

Индивидуален годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Индивидуален финансов отчет

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО
ДРУЖЕСТВО ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ“ АД

31 декември 2023 г.

Съдържание

Страница

Индивидуален годишен доклад за дейността	i
Доклад на независимите одитори	ii
Индивидуален отчет за финансовото състояние	1
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	5
Индивидуален отчет за паричните потоци	7
Пояснения към индивидуалния финансов отчет	9

I. Изложение за развитието на дейността и за състоянието на предприятието

1. Фирмено наименование - ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД

2. Номер на вписване в АП, ЕИК по БУЛСТАТ
вписано в АП - изх.№ 20080814140615/14.08.2008 г.
- ЕИК– 200299615

3. Дата на учредяване и срок на съществуване:

Дружеството е учредено през 2008 година с фирмено наименование ЗОФ ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД .

От 22.07.2013 г., дружеството от здравноосигурителен фонд се променя на застрахователно еднолично акционерно дружество, съответно на ЗЕАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД.

От 09.11.2015 г. правната форма на дружеството се преобразува на ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД

Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

4. Държава, където Дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс, електронна поща и електронна страница в Интернет:

Държава:	България
Седалище:	гр. София, район “Изгрев”, бул. “Г.М.Димитров” 1
Адрес на управление:	гр. София, район “Изгрев”, бул. “Г.М.Димитров” 1
Адрес за кореспонденция:	гр. София, район “Изгрев”, бул. “Г.М.Димитров” 1
Телефон:	+359 2 4026400
Факс:	+359 2 9603703
Електронна поща:	info@dallbogg.com
WWW:	http://dallbogg.com/bg/

5. Предмет на дейност – До 22.07.2013 г., предметът на дейност на дружеството е извършване на доброволно здравно осигуряване. Дружеството извършва своята дейност въз основа на лицензия, издадена с Решение №705-ЗОД от 04.06.2008 г. на КФН.

От 22.07.2013 г., предметът на дейност е извършване на застраховане по следните видове застраховки: застраховка "Злополука (включително производствени злополуки и професионални заболявания)"; застраховка "Заболяване"; застраховка "Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)"; застраховка "Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други)"; застраховка "Пожар и природни бедствия"; застраховка "Други щети на имущество"; застраховка "Разни финансови загуби" и застраховка "Помощ при пътуване (асистанс)".

От 21.12.2013 г., дружеството включва в предмета си на дейност и застраховка "Обща гражданска отговорност".

От 08.01.2014 г., дружеството включва в предмета си на дейност и застраховка "Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на МПС".

6. Капитал

Към 31.12.2023 г. регистрираният капитал на дружеството е в размер на 20 300 000 лева, записан и изцяло внесен. Брой акции 20 300 000 с номинална стойност 1 лв. всяка една.

Всяка акция има право на един глас, право на дивидент и на ликвидационен дял съразмерно на стойността ѝ. Търговска лига – Глобален Аптечен Център АД притежава мажоритарния дял от 86.00% от акциите. Акциите на дружеството не се търгуват на борсата.

7. Дивиденди

Дивидентите, подлежащи на плащане, се отчитат едва след като бъдат гласувани на годишното общо събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите се очаква да се състои през месец юни-юли 2024 г. През 2023 г., както и през предходните години, Дружеството не е разпределяло дивиденди.

II. Основни финансово- икономически резултати на “ЗАД ДАЛЛ БОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ” АД

В следствие на приложението на новия стандарт МСФО 17 „Застрахователни договори“, значителна част от отчетността на Дружеството претърпя промени, което доведе и до изменение в общата отчетност на част от ключовите показатели, следени от Ръководството за измерване на представянето на Дружеството.

2.1 Нетен резултат от застрахователни услуги по Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Размерът на приходите от застрахователните услуги, които са реализирани от дружеството се увеличават до 262 327 хил. лв. (в сравнение със 195 444 хил. лв. за 2022 г.), като за сравнение разходите за предоставените застрахователни услуги също бележат ръст до 236 053 хил. лв. (в сравнение със 166 535 хил. лв. за 2022 г.). В резултат на това, Дружеството реализира нетен резултат от застрахователна дейност от 26 274 хил. лв. (в сравнение с 28 909 хил. лв. за 2022 г.)

Операциите, свързани с презастраховане, на Дружеството бележат ръст в размера на общите генерирани загуби (разходи) до (22 761) хил. лв. в сравнение с (14 822) хил. лв. през 2022 г.

На база на горните резултати, общият резултат от застрахователната дейност на Дружеството достига до 3 513 хил. лв. през 2023 г. в сравнение с 14 087 хил. лв. през 2022 г.

2.2. Застрахователни финансови приходи и разходи по Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

През 2023 год. са реализирани финансови разходи от застрахователна дейност в размер на (933) хил. лв. (в сравнение с реализирани приходи от 979 хил. лв. през 2022 г.) и финансови презастрахователни приходи от 156 хил. лв. (в сравнение с разходи от (310) хил. лв. през 2022 г.) Детайлна информация е представена в таблицата по-долу:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
<i>Застрахователни финансови приходи/(разходи) от издадени застрахователни договори</i>		
Начислена лихва	(920)	1,032
Приходи/разходи от валутна преоценка	(13)	(53)
Застрахователни приходи/разходи от издадени застрахователни договори	(933)	979
<i>Застрахователни приходи/разходи от държани презастрахователни</i>		
Начислена лихва	156	(310)
Застрахователни приходи/разходи от държани презастрахователни	156	(310)

2.3 Приходи/(разходи) от инвестиционна дейност по Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

В резултат на управлението на инвестициите, Дружеството е генерирало нетни приходи от инвестиционна дейност в размер на 5 388 хил. лв., в сравнение с генерираните нетни инвестиционни разходи през 2022 г. от (13 545) хил. лв. Детайлна информация за

отделните компоненти на нетния инвестиционен резултата е представена в таблицата по-долу:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Приходи от лихви по финансови активи по амортизирана стойност	288	130
Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 621	(9 331)
Нетна преоценка на инвестиционни имоти	2 500	2 595
Очаквани кредитни загуби	(535)	113
Други финансови приходи/(разходи)	1 514	(7 052)
Приходи/(Разходи) от инвестиционна дейност	5 388	(13 545)

III. Финансов резултат и структура на отчета за финансовото състояние на ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД

3.1 Финансов и данъчен резултат

Финансовият резултат на ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД е печалба преди данъчно облагане за 2023 г. в размер на 9 095 хил. лв. (2022 г.: 2 659 хил. лв.). Предвид първоначалното прилагане на МСФО 17, Дружеството е приложило модифицирания ретроспективен подход и съгласно местното данъчното законодателство на Република България, общите корекции (включително през предходните години) са представени в таблицата по-долу:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Счетоводна печалба за годината	9 095	2 659
Номинална данъчна ставка	10.00%	10.00%
Дължим данък върху счетоводната печалба	(910)	(266)
Корекции на счетоводната печалба за данъчни цели:		
Увеличения, свързани с непризнати суми за данъчни цели	2 016	1 378
Намаления, свързани с непризнати суми за данъчни цели	(9 830)	(1 250)
Други корекции на счетоводния резултат		3 413
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	1 281	6 200
Номинална данъчна ставка	10.00%	10.00%
Дължим данък върху счетоводната печалба	(128)	(620)
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(246)	177
Общо разход за данък, отчетен в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	(374)	(443)

Финансовият резултат след данъчно облагане е печалба в размер на 8 721 хил. лв. за 2023 г. в сравнение с 2 216 хил. лв. за 2022 г.

3.2 Отчет за финансовото състояние на ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД

3.2.1 Активи

Към 31.12.2023 г. активите на ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД по балансова стойност възлизат на 439 070 хил. лв. (към 31.12.2022 г.: 336 609 хил. лв. и съответно към

01.01.2022 г. от 305 371 хил.лв.), в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 89 230 хил. лв. (към 31.12.2022 г.: 179 882 хил.лв. и съответно към 01.01.2022 г.: 81 545 хил. лв.), а на текущите активи 349 840 хил. лв (към 31.12.2022 г.: 156 727 хил. лв. и съответно към 01.01.2022 г.: 223 826 хил. лв.).

Увеличението на активите през 2023 г., в сравнение с 2022 г. е в размер на 102 461 хил. лв или с 30.44%.

Нетекущи активи

Нетекущи активи по видове са разпределени както следва:

	31 декември 2023	31 декември 2022	01 януари 2022
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нематериални активи	468	183	121
Имоти, машини и съоръжения	2 515	2 576	2 317
Активи с право на ползване	629	786	76
Инвестиционни имоти	23 537	21 396	18 633
Инвестиции в дъщерни предприятия	11 034	10 188	8 600
Дългосрочни финансови активи	51 047	144 753	51 798
Общо	89 230	179 882	81 545

През 2023 г. нетекущите активи са се намалили с 90 652 хил. лева, което представлява намаление с 50.40%

Текущи активи

Текущите активи към 31.12.2023 г. са в размер на 349 840 хил. лв. Към същата дата на предходната година текущите активи са били на обща стойност 156 727 хил. лв. Увеличението е в размер на 193 113 хил. лв. или процентно увеличение е със 123.22%. Текущите активи са разпределени по видове, както следва:

	31 декември 2023	31 декември 2022	01 януари 2022
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи по застрахователни договори	20 783	10 516	8 304
Активи по презастрахователни договори	141 579	107 480	85 635
Актив за парични потоци за придобиване на застраховане	7 828	6 998	5 540
Вземания по регреси	1 828	1 394	750
Търговски и други вземания	108 896	9 076	17 487
Вземания от свързани лица	1 796	1 440	880
Краткосрочни финансови активи	26 363	11 521	55 330
Пари и парични еквиваленти	40 767	8 302	48 535
Актив по споразумение за хеджиране на валутен риск	-	-	1 365
Общо	349 840	156 727	223 826

3.2.2. Пасиви и собствен капитал

Към 31.12.2023 г. общият пасив (и собствен капитал) на Дружеството възлиза на 439 070 хил. лв., (към 31.12.2022 г. 336 609 хил. лв., 01.01.2022г.: 305 371 хил. лв.) в т.ч.:

- Собственият капитал е в размер на 39 492 хил. лв. (към 31.12.2022 г. 31 129 хил. лв., 01.01.2022 г.:28 335 хил. лв.). Увеличението спрямо 2022 г. е в размер на 8 363 хил. лв. или увеличение с 26.87%.

- Текущи пасиви в размер на 398 398 хил. лв. (към 31.12.2022 г.: 304 378 хил. лв., 01.01.2022 г.: 276 803 хил. лв.). Увеличението спрямо 2022 г. е в размер на 94 020 хил. лв. или увеличение с 30.89%.
- Нетекущи пасиви (вкл. приходи за бъдещи периоди) в размер на 1 180 хил. лв. (към 31.12.2022 г.: 1 102 хил. лв., 01.01.2022 г.: 233 хил. лв.). Увеличението спрямо 2022 г. е в размер на 78 хил. лв. или увеличение със 7.08%.

Капитал и резерви

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2023 г. е в размер на 39 492 хил. лв. бележи ръст в сравнение със стойността му към 31.12.2022 г. (в размер на 31 129 хил. лв., 01.01.2022 г.: 28 335 хил. лв.), като включва следните компоненти:

(1) Основен акционерен капитал на ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД в размер на 20 300 хил. лв. (към 31.12.2022 г. и към 01.01.2022 г. 20 300 хил.лв.)

