пазарни аналози и т.н. (Класифицираните като Ниво 3).

За финансовите инструменти, отчитани регулярно по справедлива стойност, Дружеството преглежда разпределението по нива на справедливата стойност към края на отчетния период и определя дали има необходимост от прехвърляне в друго ниво.

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

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

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

информация на финансови инструменти.

Последващата оценка на акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, извън посочените в предходните две точки, се извършва по по-ниската цена от:

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

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

В случай, че за част от инструментите на дружеството няма налична пазарна информация, дружеството използва алтернативни оценки на базата на налични пазарни еквиваленти или други методи за оценка, като дисконтирани парични потоци, пазарни аналози и т.н.

19. Активи по издадени застрахователни договори

в хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Активи по издадени застрахователни договори	345	248
Вземания по съзастраховане	17	24
Общо активи по издадени застрахователни договори	362	272

Всички вземания по застрахователни договори са със срок на погасяване не по-дълъг от 90 дни. Вземания по застрахователни договори, за които не са постъпили суми по-вече от 90 дни след последна дата на падеж се отписват или чрез сторниране на прихода или в текущи разход. Вземанията по съзастрахователни договори са по договори със ЗД Евроинс АД.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

20. Активи по закупени презастрахователни договори

в хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Активи за остатъчно покритие по презастрахователни договори	255	132
Активи по предявени претенции по презастрахователни договори	86	67
Общо активи по закупени презастрахователни договори	341	199

В следващата таблица е представено равнието на движението на активите по предявени претенции и активите за остатъчно покритие по закупени презастрахователни договори за 2024 и предходната 2023 година:

в хил. лв.	Остатъчно покритие		Актив по предявени претенции		Общо
	без компонент на загуба	Компонент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	
Активи	37	95	66	1	199
Пасиви	-	-	-	-	-
Нетно начално салдо 01.01.2024	37	95	66	1	199
Отстъпени премии в т.ч.	(107)	-	-	-	(107)
Договори общ модел	(42)	-	-	-	(42)
Договори по подход за разпределение на премията	(65)	-	-	-	(65)
Възстановени щети и други разходи за уреждане на претенции	-	-	103	1	104
Корекции от натрупан опит - промени в аактива по предявени претенции	-	-	(29)	-	(29)
Промени, свързани с бъдещи услуги (загуби по обременителни договори)	-	135	-	-	135
Общо приходи по презастрахователни услуги	-	135	74	1	103
Резултат от презастраховаване	(107)	135	74	1	103
Нетни финансови разходи от презастраховане	(3)	2	2	-	1
Общо промени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	(110)	137	76	1	104
<i>Парични потоци</i>					
Платени премии	92	-	-	1	93
Получени обезщетения и възстановени други разходи, свързани с презастраховане	-	-	(58)	-	(58)
Общо парични потоци	92	-	(58)	1	345
Активи	23	232	84	3	341
Пасиви	(4)	-	-	-	(4)
Нетно крайно салдо 31.12.2024	19	232	84	3	337

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

в хил. лв .

	Остатъчно покритие		Актив по предъявени претенции		Общо
	без компонент на загуба	Компонент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	
Активи	37	71	96	1	205
Пасиви	-	-	-	-	-
Нетно начално салдо 01.01.2023	37	71	96	1	205
Отстъпени премии в т.ч.	(99)		-		(99)
Договори общ модел	(32)				(32)
Договори по подход за разпределение на премията	(67)				(67)
Възстановени щети и други разходи за уреждане на претенции	-	-	69	1	70
Корекции от натрупан опит - промени в актива по предъявени претенции	-		(59)	(1)	(60)
Промени, свързани с бъдещи услуги (загуби по обременителни договори)	-	22	-	-	22
Общо приходи по презастрахователни услуги	-	22	10	-	32
Резултат от презастраховане	(99)	22	10	-	(67)
Нетни финансови разходи от презастраховане	(7)	2	4		(1)
Общо промени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	(106)	24	14	-	(68)
<i>Парични потоци</i>					
Платени премии	106	-		-	106
Получени обезщетения и други разходи, свързани с презастраховане	-	-	(44)	-	(44)
Общо парични потоци	106	-	(44)	-	62
Активи	37	95	66	1	199
Пасиви	-		-	-	-
Нетно крайно салдо 31.12.2023	37	95	66	1	199

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

21. Вземания и други активи

в хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Вземания от свързани лица	5	46
Предплатени разходи	2	33
Други вземания	25	-
Предплатени суми за придобиване на финансови активи	-	2,550
Начислени очаквани кредитни загуби	(1)	-
Общо	31	2,629

Част от другите вземания към 31.12.2023 г. в размер на 2,550 хил. лв. включват платени суми за придобиване на финансови инструменти, в т.ч. 2,542 хил. лв. /1,300 хил. евро/ по договор от 22.12.2023 г. за придобиване на корпоративна облигация CH1161139881, издадена и получена на 10.01.2024 г.