(2) Резерви

	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.	01 януари 2022 ‘000 лв.
Резерви	2 240	2 716	2 196
Общо	2 240	2 716	2 196

(3) Финансов резултат и неразпределена печалба

	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.	01 януари 2022 ‘000 лв.
Натрупана печалба	8 113	5 897	5 839
Резултат за текущата година	8 839	2 216	
Общо	16 952	8 113	5 839

Текущи пасиви

	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.	01 януари 2022 ‘000 лв.
Пасиви по застрахователни договори	374 630	279 041	249 527
Пасиви по презастрахователни договори	17 443	17 799	14 920
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	4 516	2 032	1 466
Пенсионни и други задължения към персонала	448	451	350
Търговски и други задължения	1 101	4 674	9 019
Задължения по лизингови договори	169	174	36
Задължения към свързани лица	91	207	116
Задължения по други финансови пасиви	-	-	1 369
Общо	398 398	304 378	276 803

Увеличението на текущите пасиви към края на 2023 г. спрямо 31.12.2022 г. е в размер на 94 020 хил. лв., което представлява 30.89% (увеличението към края на 2022 г. спрямо 01.01.2022 г. е в размер 27 575 хил. лв., което представлява ръст в размер на 9.96%).

Нетекущи пасиви

	31 декември 2023	31 декември 2022	01 януари 2022
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Пенсионни и други задължения към персонала	31	64	46
Задължения по лизингови договори	441	573	45
Задължения към свързани лица	19	27	7
Отсрочени данъчни пасиви	563	312	135
Общо	1 054	976	233

Увеличението на нетекущите пасиви към края на 2023 г. спрямо 31.12.2022 г. е в размер на 78 хил. лв., което представлява 7.99% (увеличението към края на 2022 г. спрямо 01.01.2022 г. е в размер 743 хил. лв., което представлява ръст в размер на 318.88%).

3.3 Принципи съгласно Закона за счетоводството

Съгласно чл. 26, ал.1 от Закона за счетоводството позициите, които се представят във финансовите отчети, се признават и оценяват в съответствие със следните принципи:

1. действащо предприятие – приема се, че предприятието е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще; приема се, че предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;

2. последователност на представянето и сравнителна информация – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети, счетоводните политики и методите на оценяване се запазват и прилагат последователно и през следващите отчетни периоди с цел постигане на сравнимост на счетоводните данни и показатели на финансовите отчети;

3. предпазливост – оценяване и отчитане на предполагаемите рискове и очакваните евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат;

4. начисляване – предприятието изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчетите, свързани с паричните потоци, на базата на принципа на начисляването – ефектите от сделки и други събития се признават в момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти, и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;

5. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс – всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си, независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период;

6. същественост – предприятието представя поотделно всяка съществена група статии с подобен характер; обединяване на суми по статии с подобен характер се допуска, когато сумите са несъществени или обединяването е направено с цел постигане на по-голяма яснота; сумата по статия е съществена, ако пропуските и неточното представяне на позицията биха могли да повлияят върху икономическите решения на ползвателите, взети въз основа на финансовите отчети, или биха довели до нарушаване на изискването за вярно и честно представяне на имущественото и финансовото състояние, финансовите резултати от дейността, промените в паричните потоци и в собствения капитал;

7. компенсиране – предприятието не извършва прихващания между активи и пасиви или приходи и разходи и отчита поотделно както активи и пасиви, така и приходи и разходи;

8. предимство на съдържанието пред формата – сделките и събитията се отразяват счетоводно в съответствие с тяхното съдържание, същност и икономическа реалност, а не формално според правната им форма;

9. оценяване на позициите, които са признати във финансовите отчети, се извършва по цена на придобиване, която може да е покупна цена или себестойност или по друг метод, когато това се изисква в приложимите счетоводни стандарти.

IV. Фактори на финансовия риск

4.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

(а) Пазарен риск

(i) Валутен риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е обвързан с фиксиран валутен курс от 1,95583 BGN/ 1.00 EUR за евро, според правилата на Валутния съвет в България. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на риска от валутния риск.

В таблицата по-долу е представена информация за валутната структура на активите на Дружеството към 31 декември 2023 г.

	Валутен клас						Общо
	BGN	EUR	USD	CHF	PLN	RON	
	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000
31 декември 2023 г.							
Корпоративни облигации	51 047	-	-	-	-	-	51 047
Общо дългосрочни финансови активи	51 047	-	-	-	-	-	51 047
							-
Предоставени заеми	14 035	-	-	-	-	-	14 035
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	12 328	-	-	-	-	-	12 328
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	1	-	-	-	-	1
Общо краткосрочни финансови активи	26 363	1	-	-	-	-	26 364
							-
Активи по застрахователни договори	6 503	14 279	-	-	-	1	20 783
Активи по презастрахователни договори	-	141 579	-	-	-	-	141 579
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	6 035	1 431	-	-	-	362	7 828
Вземания по регреси	1 828	-	-	-	-	-	1 828
Търговски и други вземания	10 296	98 600	-	-	-	-	108 896
Вземания от свързани лица	29	1 767	-	-	-	-	1 796
Пари и парични еквиваленти	34 390	5 436	21	1	659	258	40 765
Кредити, вземания и активи по застраховане	59 081	263 092	21	1	659	621	323 475
Общо излагане на риск	136 491	263 093	21	1	659	621	400 886

В таблицата по-долу е представена информация за валутната структура на пасивите на Дружеството към 31 декември 2023 г.

	Валутен клас				
	BGN ‘000	EUR ‘000	PLN ‘001	RON ‘002	Общо ‘000
31 декември 2023 г.					
Пасиви по застрахователни договори	197 701	168 264	6 212	2 453	374 630
Пасиви по презастрахователни договори	-	17 443	-	-	17 443
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	4 093	328	84	11	4 516
Пенсионни и други задължения към персонала	479	-	-	-	479
Търговски и други задължения	1 101	-	-	-	1 101
Задължения по лизингови договори	610	-	-	-	610
Задължения към свързани лица	110	-	-	-	110
Задължения по други финансови пасиви	-	-	-	-	-
Общо финансови пасиви	204 094	186 035	6 296	2 464	398 889

В таблицата по-долу е представена информация за валутната структура на активите на Дружеството към 31 декември 2022 г.

	Валутен клас						Общо ‘000
	BGN ‘000	EUR ‘000	USD ‘000	CHF ‘000	PLN ‘000	RON ‘000	
31 декември 2022 г.							
Корпоративни облигации	51 373	-	-	-	-	-	51 373
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	93 380	-	-	-	-	93 380
Общо дългосрочни финансови активи	51 373	93 380	-	-	-	-	144 753
							-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	11 520	-	-	-	-	-	11 520
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	1	-	-	-	-	1
Общо краткосрочни финансови активи	11 520	1	-	-	-	-	11 521
Активи по застрахователни договори	5 529	4 987	-	-	-	-	10 516
Активи по презастрахователни договори	-	107 480	-	-	-	-	107 480
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	5 780	1 218	-	-	-	-	6 998
Вземания по регреси	1 394	-	-	-	-	-	1 394
Търговски и други вземания	9 076	-	-	-	-	-	9 076
Вземания от свързани лица	89	1 351	-	-	-	-	1 440
Пари и парични еквиваленти	7 033	1 259	6	1	-	3	8 302
Кредити, вземания и активи по застраховане	28 901	116 295	6	1	-	3	145 206
Общо излагане на риск	91 794	209 676	6	1	-	3	301 480

В таблицата по-долу е представена информация за валутната структура на пасивите на Дружеството към 31 декември 2022 г.

	Валутен клас		
	BGN ‘000	EUR ‘000	Общо ‘000
31 декември 2022 г.			
Пасиви по застрахователни договори	179 180	99 861	279 041
Пасиви по презастрахователни договори		17 799	17 799
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	1 285	747	2 032
Пенсионни и други задължения към персонала	515	-	515
Търговски и други задължения	4 674	-	4 674
Задължения по лизингови договори	747	-	747
Задължения към свързани лица	234	-	234
Задължения по други финансови пасиви	-	-	-
Общо финансови пасиви	186 635	118 407	305 042

В таблицата по-долу е представена информация за валутната структура на активите на Дружеството към 1 януари 2022 г.

	Валутен клас						
	BGN ‘000	EUR ‘000	USD ‘000	CHF ‘000	PLN ‘000	RON ‘000	Общо ‘000
1 януари 2022 г.							
Корпоративни облигации	51 798	-	-	-	-	-	51 798
Общо дългосрочни финансови активи	51 798	-	-	-	-	-	51 798
							-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	5 075	4 647	45 607	-	-	-	55 329
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	1	-	-	-	-	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	1 365	-	-	-	-	1 365
Общо краткосрочни финансови активи	5 075	6 013	45 607	-	-	-	56 695
Активи по застрахователни договори	4 601	3 703	-	-	-	-	8 304
Активи по презастрахователни договори	-	85 635	-	-	-	-	85 635
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	4 945	595	-	-	-	-	5 540
Вземания по регреси	750	-	-	-	-	-	750
Търговски и други вземания	17 487	-	-	-	-	-	17 487
Вземания от свързани лица	4	876	-	-	-	-	880
Пари и парични еквиваленти	5 694	20 102	22 736	1	-	2	48 535
Кредити, вземания и активи по застраховане	33 481	110 911	22 736	1	-	2	167 131
Общо излагане на риск	90 354	116 924	68 343	1	-	2	275 624

В таблицата по-долу е представена информация за валутната структура на пасивите на Дружеството към 1 януари 2022 г.

	Валутен клас		
	BGN ‘000	EUR ‘000	Общо ‘000
1 януари 2022 г.			
Пасиви по застрахователни договори	169 499	80 028	249 527
Пасиви по презастрахователни договори		14 920	14 920
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	851	615	1 466
Пенсионни и други задължения към персонала	396	-	396
Търговски и други задължения	9 019	-	9 019
Задължения по лизингови договори	81	-	81
Задължения към свързани лица	123	-	123
Задължения по други финансови пасиви	-	1 369	1 369
Общо финансови пасиви	179 969	96 932	276 901

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Дружеството инвестиции, класифицирани в баланса като финансови активи, които са отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции в капиталови ценни книжа, Дружеството диверсифицира своя портфейл с цел намаление на риска и максимализиране на нетния инвестиционен резултат.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност.

б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск, с изключение на експозицията във връзка с притежавани инфраструктурни облигации. Дружеството е установило политики, подсигуряващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история. Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг.

След първоначалното прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“, Дружеството отчита очаквани кредитни загуби за експозициите, които са в обхвата на стандарта и които се отчитат на база на принципа на амортизируемата стойност и/или справедливата стойност през друг всеобхватен доход.

Таблицата по-долу е представена информация за рейтинга на всички финансови активи на Дружеството към 31 декември 2023 г.:

	Рейтинг						Общо ‘000
	AA ‘000	A ‘000	BBB ‘000	BB ‘000	B ‘000	Без рейтинг ‘000	
31 декември 2023 г.							
Корпоративни облигации	-	-	51 047	-	-	-	51 047
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	51 047	-	-	-	51 047
Предоставени заеми	-	-	14 035	-	-	-	14 035
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	12 327	-	-	-	12 327
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	-	-	1	1
Общо краткосрочни финансови активи	-	-	26 362	-	-	1	26 363
Активи по застрахователни договори	-	-	-	-	-	20 783	20 783
Активи по презастрахователни договори	69 542	70 786	-	-	1 251	-	141 579
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	-	-	-	-	-	7 828	7 828
Вземания по регреси	-	-	-	-	-	1 828	1 828
Търговски и други вземания	-	-	-	-	-	108 896	108 896
Вземания от свързани лица	-	-	-	-	-	1 796	1 796
Пари и парични еквиваленти	-	660	39 964	93	-	13	40 730
Кредити, вземания и активи по застраховане	69 542	71 446	39 964	93	1 251	141 144	323 440
Общо излагане на риск	69 542	71 446	117 373	93	1 251	141 145	400 850

Таблицата по-долу е представена информация за рейтинга на всички финансови активи на Дружеството към 31 декември 2022 г.:

	Рейтинг						Общо ‘000
	AA ‘000	A ‘000	BBB ‘000	BB ‘000	B ‘000	Без рейтинг ‘000	
31 декември 2022 г.							
Корпоративни облигации	-	-	-	-	-	51 373	51 373
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	93 380	93 380
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	-	-	-	144 753	144 753
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	11 520	-	-	-	11 520
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	-	-	1	1
Общо краткосрочни финансови активи	-	-	11 520	-	-	1	11 521
Активи по застрахователни договори	-	-	-	-	-	10 516	10 516
Активи по презастрахователни договори	52 793	53 738	-	-	949	-	107 480
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	-	-	-	-	-	6 998	6 998
Вземания по регреси	-	-	-	-	-	1 394	1 394
Търговски и други вземания	-	-	-	-	-	9 076	9 076
Вземания от свързани лица	-	-	-	-	-	1 440	1 440
Пари и парични еквиваленти	660	1	8 172	-	63	23	8 919
Кредити, вземания и активи по застраховане	53 453	53 739	8 172	-	1 012	29 447	145 823
Общо излагане на риск	53 453	53 739	19 692	-	1 012	174 201	302 097

Таблицата по-долу е представена информация за рейтинга на всички финансови активи на Дружеството към 1 януари 2022 г.:

	Рейтинг						Общо
	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинг	
	‘000		‘000	‘000	‘000	‘000	‘000
1 януари 2022 г.							
Корпоративни облигации	-	-	-	-	-	51 798	51 798
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	-	-	-	51 798	51 798
							-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	6 513		2 307	2 630	9 545	34 334	55 329
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	-	-	1	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	-	-	1 365	1 365
Общо краткосрочни финансови активи	6 513		2 307	2 630	9 545	35 700	56 695
Активи по застрахователни договори	-	-	-	-	-	8 304	8 304
Активи по презастрахователни договори	42 063	42 816			756		85 635
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	-	-	-	-	-	5 540	5 540
Вземания по регреси	-	-	-	-	-	750	750
Търговски и други вземания	-	-	-	-	-	17 487	17 487
Вземания от свързани лица	-	-	-	-	-	880	880
Пари и парични еквиваленти	39 889	-	8 390	-	196	12	48 487
Кредити, вземания и активи по застраховане	81 952	42 816	8 390	-	952	32 973	167 083
Общо излагане на риск	88 465	42 816	10 697	2 630	10 497	120 471	275 576

в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовият отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

Таблицата по-долу е представена информация матуритетната структура на активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2023 г.:

	Матуритетен клас				
	< 1 година	1 - 5 години	над 5 години	без срок	Общо
	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000
31 декември 2023 г.					
Корпоративни облигации	-	-	51 047	-	51 047
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	51 047	-	51 047
					-
Предоставени заеми	14 035	-	-		14 035
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	12 327	12 327
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	1	1
Общо краткосрочни финансови активи	14 035	-	-	12 328	26 363
Активи по застрахователни договори	20 783	-	-	-	20 783
Активи по презастрахователни договори	47 236	94 344	-	-	141 580
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	7 828	-	-	-	7 828
Търговски и други вземания	108 896	-	-	-	108 896
Вземания от свързани лица	1 796	-	-	-	1 796
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	40 767	40 767
Кредити, вземания и активи по застраховане	186 539	94 344	-	40 767	321 650
Общо активи	200 574	94 344	51 047	53 095	399 060
Пасиви по застрахователни договори	116 095	258 536	-	-	374 631
Пасиви по презастрахователни договори	-	17 443	-	-	17 443
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	4 516	-	-	-	4 516
Пенсионни и други задължения към персонала	448	-	31	-	479
Търговски и други задължения	1 101	-	-	-	1 101
Задължения по лизингови договори	169	441	-	-	610
Задължения към свързани лица	91	19	-	-	110
Задължения по други финансови пасиви	-	-	-	-	-
Общо пасиви	122 420	276 439	31	-	398 890

Таблицата по-долу е представена информация матуритетната структура на активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2022 г.:

	Матуритетен клас				
	< 1 година ‘000	1 - 5 години ‘000	над 5 години ‘000	без срок ‘000	Общо ‘000
31 декември 2022 г.					
Корпоративни облигации	-	-	51 373	-	51 373
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	93 380	93 380
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	51 373	93 380	144 753
					-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	11 520	11 520
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	1	1
Общо краткосрочни финансови активи	-	-	-	11 521	11 521
Активи по застрахователни договори	10 516	-	-	-	10 516
Активи по презастрахователни договори	26 905	80 575	-	-	107 480
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	6 998	-	-	-	6 998
Търговски и други вземания	9 076	-	-	-	9 076
Вземания от свързани лица	1 440	-	-	-	1 440
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	8 302	8 302
Кредити, вземания и активи по застраховане	54 935	80 575	-	8 302	143 812
Общо активи	54 935	80 575	51 373	113 203	300 086
Пасиви по застрахователни договори	51 807	227 234	-	-	279 041
Пасиви по презастрахователни договори	-	17 799	-	-	17 799
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	2 032	-	-	-	2 032
Пенсионни и други задължения към персонала	451	-	64	-	515
Търговски и други задължения	4 674	-	-	-	4 674
Задължения по лизингови договори	174	573	-	-	747
Задължения към свързани лица	207	27	-	-	234
Задължения по други финансови пасиви	-	-	-	-	-
Общо пасиви	59 345	245 633	64	-	305 042

Таблицата по-долу е представена информация матуритетната структура на активите и пасивите на Дружеството към 1 януари 2022 г.:

	Матуритетен клас				Общо ‘000
	< 1 година ‘000	1 - 5 години ‘000	над 5 години ‘000	без срок ‘000	
1 януари 2022 г.					
Корпоративни облигации	-	-	51 798	-	51 798
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	51 798	-	51 798
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	55 329	55 329
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	1	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	1 365	1 365
Общо краткосрочни финансови активи	-	-	-	56 695	56 695
Активи по застрахователни договори	8 304	-	-	-	8 304
Активи по презастрахователни договори	23 828	61 807	-	-	85 635
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	5 540	-	-	-	5 540
Търговски и други вземания	17 487	-	-	-	17 487
Вземания от свързани лица	880	-	-	-	880
Пари и парични еквиваленти	48 535	-	-	-	48 535
Кредити, вземания и активи по застраховане	104 574	61 807	-	-	166 381
Общо активи	104 574	61 807	51 798	56 695	274 874
Пасиви по застрахователни договори	52 068	197 460	-	-	249 527
Пасиви по презастрахователни договори	-	14 920	-	-	14 920
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	1 466	-	-	-	1 466
Пенсионни и други задължения към персонала	350	46	-	-	396
Търговски и други задължения	9 019	-	-	-	9 019
Задължения по лизингови договори	36	45	-	-	81
Задължения към свързани лица	116	7	-	-	123
Задължения по други финансови пасиви	1 369	-	-	-	1 369
Общо пасиви	64 424	212 478	-	-	276 901

4.2 Управление на капитала

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, Дружеството може да вземе заеми от своя мажоритарен акционер и дружество-майка. Дружеството наблюдава и управлява специфични показатели за задлъжнялост и капиталова адекватност, съгласно изискванията на КЗ и другата нормативна уредба на неговата дейност.

Дружеството текущо следи за спазване на регулаторните изисквания относно лимитите на платежоспособност, за които се отчита пред регулатора - Комисия за Финансов Надзор (КФН):

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Капиталово изискване за платежоспособност	82 568	75 513	67 879
Минимално капиталово изискване	34 124	21 131	20 506
	2023 %	2022 %	2021 %
КИП покритие	109.80	104.24	105.83
МКИ покритие	265.68	372.51	350.31

Към 31 декември 2023 г., към 31 декември 2022 г. и към 31 декември 2021 г. капиталовото изискване за платежоспособност е изчислено в съответствие с регулаторните изисквания на рамката Платежоспособност 2. Таблицата по-горе обобщава покритието на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП), както и на минималното капиталово изискване (МКИ) за периода 2021-2023 г.

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло. Застрахователната индустрия е регулиран бизнес и подлежи на стриктен контрол относно капиталовите изисквания и достатъчността на собствените средства на компаниите за покритие. Съветът на директорите следи стриктно коефициентите за КИП/МКИ на дружеството и наличието на достатъчно капитал за нейното покритие.

Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, като се стреми да поддържа баланс между по-висока възвръщаемост и нивото на поетите рискове. Ръководството на дружеството се стреми да постига стабилна възвръщаемост чрез постигане на един балансиран застрахователен портфейл на дружеството и разпределение на приходите между по-високо щетим моторен бизнес и по-печелившия немоторен бизнес.

Също така дружеството има много стриктна политика за инвестициите на собствените средства. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

4.3 Други Рискове

Нападението на Руската Федерация над Република Украйна беляза 2022 година. Събитието разтърси из основи международния ред и доведе до значими политически и икономически последици. То сплоти разединения демократичен свят и постави Русия в дълбока изолация. Бяха наложени тежки икономически санкции, а хиляди западни компании бяха принудени да прекратят дейността си на територията на Руската федерация. Руската инвазия в Украйна доведе до най-големия конфликт в Европа от Втората световна война насам. Въпреки сериозния интензитет на войната и множеството жертви, шансовете за скорошно постигане на мир изглеждат малки. Това се дължи на

факта, че условието за постигане на консенсус са териториалните претенции. Русия, която разполага с огромни ресурси, не може да си позволи да се оттегли без да е спечелила нищо, а западът не може да си позволи да допусне промяна на границите в Европа, постигната със сила. Поради това, войната ще бъде дълга и изтощителна, а мирът може да не бъде подписан в продължение на десетилетия след края на военните действия. На фона на случващото се наблюдаваме множество сложни и стратегически ходове от всички страни, които ще променят геополитиката.

Поради високата волатилност на финансовите пазари през 2022 и 2023 г., породена от нахлуването на Русия в Украйна, ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве поддържа консервативен подход при структуриране на своя инвестиционен портфейл. Същият е сравнително добре диверсифициран по отношение на лихвените нива (в контекста на повишена инфлация през последните две години) и понижаване на цените на инвестициите в дялови ценни книжа заради геополитическите рискове и несигурността по отношение на бъдещото развитие, както и поради влошаващата се макроикономическа среда в страната и в Европа. Освен това Дружеството не притежава финансови инструменти, емитирани от воюващите страни, както и експозиции в валутата на тези страни, а освен това няма взаимоотношения и с контрагенти от тези страни. Доколкото неговите финансови активи се отчитат по справедлива стойност, то ефектите от пандемията и руската инвазия, в случай че са налице такива, са отразени в резултата от дейността на Дружеството за отчетния период.

V. Предвиждано развитие на Дружеството

Основната дейност на **ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД** до 22.07.2013 г. се изразява в извършване на допълнително доброволно здравно осигуряване-поемане на рискове, свързани с финансовото обезпечаване на определени здравни услуги и стоки, обособени в здравноосигурителни пакети, както и инвестиране в акции и дялове в лечебни заведения, а след тази дата в извършване на застраховане по следните видове застраховки: застраховка "Злополука (включително производствени злополуки и професионални заболявания)"; застраховка "Заболяване"; застраховка "Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)"; застраховка "Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други)"; застраховка "Пожар и природни бедствия"; застраховка "Други щети на имущество"; застраховка "Разни финансови загуби"; застраховка "Помощ при пътуване (асистанс)"; застраховка "Обща гражданска отговорност" и "Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на МПС.