22. Пари и парични еквиваленти

в хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Парични наличности в каса	1	2
Парични средства по разплащателни сметки	210	319
Депозити до 3 месеца	1,113	500
Очаквана кредитна загуба	(5)	(3)
Общо	1,319	818

Дружеството е заделило очаквани кредитни загуби в размер на 5 хил. лв. (31 декември 2023 г. – 3 лв.) във връзка с пари и парични еквиваленти. Очакваните кредитни загуби са признати вследствие на риска, на който Дружеството е изложено към финансовите институции.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти, нито към 31 декември 2024, нито към 31 декември 2023 г.

Не са налични други тежести и/или законово възбрани за използване на паричните средства и паричните еквиваленти на Дружеството.

23. Пасиви по издадени застрахователни договори

в хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Пасив за остатъчно покритие - подход на разпределение на премиите	1,689	942
Пасив за остатъчно покритие - настояща стойност на бъдещи парични потоци	4,385	4,150
Пасив за остатъчно покритие - марж за договорно обслужване	634	479
Пасив за остатъчно покритие - корекция за риск	64	63
Пасив по предявени претенции - парични потоци	756	746
Пасив по предявени претенции - корекция за риск	8	6
Други застрахователни пасиви	105	66
Пасиви по издадени застрахователни договори	7,641	6,452

Другите пасиви по издадени застрахователни договори, различни от пасива за предявени претенции и пасива за остатъчно покритие включват дължими суми към посредници.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

В следващата таблица е представено равнението на движението на пасива по предявени претенции и пасива за остатъчно покритие по издадени застрахователни договори за 2024 и предходната 2023 година:

в хил. лв	Пасив за остатъчно покритие		Пасив по предявени претенции			Общо
	без компонент на загуба	Компонент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	Други застрахователни пасиви	
Активи	-	-	-	-	-	-
Пасиви	5 251	383	746	6	66	6 452
Нетно начално салдо 01.01.2024	5 251	383	746	6	66	6 452
Застрахователни приходи в т.ч.:	(7 418)	-	-	-	-	(7 418)
Договори общ модел	(440)	-	-	-	-	(440)
Договори по подход за разпределение на премията	(6 978)	-	-	-	-	(6 978)
Възникнали щети и други застрахователни разходи	1,505	(46)	1 486	2	-	2 947
Корекции от натрупан опит - промени в пасива по предявени претенции	3	-	(527)	-	-	(524)
Възникнали щети и други застрахователни разходи	1 508	(46)	959	2	-	2 423
Амортизация на парични потоци за придобиване на застраховане	4 903	-	-	-	-	4 903
Промени, свързани с бъдещи услуги (загуби по обременителни договори)	-	11	-	-	-	11
Оперативни разходи по застрахователни услуги	4 903	11	-	-	-	4 914
Общо разходи по застрахователни услуги	6 411	(35)	959	2	-	7 337
Резултат от застрахователни услуги	(1 007)	(35)	959	2	-	(81)
Нетни финансови разходи от застрахователни договори	146	19	13	-	-	178
Общо промени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	(861)	(16)	972	2	-	97
Парични потоци						
Получени премии	10 860	-	-	-	69	10 929
Платени обезщетения и други разходи, свързани със застрахователната дейност	(1 505)	-	(962)	-	-	(2 467)
Парични потоци за придобиване на застраховане	(7 340)	-	-	-	-	(7 340)
Общо парични потоци	2 015	-	(962)	-	69	1 122
Активи	-	-	-	-	-	-
Пасиви	6 405	367	756	8	105	7 641
Нетно крайно салдо 31.12.2024	6 405	367	756	8	105	7 641

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

в хил. лв.	Пасив за остатъчно покритие		Пасив по предъявени претенции			Общо
	без компонент на загуба	Компонент на загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	Други застрахователни пасиви	
Активи	-	-	-	-	-	-
Пасиви	4 637	270	752	4	66	5 729
Нетно начално салдо 01.01.2023	4 637	270	752	4	66	5 729
Застрахователни приходи в т.ч.:	8 827	-	-	-	-	8 827
Договори общ модел	(369)	-	-	-	-	(369)
Договори по подход за разпределение на премията	(8 458)	-	-	-	-	(8 458)
Възникнали щети и други застрахователни разходи	-	(33)	2 486	4	-	2 457
Корекции от натрупан опит - промени в пасива по предъявени претенции	-	-	(297)	(2)	-	(299)
Възникнали щети и други застрахователни разходи	-	(33)	2 189	2	-	2 158
Амортизация на парични потоци за придобиване на застраховане	6 124	-	-	-	-	6 124
Промени, свързани с бъдещи услуги (загуби по обременителни договори)	-	128	-	-	-	128
Оперативни разходи по застрахователни услуги	6 124	128	-	-	-	6 252
Общо разходи по застрахователни услуги	6 124	95	2 189	2	-	8 410
Резултат от застрахователни услуги	(2 703)	95	2 189	2	-	(417)
Нетни финансови разходи от застрахователни договори	276	18	26	-	-	320
Общо промени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	(2 427)	113	2 215	2	-	(97)
Парични потоци	9 417	-	-	-	-	9 417
Получени премии	-	-	-	-	-	-
Платени обезщетения и други разходи, свързани със застрахователната дейност	-	-	(2 221)	-	-	(2 221)
Парични потоци за придобиване на застраховане	(6 376)	-	-	-	-	(6 376)
Общо парични потоци	3 041	-	(2 221)	-	-	820
Активи	-	-	-	-	-	-
Пасиви	5 251	383	746	6	66	6 452
Нетно крайно салдо 31.12.2023	5 251	383	746	6	66	6 452