За периода на своето съществуване дружеството се е утвърдило като едно от най-бързо развиващите се в бранша.

Периодично се извършва оценка на състоянието и перспективите на отрасъла, неговите възможности за развитие и конкурентоспособност, както и необходимите инвестиции за това.

Основните цели и задачи, които стоят пред дружеството за решаване и които следва да се преследват през следващата година за постигане на заложените финансови резултати могат да се обобщят в следните няколко групи:

- Продължаване на политиката на оптимизиране на персонала на всички нива и увеличаване на производителността му и показателите свързани с приходите и оперативната печалба на човек от персонала;
- Продължаване на процесите свързани с оптимизиране на активите на дружеството, в т.ч. подобряване на доходността на инвестициите;
- Качествено подобряване и повишаване на вътрешнодружестения финансов контрол на разходите за дейността на отделите и агенциите на дружеството по видове и направления;
- Постигане и поддържане на основните финансово-икономически показатели от дейността на дружеството в съответствие с одобрените от ръководството на дружеството стандарти;
- Стимулиране на персонала от всички нива към инициативи за оптимизиране на работата и намаляване на разходите;
- Подобряване на комуникацията и координацията между всички звена и нива на организационните структури на дружеството.

VI. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители

ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД има едностепенна форма на управление-Съвет на директорите в състав:

Тихомир Димитров Каменов – председател на Съвета на директорите

Николай Христов Сотиров – независим член на Съвета на директорите

Росен Васков Младенов – изпълнителен директор

Бисер Георгиев Иванов – изпълнителен директор

Желяз Василев Мръчков – независим член на Съвета на директорите

Тодор Данчев Тодорински – изпълнителен директор

Цветомир Миладинов Панагюрски - независим член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява и управлява заедно от двама от тримата изпълнителните директори:

Росен Васков Младенов

Бисер Георгиев Иванов

Тодор Данчев Тодорински

През 2023 г. членовете на СД на Дружеството не са сключвали договори по чл. 240б от Търговския закон, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството или са сключени в отклонение от пазарните условия.

Към 31.12.2023 г. членовете на съвета на директорите притежават следния брой акции на Дружеството:

Член на Съвета на Директорите	Притежаван брой акции
Тихомир Димитров Каменов	2 029 999
Николай Христов Сотиров	-
Росен Васков Младенов	-
Бисер Георгиев Иванов	-
Желяз Василев Мръчков	-
Тодор Данчев Тодорински	-
Цветомир Миладинов Пангюрски	-

Данните за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването директно 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 са представени по-долу:

Член на Съвета на Директорите	Дружество, в което има участие	Описание на участието
Тихомир Димитров Каменов	Пенсионноосигурително дружество „ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД „Самурай България“ ЕАД "Търговска Лига - Глобален Аптечен Център" АД "Чайкафарма – Висококачествените лекарства" АД "Български Кардиологичен институт" АД	Член на Съвета на Директорите Член на Съвета на Директорите Член на Управителния съвет, притежава над 25 % от капитала на дружеството Притежава над 25 % от капитала на дружеството Притежава над 25 % от капитала на дружеството
Желяз Василев Мръчков	няма други участия	няма други участия
Николай Христов Сотиров	няма други участия	няма други участия
Росен Васков Младенов	няма други участия	няма други участия
Бисер Георгиев Иванов	Пенсионноосигурително дружество „ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД	Член на Съвета на Директорите
Цветомир Миладинов Пангюриски	няма други участия	няма други участия

Броят на персонала на ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД към 31.12.2023 г. е 111 служители (2022 г.: 112 служители; 2021 г.: 114 служители). Основният персонал е с висше образование и висококвалифициран в областта на финансите, мениджмънта, маркетинга и правото. Помощният персонал е със средно образование.

Информация по Наредба № 48 на КФН

Съветът на Директорите на „ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД разработва и приема Политика за определяне и предоставяне на възнагражденията, в която са заложили принципите и практиката за определяне и изплащане на постоянно и променливо възнаграждение в Дружеството.

Политиката е изготвена в сътрудничество с Ръководителите на Функция „Вътрешен одит“ и Функция „Съответствие“ и се прилага за възнагражденията, изплатени на

категориите персонал посочени в чл.2, ал.1 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията издадена от Комисията за финансов надзор.

Основните принципи при формиране на възнагражденията в „ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД, са обвързани с благоразумното и ефективно управление на риска, съобразяване с бизнес стратегията, целите и дългосрочните интереси на Дружеството, принципите и добрите практики за защита интересите на ползвателите на застрахователни услуги, както и с насърчаване на предприемане на мерки за избягване конфликт на интереси.

В процеса на разработване на Политиката за възнагражденията, Дружеството не е използвало услуги на външен консултант.

Възнагражденията в „ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД се формират в съответствие с резултатите от дейността, финансовата стабилност или извънредни обстоятелства, водещи до значителен риск за дългосрочните интереси на Дружеството, като политиката предвижда и разсрочване на предоставянето на променливо възнаграждение.

Чрез политиката се следи постоянното възнаграждение на лицата, попадащи в обхвата ѝ, да представлява достатъчно голяма част от общия размер на получаваното възнаграждение, така че да позволява прилагането на гъвкава политика по отношение на променливото възнаграждение, включително възможност то да не бъде изплатено.

Променливото възнаграждение в „ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД се обвързва с определени цели и резултати от дейността чрез комбинация от оценки за работата на лицето (основаваща се на финансови и нефинансови показатели), на съответното структурно звено и на Дружеството. Оценка обхваща период от няколко години, така че оценъчният процес да се основава на дългосрочното изпълнение на дейността и изплащането на променливите възнаграждения да е разпределено за период, отчитащ икономическия цикъл и поетите от Дружеството рискове.

Политиката за възнагражденията, прилагана от „ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД, е основана на принципа на избягването на прекомерното поемане на рискове и отчита влиянието на възнагражденията върху капиталовите изисквания.

Политиката за променливите възнаграждения е гъвкава и допуска възможност не само за намаляването му, но и за непредоставянето му при отрицателни резултати.

Дружеството може да разсрочва променливо възнаграждение при определени условия, посочени в политиката. Отложената част на възнаграждението може да се състои от акции, опции, пари или други средства. Критериите за оценка на резултатите, с които е обвързана отложената част, трябва да позволяват коригиране на размера и съобразно текущите и бъдещите рискове.

През 2023 г. „ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД не е изплащало променливи възнаграждения под формата на акции и опции, въз основа на които Дружеството да има очаквания, лицата които ги получават да допринасят за дългосрочните интереси на Дружеството.

С оглед предотвратяване на конфликт на интереси ръководителят и служителите на специализираната служба за вътрешен одит, отговорният актюер и други служители, определени от Съвета на директорите, могат получават само постоянно възнаграждение.

Правомощия във връзка с прилагането на Политиката и оценка на представянето на всяко структурно звено имат Съветът на директорите и Общото събрание на акционерите.

VII. Важни научни изследвания и разработки

Дейността на ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД не е свързана пряко с извършването на научни изследвания и разработки.

VIII. Съответствие с нови изисквания за нефинансова отчетност

Предвид планираните промени в нефинансовата отчетност, на ниво както Европейски съюз, така и на глобално, Дружеството е в процес на извършване на анализ на разликите (т.н. gap analysis) по отношение на областите за допълнителна отчетност и данни, които ще бъдат представени в годишния финансов отчет за 2024 г. Анализът включва детайлното приложение на Директива 2022/2464/EC (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD), както и европейските стандарти за отчетност по отношение на устойчивостта (European Sustainability Reporting Standards), както и областите, които биха били обект на значително влияние в рамките на Дружеството. Като част от този анализ, Ръководството е оценило, като по-значими следните области:

- Инвестиции (вкл. индустрии и влияние върху трети заинтересовани лица)
- Разходи за застрахователни услуги (в частта им на използвани доставчици и разходи за енергоизточници)
- Вътрешна структура за корпоративно управление и управление на разнообразието

Дружеството планира в рамките на второто и третото тримесечие на 2024г. да завърши анализа и да разработи детайлна пътна карта за следващите стъпки, за да осигури пълното съответствие с новите изисквания и глобалните добри практики.

VIII. Събития след датата на изготвяне на финансовия отчет

„ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД е страна по Договор за прехвърляне на активи (Asset Transfer Agreement) и Договор за записване на облигации (Notes Subscription Agreement) във връзка с който е съставен и Проспект (Term Sheet) на емисията. Трансферът на правата във връзка с активите (всички притежавани от Дружеството дялове в Pluribus S.a r.l.) по договора за прехвърляне на активи се извършва на 29.12.2023 г. в замяна на задължение на приобретателя (Alpha Investor Securitization Vehicle / AISV) да предаде на прехвърлителя (ДаллБогг) облигациите, обект на договора за записване на облигации. Към 31.12.2023 г. Дружеството е отписало притежаваните в Pluribus S.a r.l. дялове и отчита вземане в размер на 98 600 000.00 лв. Трансферът на облигациите ще се извърши FOP (“Free-of-Payment”) без парични потоци между страните. Към датата на изготвяне на настоящия годишен финансов отчет процесът по издаване и прехвърляне на облигациите от AISV на ДаллБогг не е приключил.

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

IX. Информация за придобиване на собствени акции изисквана по реда на чл.187д от ТЗ и 247 от ТЗ

През 2023 г. дружеството не е придобивало и съответно не притежава собствени акции към края на отчетния период. Към 31.12.2023 г. членовете на СД на дружеството не притежават акции от капитала на дружеството с изключение на Тихомир Димитров Каменов, който притежава 2 029 999 броя акции от капитала на „ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД.

Дружеството не е емитирало облигации през отчетния период и съответно неговото ръководство (членовете на СД) не притежават такива към 31.12.2023 г.

Не е предвидена специална възможност, както и забрана в Устава на дружеството членовете на СД да придобиват акции и/или облигации от „ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД.

През 2023 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

X. Клонове на предприятието

Дружеството няма учредени клонове със стопанска дейност, но извършва дейност на базата на правото на свобода за предоставяне на услуги (Freedom of Services) в Република Гърция, Република Италия, Република Испания, Република Полша и Румъния.

XI. Отговорности на ръководството за изготвяне на финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на годишния индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

В тази връзка Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към МСФО, приети от ЕС като освен това индивидуалният финансов отчет на „ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД е изготвен на принципа-предположение за действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Индивидуалният годишният доклад за дейността през 2023 г. на „ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД, заедно с неговия индивидуален годишен финансов отчет за 2023 г., е приет и одобрен с решение на Съвета на директорите от 17.05.2024 г.

Изпълнителен директор:
BISER GEORGIEV
IVANOV

Digitally signed by BISER
GEORGIEV IVANOV
Date: 2024.05.17 18:10:48
+03'00'

/Бисер Иванов/

Изпълнителен директор:
TODOR DANCHEV
TODORINSKI

Digitally signed by TODOR
DANCHEV TODORINSKI
Date: 2024.05.17 18:00:56
+03'00'

/Тодор Тодорински/

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

НА ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД

“ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД прие и спазва Националния кодекс за корпоративно управление. Спазването на Кодекса се отчита на принципа «спазвай или обяснявай», който означава че препоръките на кодекса се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството обяснява причините за това.

Действията на ръководството на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Дружеството.

Съветът на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД спазва Програмата за добро корпоративно управление, която е съобразена с действащата нормативна уредба, международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и Националния Кодекс за корпоративно управление.

Съветът на директорите утвърждава Политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

Корпоративно ръководство - Съвет на директорите

1. Функции и задължения

1.1. Съветът на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите.

1.2. Съветът на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД установява и контролира стратегическите насоки за развитие на Дружеството.

1.3. Съветът на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД установява политиката на Дружеството в областта на риска и контролира изграждането и функционирането на системите за вътрешен контрол и управление на рисковете.

1.4. Съветът на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД осигурява спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на Дружеството, съгласно приетия Устав и Правила за работа на СД.

1.5. Съветът на директорите отговаря за създаването и надеждното функциониране на финансово-информационната система на Дружеството.

1.6. Съветът на директорите дава насоките, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на Дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените актове на Дружеството.

1.7. Съветът на директорите дефинира политиката на Дружеството по отношение на разкриването на информация; контролира и отговаря за своевременното предоставяне на акционерите на всяка информация, на която имат право, в съответствие с изискванията на закона и устройствените актове на Дружеството.

1.8. По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална

компетентност. Съветът на директорите спазва Етичен кодекс на служителите на Дружеството.

1.9. Съветът на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, като изготвя годишен доклад за дейността си и го предоставя за приемане от ОСА.

2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите:

2.1. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите. Всички членове отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

2.2. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване. Договорите за управление с член на Съвета на директорите, съответно с Изпълнителния директор са съобразени с Устава на Дружеството и с разработената от Съвета на директорите Политика за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

3. Структура и компетентност:

3.1. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на Дружеството. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от шест физически лица, отговарящи на изискванията, установени с разпоредбите на КЗ.

3.2. Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията и действията на неговите членове във връзка с управлението на Дружеството.

3.3. Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основната функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Основните функции на членовете на Съвета на директорите и броя на независимите членове са залегнали в Устава на Дружеството. В Съвета на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД независимите членове са трима.

3.4. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

3.5. Членовете на Съвета на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД имат подходящи знания и опит, които изискват заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Дружеството стимулира повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите.

3.6. Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на своите задачи и задължения. В Устава на Дружеството не е определен броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции, т.к. не може да се ограничава дейността на членовете на Съвета на директорите.

3.7. Изборът на членовете на Съвета на директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна

информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

4. Възнаграждение:

4.1. Съветът на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД изготви Политика за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, която предстои да бъде приета от Общото събрание на акционерите. Политиката за възнагражденията се спазва в съответствие с нормативната наредба на Комисията за финансов надзор. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Дружеството.

4.2. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат:

4.2.1. Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите получават постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.

4.2.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД. Тези изисквания се прилагат чрез практиката за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

4.2.3. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на Дружеството. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са формирани въз основа на резултатите от дейността на Дружеството и са в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Дружеството.

4.3. Изпълнителният член на Съвета на директорите получава постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключения между него и Дружеството договор за управление.

4.3.1. Възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета на директорите и на Изпълнителния директор на Дружеството задължително се определят от Общото събрание на акционерите.

4.4. Членовете на Съвета на директорите получават постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.

4.5. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Дружеството.

5. Конфликт на интереси

5.1. Членовете на Съвета на директорите се стремят да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

5.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Устава на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД, в Етичния кодекс на Дружеството, както и в Инструкциите и разясненията относно задължения и

отговорности на вътрешните лица, притежаващи Вътрешна информация в “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД.

5.3. Членовете на Съвета на директорите се стремят да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

5.4. Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на директорите.

5.5. Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато Дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

5.5.1. Член на Съвета на директорите или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес.

5.5.2. Член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

6. Комитети

6.1. Работата на Съвета на директорите се подпомага от комитети, като Съветът на директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на Дружеството.

6.2. В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите предлага на Общото събрание на акционерите на Дружеството да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството.

6.3. Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

Одит и вътрешен контрол

7. Корпоративното ръководство на “ЗАД ДаллБогг: Живот и здраве” АД, подпомагано от Дирекция „Вътрешен одит”, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

8. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор. Одиторите се избират от ОСА по предложение на Одитния комитет, съставен съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит за всяка финансова година.

9. “ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве” АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление.

10. Системата гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Разкриване на информация

13. Корпоративното ръководство утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

14. В съответствие с приетата политика за разкриване на информация корпоративното ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация.

15. Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, клиенти) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

16. Корпоративното ръководство гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

17. Корпоративното ръководство утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който гарантира спазването на т. 15.

18. Като част от системата за разкриване на информация, “ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве” АД поддържа интернет страница на Дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната информация. Интернет страницата на Дружеството е: www.dallbogg.com.

Разкриваната информация чрез интернет страницата на Дружеството включва:

- основна, идентифицираща Дружеството, търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на Дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред;
- информация за предстоящи събития;
- важна информация, свързана с дейността на Дружеството;
- информация за контакт с Дружеството.

18.1. Дружеството поддържа и англоезична версия на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание.

19. Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай”, като в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса, се представя обяснение за това. Настоящият доклад за корпоративно управление е неразделна част към Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството.

Заинтересовани лица

20. Корпоративното управление осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които Дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

21. В своята политика спрямо заинтересованите лица корпоративното ръководство се съобразява със законовите изисквания и принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

22. Рамката на корпоративното управление следва да спазва следните принципи:

Да защитава правата на акционерите и да обезпечава предоставяне на необходимия обем публична информация както към настоящите, така и към потенциалните инвеститори.

Да обезпечава равнопоставено третиране на всички акционери, без значение на притежаваните от тях акции.

Да признава правата на заинтересованите лица по закон и насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за увеличаване на благосъстоянието, разкриването на работни места и осигуряването на устойчивото му развитие.

Да осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.

Да подпомага стратегическото управление на дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и акционерите.

23. Корпоративното ръководство поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Периодично в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер Дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица.

гр. София
17.05.2024 г

Изпълнителен директор:

BISER GEORGIEV
IVANOV
Digitally signed by BISER
GEORGIEV IVANOV
Date: 2024.05.17 18:11:51
+03'00'

/Бисер Иванов/

Изпълнителен директор:

TODOR DANCHEV
TODORINSKI
Digitally signed by TODOR
DANCHEV TODORINSKI
Date: 2024.05.17 18:02:13
+03'00'

/Тодор Тодорински/

Индивидуален отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.	31 декември 2021 ‘000 лв.
Активи				
Нетекущи активи				
Нематериални активи	5	468	183	121
Имоти, машини и съоръжения	6	2 515	2 576	2 317
Активи с право на ползване	6,7	629	786	76
Инвестиционни имоти	8	23 537	21 396	18 633
Инвестиции в дъщерни предприятия	30	11 034	10 188	8 600
Дългосрочни финансови активи	9	51 047	144 753	51 798
Нетекущи активи		89 230	179 882	81 545
Текущи активи				
Активи по застрахователни договори		20 783	10 516	8 304
Активи по презастрахователни договори	11	141 579	107 480	85 635
Актив за парични потоци за придобиване на застраховане	12	7 828	6 998	5 540
Вземания по регреси		1 828	1 394	750
Търговски и други вземания	13	108 896	9 076	17 487
Вземания от свързани лица	29	1 796	1 440	880
Краткосрочни финансови активи	9	26 363	11 521	55 330
Пари и парични еквиваленти	14	40 767	8 302	48 535
Актив по споразумение за хеджиране на валутен риск	9	-	-	1 365
Текущи активи		349 840	156 727	223 826
Общо активи		439 070	336 609	305 371

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 17.05.2024 г.

BISER GEORGIEV
IVANOV

Digitally signed by BISER
GEORGIEV IVANOV
Date: 2024.05.17 18:12:48 +03'00'

Бисер Иванов
Изпълнителен директор

TODOR DANCHEV
TODORINSKI

Digitally signed by TODOR
DANCHEV TODORINSKI
Date: 2024.05.17 18:02:56 +03'00'

Тодор Тодорински
Изпълнителен директор

Съставил:

PETYA HRISTOFOROVA
KOSTADINOVA

Digitally signed by PETYA
HRISTOFOROVA KOSTADINOVA
Date: 2024.05.17 17:51:33 +03'00'

Петя Костадинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 17.05.2024 г.:

Athanasios
Petroopoulos

Digitally signed by Athanasios
Petroopoulos
Date: 2024.05.17 18:58:04 +03'00'

Атанасиос Петропулос
Прокурис
Мазарс ООД

Bogdanka
Dimitrova
Sokolova

Digitally signed by Bogdanka
Dimitrova Sokolova
Date: 2024.05.17 18:33:05
+03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за
одита
Мазарс ООД

Георги Тренчев
Управител
Ековис Одит България ООД

Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by
Georgi Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:17:43 +03'00'

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

Ековис Одит България ООД

Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by
Georgi Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
19:56:10 +03'00'

Индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)

Пояснение	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.	31 декември 2021 ‘000 лв.
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	15.1	20 300	20 300
Резерви	15.2	2 240	2 196
Натрупана печалба		16 952	5 839
Собствен капитал		39 492	28 335
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	16.2	31	46
Задължения по лизингови договори	18	441	45
Задължения към свързани лица	29	19	7
Отсрочени данъчни пасиви	10	563	135
Нетекущи пасиви		1 054	233
Текущи пасиви			
Пасиви по застрахователни договори	11	374 630	279 041
Пасиви по презастрахователни договори	11	17 443	17 799
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори		4 516	2 032
Пенсионни и други задължения към персонала	16.2	448	451
Търговски и други задължения	17	1 101	4 674
Задължения по лизингови договори	18	169	174
Задължения към свързани лица	29	91	207
Задължения по други финансови пасиви	9	-	-
Текущи пасиви		398 398	276 803
Пасиви		399 452	277 036
Приходи за бъдещи периоди		126	126
Общо собствен капитал и пасиви		439 070	305 371

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 17.05.2024 г.

BISER GEORGIEV IVANOV Digitally signed by BISER GEORGIEV IVANOV
Date: 2024.05.17 18:13:47 +03'00'

Бисер Иванов

Изпълнителен директор
TODOR DANCHEV TODORINSKI Digitally signed by TODOR DANCHEV TODORINSKI
Date: 2024.05.17 18:04:00 +03'00'

Тодор Тодорински

Изпълнителен директор

Съставил:

PETYA HRISTOFOROVA KOSTADINOVA Digitally signed by PETYA HRISTOFOROVA KOSTADINOVA
Date: 2024.05.17 17:52:27 +03'00'

Петя Костадинова

Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 17.05.2024 г.:

Атанасиос Петропулос
Прокурист
Мазарс ООД
Athanasios Petropoulos Digitally signed by Athanasios Petropoulos
Date: 2024.05.17 18:59:15 +03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Мазарс ООД
Bogdanka Dimitrova Sokolova Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova
Date: 2024.05.17 18:34:08 +03'00'

Георги Тренчев
Управител
Ековис Одит България ООД
Georgi Stoyanov Trenchev Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
Date: 2024.05.17 20:16:31 +03'00'

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
Ековис Одит България ООД
Georgi Stoyanov Trenchev Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
Date: 2024.05.17 19:57:50 +03'00'

Поясненията към финансовия отчет от стр. 9 до стр. 116 представляват неразделна част от него.

**Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен
доход за годината, приключваща на 31 декември**

	Пояснение	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Застрахователни приходи	19	262 327	195 444
Разходи за застрахователни услуги	20	(236 053)	(166 535)
Нетен застрахователен резултат от издадени застрахователни договори		26 274	28 909
Нетен резултат от държани презастрахователни договори	21	(22 761)	(14 822)
Резултат от застрахователните услуги		3 513	14 087
Приходи от лихви по финансови активи по амортизирана стойност		288	130
Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	22	1 621	(9 331)
Нетна преоценка на инвестиционни имоти	8	2 500	2 595
Очаквани кредитни загуби	26	(535)	113
Други финансови приходи/(разходи)	23	1 514	(7 052)
Приходи от инвестиционна дейност		5 388	(13 545)
Застрахователни финансови приходи/(разходи) от издадени застрахователни договори	24	(933)	979
Застрахователни финансови приходи/(разходи) от държани презастрахователни договори	24	156	(310)
Застрахователен финансов резултат		(777)	669
Нетен застрахователен и инвестиционен резултат		8 124	1 211

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 17.05.2024 г.