24. Други задължения

в хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Задължения към доставчици	172	165
Задължения към свързани лица	-	1
Други задължения, включително по данъци и осигуровки	320	311
Задължение за глобален данък	45	-
Общо задължения	537	477

Част от другите задължения са към Гаранционен фонд в размер на 134 хил.лв. (2023 г.- 174 хил.лв).

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

25. Акционерен капитал и резерви

в хил. лв.

	31.12.2024	31.12.2023
Акционерен капитал	8,445	8,445
Общи (законови) резерви	502	487
Премиен резерв	600	600
Неразпределена печалба от минали години	1,950	1,819
Печалба за текущата година	1,316	146
Общо капитал и резерви	12,813	11,497

Към 31 декември 2024 г. акционерният капитал е в размер на 8 445 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 8 445 хил. лв.), разпределен в 1 407 507 обикновени акции с номинал 6 лев всяка. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Общите резерви включват законовия резерв, заделен от печалби за минали години съгласно изискванията на Търговския закон.

Премийният резерв на Дружеството на стойност 600 хил. лв. е формиран през 2022 г. при увеличението на акционерния капитал със 150 хил. броя акции с номинална стойност 6 лв. и емисионна стойност 10 лв. за акция.

Към 31 декември 2024 г. собственият капитал 12,813 хил. лв. на Дружеството е над размера на регистрирания капитал с 4, 368 хил. лв. Едноличен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, чийто акции не се търгуват на фондова борса. Няма промяна в акционерната структура през отчетния период.

26. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на Дружеството. Всички значими вътрешнофирмени сделки, инвестиции и други счетоводни сметки със свързани лица и с директори, се класифицират като сделки със свързани лица.

Сделките със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. могат да бъдат класирани в следните групи:

26.1. Сделки със свързани лица

През периода Дружеството има сделки със следните свързани лица:

- Евроинс Иншурънс Груп АД - дружество майка
- Еврохолд България АД – основен акционер на Евроинс Иншурънс Груп АД
- Старком Холдинг АД – краен собственик
- Дружества под общ контрол

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

в хил. лв.	2024	2023
Сделки със собственици		
Други приходи	78	78
Приходи от лихви	-	30
Покупка на активи	(5)	(56)
Сделки с други свързани лица под общ контрол		
Застрахователни приходи	47	38
Приходи от лихви	-	29
Разходи за външни услуги	(7)	(18)
Разходи за управление на инвестиции	(12)	(59)

26.2. Сделки с ключов управленски персонал

Плащания към директори и изпълнителни директори през 2024 г. са в размер на 143 хил. лв. (2023 г. : 131 хил. лв.). Плащанията представляват краткосрочни възнаграждения и свързани с тях осигурителни вноски.

26.3. Салда със свързани лица

в хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Вземания от свързани лица		
Собственици	78	-
Други свързани лица под общ контрол	22	71
Общо вземания от свързани лица	100	71
Задължения към свързани лица		
Други свързани лица под общ контрол	-	(1)
Общо задължения към свързани лица	-	(1)

Вземанията от собственици и свързани лица под общо контрол представляват вземания по издадени полици.

27. Условни задължения

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Дружеството, както и всички други осигурителни институции, е предмет на съдебни спорове в хода на обичайната си дейност. Дружеството не смята, че тези спорове ще имат съществен ефект върху неговата печалба или загуба и финансово състояние. Въпреки това, последните тенденции за увеличаване на присъдените обезщетения и на уреждане на споровете прави по-трудна оценката на крайния резултат на такива съдебни спорове.

28. Безналични сделки

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

в хил. лв.	2024	2023
Вид сделка		
Замяна на финансови активи	603	22,727
		65

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

29. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период до датата на одобряване на финансовия отчет, не са настъпили съществени събития с коригиращ или некоригиращ характер, които следва да се отразят или оповестят.

30. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 20 март 2025 г.