BISER GEORGIEV
IVANOV

Digitally signed by BISER
GEORGIEV IVANOV
Date: 2024.05.17 18:14:46 +03'00'

Бисер Иванов

Изпълнителен директор
TODOR DANCHEV

Digitally signed by TODOR
DANCHEV TODORINSKI
Date: 2024.05.17 18:04:50 +03'00'

TODORINSKI

Тодор Тодорински

Изпълнителен директор

Съставил:

PETYA HRISTOFOROVA
KOSTADINOVA

Digitally signed by PETYA
HRISTOFOROVA KOSTADINOVA
Date: 2024.05.17 17:53:11 +03'00'

Петя Костадинова

Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 17.05.2024 г.:

Athanasios
Petropoulos

Digitally signed by Athanasios
Petropoulos
Date: 2024.05.17 19:00:21 +03'00'

Атанасиос Петропулос

Прокурист

Мазарс ООД

Bogdanka
Dimitrova
Sokolova

Digitally signed by
Bogdanka Dimitrova
Sokolova
Date: 2024.05.17 18:34:55
+03'00'

Богданка Соколова

Регистриран одитор, отговорен за
одита

Мазарс ООД

Георги Тренчев

Управител

Ековис Одит България ООД

Georgi

Stoyanov

Trenchev

Digitally signed
by Georgi
Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:15:13 +03'00'

Георги Тренчев

Регистриран одитор, отговорен за
одита

Ековис Одит България ООД

Georgi

Stoyanov

Trenchev

Digitally signed
by Georgi
Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:00:14 +03'00'

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември (Продължение)

	Пояснение	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Други приходи/(разходи), нетно	25	971	1 448
Печалба преди данъци		9 095	2 659
Разходи за данъци върху дохода	27	(374)	(443)
Печалба за годината		8 721	2 216
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди:</i>			
Печалба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, възникнала през периода	15.2	-	580
Отписване на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход при отписването им и признаване на свързания резерв в печалбата или загубата		(580)	-
Ефект от данък върху доходите		58	(58)
Друга всеобхватна печалба, подлежаща на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		(522)	522
<i>Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди:</i>			
Актюерски печалби/(загуби) по планове с дефинирани доходи	15.2	49	(2)
Ефект от данък върху доходите		(3)	-
Друга всеобхватна печалба/(загуба), неподлежаща на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		46	(2)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(476)	520
Общ всеобхватен доход за годината		8 245	2 736

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 17.05.2024 г.

BISER GEORGIEV
IVANOV

Digitally signed by BISER
GEORGIEV IVANOV
Date: 2024.05.17 18:15:48
+03'00'

Бисер Иванов
Изпълнителен директор
TODOR DANCHEV
TODORINSKI
Тодор Тодорински
Изпълнителен директор

Digitally signed by TODOR
DANCHEV TODORINSKI
Date: 2024.05.17 18:05:46 +03'00'

Съставил:

PETYA HRISTOFOROVA
KOSTADINOVA

Digitally signed by PETYA
HRISTOFOROVA KOSTADINOVA
Date: 2024.05.17 17:53:59 +03'00'

Петя Костадинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 17.05.2024 г.:

Athanasios
Petroopoulos

Digitally signed by Athanasios
Petroopoulos
Date: 2024.05.17 19:01:52 +03'00'

Атанасиос Петропулос
Прокурис
Мазарс ООД Bogdanka
Dimitrova Sokolova

Digitally signed by Bogdanka
Dimitrova Sokolova
Date: 2024.05.17 18:35:41
+03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Мазарс ООД

Георги Тренчев
Управител
Ековис Одит България ООД Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by
Georgi Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:13:56 +03'00'

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
Ековис Одит България ООД Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed
by Georgi
Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:19:39 +03'00'

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в ‘000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв от преценка на планове с дефинирани доходи	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв на финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	20 300	2 164	30	8 113	522	31 129
Други изменения в капитала				118		118
Печалба за годината				8 721		8 721
Намаление на резерви		(3)			(522)	(525)
Друг всеобхватен доход			49			49
Общо всеобхватен доход за годината	-	(3)	49	8 721	(522)	8 245
Салдо към 31 декември 2023 г.	20 300	2 161	79	16 952	-	39 492

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 17.05.2024 г.

BISER GEORGIEV
IVANOV

Digitally signed by BISER
GEORGIEV IVANOV
Date: 2024.05.17 18:16:54 +03'00'

Бисер Иванов
Изпълнителен директор

TODOR DANCHEV
TODORINSKI

Digitally signed by TODOR
DANCHEV TODORINSKI
Date: 2024.05.17 18:06:37 +03'00'

Тодор Тодорински
Изпълнителен директор

Съставил:

PETYA HRISTOFOROVA
KOSTADINOVA

Digitally signed by PETYA
HRISTOFOROVA KOSTADINOVA
Date: 2024.05.17 17:54:44
+03'00'

Петя Костадинова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 17.05.2024 г.:

Athanasios
Petrooulos

Digitally signed by Athanasios
Petrooulos
Date: 2024.05.17 19:03:00 +03'00'

Атанасиос Петропулос
Прокуррист
Мазарс ООД

Bogdanka
Dimitrova Sokolova

Digitally signed by Bogdanka
Dimitrova Sokolova
Date: 2024.05.17 18:36:20
+03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Мазарс ООД

Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by Georgi
Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:12:32 +03'00'

Георги Тренчев
Управител
Ековис Одит България ООД

Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by Georgi
Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:02:22 +03'00'

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
Ековис Одит България ООД

Поясненията към финансовия отчет от стр. 9 до стр. 116 представляват неразделна част от него.

Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Парични потоци от основна дейност		
Получени премии от застраховане	249 918	171 923
Изплатени застрахователни обезщетения	(110 178)	(98 818)
Платени аквизиционни разходи	(9 566)	(10 834)
Платени такси към регулаторни органи	(140)	(140)
Плащания на доставчици и служители	(23 627)	(8 916)
Плащания по презастрахователни договори	(26 068)	(14 562)
Получени наеми	1 320	611
Платени данъци върху дохода	(323)	(18 847)
Други парични потоци от основна дейност	(33 959)	(7 411)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	47 377	13 006
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажби на акции	-	80 228
Плащания по покупка на акции	(231)	(129 706)
Придобиване на дълготрайни активи	(864)	-
Предоставени заеми	(46 084)	29 370
Изплатени предоставени заеми	32 200	(29 370)
Други парични потоци от инвестиционна дейност	481	(4 048)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(14 498)	(53 526)

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 17.05.2024 г.

BISER GEORGIEV
IVANOV

Digitally signed by BISER
GEORGIEV IVANOV
Date: 2024.05.17 18:19:03 +03'00'

Бисер Иванов

Изпълнителен директор

TODOR DANCHEV
TODORINSKI

Digitally signed by TODOR
DANCHEV TODORINSKI
Date: 2024.05.17 18:08:17 +03'00'

Тодор Тодорински

Изпълнителен директор

Съставил:

PETYA HRISTOFOROVA
KOSTADINOVA

Digitally signed by PETYA
HRISTOFOROVA KOSTADINOVA
Date: 2024.05.17 17:57:46 +03'00'

Петя Костадинова

Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 17.05.2024 г.:

Athanasios
Petropoulos

Digitally signed by
Athanasios Petropoulos
Date: 2024.05.17
19:05:42 +03'00'

Атанасиос Петропулос

Прокурис

Мазарс ООД

Bogdanka
Dimitrova
Sokolova

Digitally signed by Bogdanka
Dimitrova Sokolova
Date: 2024.05.17 18:37:42
+03'00'

Богданка Соколова

Регистриран одитор, отговорен за

одита

Мазарс ООД

Георги Тренчев

Управител

Ековис Одит България ООД

Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed
by Georgi
Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:10:10 +03'00'

Георги Тренчев

Регистриран одитор, отговорен за

одита

Ековис Одит България ООД

Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed
by Georgi
Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:06:20 +03'00'

Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Пояснение	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Парични потоци от финансова дейност		
Парични потоци, свързани с лизингови договори	(211)	114
Входящи парични потоци, свързани с възстановени предоставени заеми	-	-
Изходящи парични потоци, свързани с предоставени заеми	-	-
Други парични потоци от финансова дейност	-	130
Нетен паричен поток от финансова дейност	(211)	244
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	32 668	(40 276)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	8 361	48 637
Обезценка по МСФО 9	(262)	(59)
Пари и парични еквиваленти в края на периода	40 767	8 302

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 17.05.2024 г.

BISER GEORGIEV
Digitally signed by BISER
GEORGIEV IVANOV
Date: 2024.05.17 18:20:08
+03'00'

Бисер Иванов

Изпълнителен директор

TODOR DANCHEV
Digitally signed by TODOR
DANCHEV TODORINSKI
Date: 2024.05.17 18:09:14
+03'00'

Тодор Тодорински

Изпълнителен директор

PETYA HRISTOFOROVA
Digitally signed by PETYA
HRISTOFOROVA KOSTADINOVA
Date: 2024.05.17 17:58:58 +03'00'

Съставил:

Петя Костадинова

Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 17.05.2024 г.:

Athanasios
Digitally signed by Athanasios
Petropoulos
Date: 2024.05.17 19:10:34
+03'00'

Атанасиос Петропулос

Прокуррист

Мазарс ООД

Bogdanka
Digitally signed by Bogdanka
Dimitrova Sokolova
Date: 2024.05.17 18:38:20
+03'00'

Богданка Соколова

Регистриран одитор, отговорен
за одита

Мазарс ООД

Георги Тренчев

Управител

Ековис Одит България ООД

Georgi
Digitally signed
by Georgi
Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:08:49 +03'00'

Георги Тренчев

Регистриран одитор, отговорен за
одита

Ековис Одит България ООД

Georgi
Digitally signed
by Georgi
Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.05.17
20:07:28 +03'00'

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Застрахователно акционерно дружество ДаллБогг: Живот и Здраве АД е извършване на застраховане по следните видове застраховки: "Злополука (включително производствени злополуки и професионални заболявания)"; застраховка "Заболяване"; застраховка "Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)"; застраховка "Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други)"; застраховка "Пожар и природни бедствия"; застраховка "Други щети на имущество"; застраховка "Разни финансови загуби"; застраховка "Помощ при пътуване (асистанс)"; застраховка "Обща гражданска отговорност"; застраховка "Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство"; застраховка "Гражданска отговорност на превозвача с моторни превозни средства по суша"; застраховка "Кредити" и застраховка "Гаранции".

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 200299615.

Дружеството е учредено на Учредително събрание от 19.05.2008 г. и вписано в Регистъра на АП към Министерството на правосъдието на 14.08.2008 г. под наименованието ЗОФ ДАЛЛБОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД.

С Решение № 705-ЗОД от 04.06.2008 г. и Решение №1092-ЗОД от 18.08.2008 г. КФН издава на ЗОФ ДАЛЛБОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД лицензия за доброволно здравно осигуряване.

От 22.07.2013 г. Дружеството е застраховател и е с наименование ЗЕАД ДАЛЛБОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД.

От 09.11.2015 г. правната форма на дружеството се преобразува на ЗАД ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, район "Изгрев", бул. "Т.М.Димитров" 1.

ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве" АД има едностепенна система на управление и органите му са: Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Съветът на директорите е в състав:

- Тихомир Димитров Каменов - Председател на Съвета на директорите
- Желяз Василев Мръчков – Независим член на Съвета на директорите
- Николай Христов Сотиров – Независим член на Съвета на директорите
- Цветомир Младинов Панагюрски – Независим член на Съвета на директорите
- Росен Васков Младенов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
- Бисер Георгиев Иванов - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

- Тодор Данчев Тодорински - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява заедно от двама от тримата от изпълнителните директори:

- Росен Васков Младенов
- Бисер Георгиев Иванов
- Тодор Данчев Тодорински

Към 31.12.2023 г. регистрираният капитал на дружеството е в размер на 20 300 000 лв., записан и изцяло внесен (към 31 декември 2022 г.: 20 300 000 лв.; 01 януари 2021 г.: 20 300 000 лв.). Брой акции 20 300 000 с номинална стойност 1 лв. всяка една. Всяка акция има право на един глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно на стойността и.

Основен акционер е дружеството „Търговска лига-Глобален Аптечен Център“ АД, което притежава 86.00% от акциите на дружеството.

Броят на персонала към 31 декември 2023 г. е 111 служители (към 31 декември 2022 г. 112 служители; към 31 декември 2021 г.: 114 служители).

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2021 г. и 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

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

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Следните нови стандарти, както и изменения и разяснения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС. Този стандарт е пряко приложим за дейността на Дружеството. Този нов счетоводен стандарт заменя изцяло МСФО 4. Прилага се към всички видове застрахователни договори като използва нов всеобхватен модел за отчитане, който да осигури последователност и полезност на информацията. Това води до съществени промени във финансовите отчети на застрахователните дружества.
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС. Фондът следва да оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на Фонда се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако Фондът разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС - измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики.
- Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., прието от ЕС.
- Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода - Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г. Изменението се прилага незабавно и ретроспективно в съответствие с МСС 8.
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 - Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС. Тези изменения са пряко приложими за дейността на Дружеството.

Приемането на МСФО 17 и МСФО 9 е довело до съществени промени във формата и съдържанието на финансовия отчет на Дружеството.

Счетоводните политики, които Дружеството използва при прилагането на МСФО 9 са

оповестени в Пояснение 4.15, а политики по прилагане на МСФО 17 – в Пояснение 4.5.

Ефектите от първоначалното прилагане на МСФО 9 и МСФО 17 са оповестени в Пояснение 31 „Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9“ и Пояснение 32 „Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 17“, като обобщеният ефект е представен в таблицата по-долу:

Първоначален ефект от прилагането на нови стандарти към 01 януари 2022 ‘000 лв.		
Общ ефект от първоначално прилагане на МСФО 17	Пояснение 32	(3 147)
Общ ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	Пояснение 31	(266)
		<u>(3 413)</u>

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

- Изменение на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., прието от ЕС

Изменението на МСФО 16 изисква от предприятието продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

След влизането в сила на това изменение не се очаква същото да има ефект върху финансовия отчет на Дружеството, доколкото то не е страна по договори за обратен лизинг.

3.3. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Ръководството на Дружеството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет, а именно:

- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация за задълженията като текущи и нетекущи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023;
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: - Нетекущи задължения по ковенанти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.);
- 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.;
- 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.

Дружеството не очаква приемането на тези изменения на съществуващи стандарти да окаже ефект върху неговия финансов отчет в периода на първоначалното им прилагане, доколкото те нямат отношение към неговата специфична дейност.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Приходи

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.5. Застрахователни договори (в сила от 01 януари 2023 г., след влизането в сила на МСФО 17)

4.5.1 Застрахователни договори

Застрахователните договори са такива договори, по силата на които едната страна (издателят) поема значителен застрахователен риск от другата страна (притежателя на полицата), като се съгласява да обезщети притежателя на полицата, ако определено несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие) окаже неблагоприятно въздействие върху притежателя на полицата.

При наличие на група или поредица от договори с един и същ или със свързан контрагент е възможно групата или поредицата договори да имат за цел да се постигне цялостен ефект. В този случай Дружеството оценява групата или поредицата от договори като един. В резултат от оценката на групата или поредицата от договори, може да се установи, че няма поемане на значителен застрахователен риск, съответно да не бъде признат застрахователен договор.

Застрахователния договор може да съдържа един или повече компоненти, които, ако са отделни договори, биха попаднали в обхвата на друг стандарт. Дружеството отделя тези компоненти, които се отчитат в съответствие с други стандарти и прилага МСФО 17 за всички останали компоненти на застрахователния договор.

4.5.2. Равнище на обобщаване на застрахователните договори

Съгласно МСФО 17 предприятието определя портфейли от застрахователни договори. Портфейлът включва договори, които са обект на сходни рискове и се управляват заедно. Дружеството е избрало да определи своите портфейли на база на линия на бизнес според Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 и на държавата на операции, прилагайки следната матрица:

	България	Гърция	Италия	Испания	Полша	Румъния	
Медицински разходи							
Защита на доходите							
Защита на доходите на работниците							
Гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства							
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства							
Морско, авиационно и транспортно застраховане							
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия							
Обща гражданска отговорност							
Кредитно и гаранционно застраховане							
Правни разноски							
Оказване на помощ							
Разни финансови загуби							

В рамките на всеки портфейл се определят групи от договори, които:

- са обременяващи при първоначалното признаване;
- при първоначално признаване няма значителна вероятност да станат обременяващи впоследствие; и
- всички оставащи договори.

В рамките на една група от договори могат да бъдат включени само договори, между чието издаване е минала не повече от една година, което значи, че изброените по-горе три групи се разделят допълнително за целите на спазването на това изискване. Дружеството разделя договорите в посочените по-горе групи на базата на годината на издаване на застрахователния договор.

Договори в рамките на един портфейл, които биха попаднали в различни групи само защото законът или нормативна уредба изрично ограничават практическата възможност Дружеството да определя различна цена или ниво на ползи на притежателите на полици с различни характеристики, се включват в една и съща група.

Когато застрахователният договор бъде признат, той се включва към вече съществуваща група от договори, а ако не отговаря на условията за включване в съществуваща група, то той формира нова група, към която могат да бъдат добавяни бъдещи застрахователни договори.

Дружеството групира презастрахователните договори, така че всяка група да включва един презастрахователен договор.

4.5.3 Граница на договора

Съгласно МСФО 17 оценката на група договори включва всички бъдещи парични потоци в границите на всеки един от договорите в групата. Периодът, обхващащ границите на договора, е периодът на покритие, през който предприятието предоставя услуги по застрахователния договор. Този период включва услугите по застрахователния договор, които са свързани с всички премии, попадащи в рамките на застрахователния договор.

Застрахователни договори

За застрахователните договори паричните потоци са в границите на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството може да принуди притежателя на полицата да заплаща премия или има съществено задължение да предоставя услуги (включително застрахователно покритие и инвестиционни услуги). Същественото задължение за предоставяне на услуги приключва, когато:

- Дружеството има практическа възможност 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 практическа възможност да преоцени рисковете на портфейла, който съдържа договора, и може да определи цена или ниво на ползи, които напълно отразяват рисковете на този портфейл, а ценообразуването до датата на преоценката не взема предвид рисковете, които се отнасят за периоди след датата на преоценката.

Презастрахователни договори

За презастрахователните договори паричните потоци са в границите 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. Същественото право за получаване на услуги от презастрахователя се прекратява, когато презастрахователят:

- има практическа възможност да преоцени прехвърлените към него рискове и може да определи цена, която напълно отразява тези преоценени рискове; или
- има практическото право да прекрати покритието.

4.5.4. Признаване на застрахователни договори

Дружеството признава група от застрахователни договори на най-ранната от следните дати:

- началото на периода на покритие на групата от договори;
- датата, на която стане дължимо първото плащане от притежател на полица в групата; или
- за обременяващите договори – когато групата стане обременяваща.

Дружеството е избрало да признава всичките си договори на база на началната дата на покритието (с изключение на тези, които станат обременяващи) поради факта, че тази дата съвпада или предхожда датата, на която е дължимо плащането на премията. Единствено изключение от горепосоченото са договорите по застраховка „Гаранции“, които Дружеството ще признава на датата на издаване.

4.5.5. Признаване на държани презастрахователни договори

Дружеството признава група от презастрахователни договори на най-ранната от следните дати:

- началото на периода на покритие на групата от презастрахователни договори. Независимо от това, признаването на групата държани презастрахователни договори се отлага до датата на признаване на базовите договори, ако е по-късна от началото на покритието на държания презастрахователен договор;
- датата, на която предприятието признава обременяваща група от базови договори, ако предприятието е сключило съответния презастрахователен договор към тази дата или преди това.

4.5.6. Инвестиционни договори с допълнителен негарантиран доход

Инвестиционният договор с допълнителен негарантиран доход не включва прехвърлянето на значителен застрахователен риск. Поради това има различни изисквания за признаване, за определяне на границите на договора и за разпределението на маржа на договорената услуга.

Дружеството не издава договори, които се класифицират като инвестиционни договори с допълнителен негарантиран доход.

4.5.7. Парични потоци за придобиване на застраховане

Паричните потоци за придобиване на застраховане са онези парични потоци, които възникват от разходите за продажба, сключване (подписване) и започване на група застрахователни договори (издадени или които се очаква да бъдат издадени), които са пряко относими към портфейла от застрахователни договори, към който принадлежи групата. Тези парични потоци включват и паричните потоци, които не са пряко относими към отделни договори или групи застрахователни договори в рамките на портфейла.

За групите от договори, оценявани по подхода за разпределение на премиите, Дружеството е избрало опцията да признава паричните потоци за придобиване на застраховане като разходи в момента, в който възникнат.

За групите от договори, оценявани по общия модел, Дружеството признава като актив платените парични потоци за придобиване на застраховане, преди съответната група от застрахователни договори да бъде призната. Активът за парични потоци за придобиване на застраховане се отписва, когато паричните потоци за придобиване на застраховане са включени в оценяването на съответната група застрахователни договори. Възстановимостта на актива за парични потоци за придобиване на застраховане се оценява в края на всеки отчетен период. Ако се установи загуба от обезценка, с нея се

коригира балансовата стойност на актива и загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата. Съответно, с възстановяването на загуба от обезценка на актив за парични потоци за придобиване на застраховане се увеличава балансовата стойност на актива, а възстановяването се признава в печалбата или загубата.

Паричните потоци за придобиване на застраховане, които са пряко свързани с група договори (например комисионни при издаване на договор), се разпределят само към тази група и към групите, които ще включват подновяването на тези договори. Паричните потоци за придобиване на застраховане, които не са пряко относими към конкретна група от договори в рамките на съответния портфейл, се разпределят между групите от договори в портфейла с използването на систематичен и рационален метод за разпределение. Дружеството е избрало за такъв метод да използва броя на действията по сключване, изменение или прекратяване на договорите за застрахователни услуги от съответната група.

4.5.8. Оценяване на застрахователните договори

Моделите за оценка на застрахователните договори се базират на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да възникнат, когато Дружеството изпълнява договорите, корекцията на риска и маржа на договорената услуга.

Договорите подлежат на различни изисквания в зависимост от това дали са класифицирани като договори с пряко участие или договори без елементи на пряко участие. Договорите с пряко участие са такива, които по същество са договори за услуги, свързани с инвестиции, при които дружеството е поело ангажимент за възвръщаемост на инвестицията въз основа на основни позиции. Останалите договори се класифицират като договори без елементи на пряко участие.

Опростен модел за оценка

Подходът за разпределението на премиите е допустим опростен модел за оценка, приложим за договори, които отговарят поне на един от следните критерии:

- предприятието основателно очаква, че с въпросното опростяване ще се постигне оценяване на пасива за остатъчно покритие за групата, което няма да се различава съществено от оценяването, което би било постигнато при общия модел;
- периодът на покритие на всеки договор в групата (в това число услуги по застрахователен договор, произтичащи от всички премии в рамките на договора, определени към тази дата) е една година или по-кратък.

При първоначално признаване на всяка група договори, балансовата стойност на пасива за остатъчно покритие се оценява по премиите, получени при първоначалното признаване. Дружеството е избрало да признава паричните потоци за придобиване на застрахователни договори като разходи в периода, в който са възникнали.

Последващо, балансовата стойност на пасива за остатъчно покритие се увеличава с всички допълнително получени премии и се намалява със сумата, призната като застрахователен приход за предоставени услуги. Дружеството очаква времето между предоставянето на всяка част от услугите и падежа на съответната премия да не бъде повече от една година. Съответно, както е позволено от МСФО 17, Дружеството няма да

коригира пасива за остатъчно покритие с цел отразяване на стойността на парите във времето и ефекта от финансовия риск.

Ако преди или по време на периода на покритие факти и обстоятелства покажат, че дадена група договори е обременяваща, тогава дружеството ще признае загуба в печалбата или загубата и ще увеличи пасива за остатъчно покритие до степента, в която текущите оценки на паричните потоци от изпълнението, които се отнасят за остатъчното покритие надвишават балансовата стойност на пасива за остатъчно покритие. Паричните потоци, възникващи от изпълнението на договорите ще бъдат дисконтирани по текущи ставки, ако пасива за възникнали претенции също е дисконтиран.

Дружеството признава пасива за възникнали претенции на група договори в размер на паричните потоци за обслужване на застрахователните договори във връзка с възникналите претенции.

Презастрахователни договори, оценявани по опростения модел

Дружеството ще прилага същите счетоводни политики за оценяване на група презастрахователни договори, отчитани по опростения модел, адаптирани, където е необходимо, за да отрази характеристики, които се различават от тези на застрахователните договори.

Общ модел за оценка

При първоначално признаване, Дружеството оценява група от договори като общата сума на (1) паричните потоци от изпълнението на договорите, 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 (2) маржа на договорената услуга. В оценяването на паричните потоци от изпълнението не се отразява риска от неизпълнение на Дружеството.

При оценяване на бъдещите парични потоци, Дружеството определя очакваната стойност на набор от сценарии, които отразяват пълния набор от възможни резултати. Очакваната настояща стойност се определя чрез дисконтиране и претегляне през очакваната вероятност на паричните потоци от всеки сценарий. При наличие на значителни взаимозависимости между паричните потоци се използват техники за стохастично моделиране, за да се оцени очакваната настояща стойност. Стохастичното моделиране включва проектиране на бъдещите парични потоци при голям брой възможни икономически сценарии.

Всички парични потоци се дисконтират с помощта на безрискови криви на доходност, коригирани, така че да отразяват характеристиките на паричните потоци и ликвидните характеристики на договорите. Паричните потоци, които варират в зависимост от възвръщаемостта на базовите елементи се коригират за ефекта от тази променливост с помощта на неутрални по отношение на риска техники за измерване и се дисконтират с помощта на безрисковите проценти, коригирани за неликвидност. Когато настоящата стойност на бъдещите парични потоци се оценява чрез стохастично моделиране, паричните потоци се дисконтират по специфични за сценария проценти, калибрирани средно, за да бъдат безрисковите проценти коригирани за неликвидност.

Корекцията за нефинансов риск за група договори, определена отделно от другите оценки е компенсацията, която Дружеството би изисквало за поемане на определено ниво на несигурност относно размера и времето на паричните потоци, които произтичат от нефинансов риск.

Маржа на договорената услуга на група договори представлява неспечелената премия, която дружеството ще признае, тъй като предоставя услуги по тези договори. При първоначалното признаване на група договори, тя не е обременяваща, ако сборът на следните парични потоци е нетен входящ паричен поток:

- паричните потоци за изпълнение на договора;
- всякакви парични потоци, възникващи на тази дата; и
- всяка сума, произтичаща от отписването на всякакви активи или пасиви, признати преди това за парични потоци, свързани с групата (включително активи за парични потоци от придобиване на застраховане).

В този случай маржът на договорената услуга се измерва като равна и противоположна сума на нетния входящ поток, което води до липса на приходи или разходи, възникващи при първоначалното признаване. Когато общата сума е нетен изходящ поток, тогава групата е обременяваща и нетният изходящ поток, който определя сумите, които впоследствие се представят в печалбата или загубата като сторниране на загуби по обременяващи договори се изключват от застрахователните приходи.

Балансовата стойност на група от договори към всяка отчетна дата е сумата на пасива за остатъчно покритие и пасива за възникнали претенции.

Пасивът за остатъчно покритие включва (1) паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до услуги, които ще бъдат предоставени по договорите в бъдещи периоди и (2) всеки оставащ марж на договорената услуга към тази дата.

Пасивът за възникнали претенции включва паричните потоци за изпълнение на възникнали искове и разходи, които все още не са изплатени, включително претенции, които са възникнали, но не са предявени пред Дружеството.

Паричните потоци от изпълнение на групи от договори се измерват към датата на отчета, като се използват текущи оценки на бъдещите 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 – като корекция в маржа на договорената услуга или в резултата от застрахователни услуги в печалбата или загубата, когато групата е обременителна;
- промени, свързани с текущи или минали услуги – в резултата от застрахователни услуги в печалбата или загубата;
- ефекти от подмяната на стойността на парите във времето, финансовия риск и/или промени в паричните потоци – като финансови приходи или разходи, свързани със застрахователната дейност.

Маржът на договорената услуга впоследствие се коригира само за промени в паричните потоци, които се отнасят до бъдещи услуги. Към всяка отчетна дата, маржът на

договорената услуга представя печалбата на групата от договори, която още не е призната в печалбата или загубата, тъй като се отнася до бъдещо обслужване на договорите.

Презастрахователни договори, оценявани по общия модел

Дружеството ще прилага същите счетоводни политики за оценяване на група презастрахователни договори по общия модел (включително при отчитане на групата от директни застрахователни договори съгласно общия модел) със следните модификации: Балансовата стойност на група от презастрахователни договори към всяка отчетна дата е сумата от актива за оставащо покритие и актива за възникнали претенции. Активът за оставащо покритие включва (1) паричните потоци за изпълнение, които се отнасят до услуги, които ще бъдат получени по договорите в бъдещи периоди и (2) всеки оставащ марж на договорената услуга към тази дата.

Дружеството измерва приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещите парични потоци като използва предположения, които са в съответствие с тези, използвани за измерване на приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на базисните застрахователни договори, с корекция за всеки риск от неизпълнение от презастрахователя. Ефектът от риска за неизпълнение на презастрахователя се оценява на всяка отчетна дата и се признава в резултата от застрахователни услуги в печалбата или загубата.

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

Маржът на договорената услуга от група презастрахователни договори представлява нетен разход или нетна печалба при закупуване на презастраховане. Оценява се, така че при първоначалното признаване не възникват приходи или разходи, като Дружеството:

- Признава всеки нетен разход за закупуване на презастрахователно покритие незабавно в печалбата или загубата като разход, ако е свързан със застрахователни събития, настъпили преди закупуването на групата; и
- Признава приходи, когато признава загуба при първоначално признаване на обременяващи базисни застрахователни договори, ако презастрахователният договор е сключен преди или по същото време, когато са признати обременяващите базисни застрахователни договори. Създава се компонент за възстановяване на загуби, който определя сумите, които впоследствие се оповестяват като сторнирано възстановяване на загуби от презастрахователните договори и се изключват от разпределението на платените презастрахователни премии.

Маржът за договорни услуги се коригира впоследствие в печалбата или загубата при получаване на услуги.

4.5.9 Изменение на застрахователен договор

Ако условията по застрахователен договор бъдат изменени, предприятието отписва първоначалния договор и признава изменението като нов договор, ако:

- Измененият договор би бил изключен от обхвата на МСФО 17, ако изменените условия съществували от началото на договора;
- Предприятието би отделило различни компоненти от изменения договор, вследствие на което да се получи различен застрахователен договор, за който МСФО 17 би бил приложим;
- Измененият договор би имал значително по-различни граници;
- Измененият договор би бил включен в различна група от застрахователни договори;
- Първоначалният договор е отговарял на определението за застрахователен договор с характеристика на пряко участие, а измененият вече не отговаря или обратното;
- Предприятието е приложило оценяване по опростения модел, но вследствие на измененията, договорът вече не отговаря на критериите за допустимост за този модел.

Ако изменението не отговаря на горните условия, то промените в паричните потоци, които произтичат от него се третират като промени в приблизителните оценки на паричните потоци за изпълнение на договора.

4.5.10. Отписване на застрахователен договор

Предприятието отписва застрахователен договор само ако (1) той е погасен, т.е. когато задължението в застрахователния договор изтече или е изпълнено, или е анулирано, или (2) ако е изменен и изменението се признава като нов договор.

4.5.11. Резултат от застрахователните услуги

За договорите, които са оценявани по общия модел, застрахователните приходи за всяка година представляват промените в пасива за остатъчно покритие, които се отнасят до услуги, за които Дружеството е получило премии, които се отнасят до възстановяване на паричните потоци от придобиване на застраховане. За договорите, оценявани по опростения модел, застрахователният приход се признава въз основа на разпределението на очакваните постъпления от премии за всеки период на покритие, което се основава на изминалото време.

Разходите, които са пряко относими към изпълнението на застрахователните договори, се признават в печалбата и загубата като разходи за застрахователни услуги, когато бъдат направени. Разходите, които не са пряко относими към изпълнението на застрахователни договори се представят извън резултата от застрахователната услуга.

Приходите и разходите от застрахователната услуга и приходите и разходите от държаните презастрахователни договори се представят отделно в резултата от застраховане.

Възстановените суми по държани презастрахователни договори и разходите за презастраховане се представят нетно в позиция „Нетни разходи за презастрахователни договори“, като част от резултата от застраховане.

Дружеството е избрало да не разделя промените в корекцията за нефинансовия риск между резултата от застраховане и застрахователните финансови приходи и разходи и те ще бъдат включени в резултата от застрахователната услуга.

4.5.11. Застрахователни финансови приходи и разходи

Промените в балансовите стойности на групите от договори, които произтичат от ефекта на стойността на парите във времето, финансовият риск и техните изменения се представят отделно от резултата от застраховане и от останалите незастрахователни финансови приходи и разходи.

4.6. Приходи от лихви и дивиденди

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

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

4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.7.1. Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват разходите за комисионни, начислени комисионни на агенти, посредници и брокери и разходите за участие в резултата, които се начисляват в полза на застрахованите лица при ниска квота на щетимост, разходи за реклама и други.

4.7.2. Административни разходи

Административните разходи включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на сгради, офис оборудване, стопански инвентар, както и други административни разходи.

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.9. Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа

на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход 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:

• Права върху интелектуална собственост	15%
• Програмни продукти	50%
• Други нематериални активи	15%
• Сгради	4%

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от разходите за представяне на застрахователни услуги, като в пояснение 20 е представена информация за разходите по икономически елементи.

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

4.10. 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:

• Сгради	4%
• Машини	30%
• Транспортни средства	10%
• Стопански инвентар	15%
• Компютърна техника	50%
• Други	15%

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от разходите за представяне на застрахователни услуги, като в пояснение 20 е представена информация за разходите по икономически елементи.

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

4.11. Лизинг

Дружеството като лизингополучател

Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване;
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора;
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с

право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

- използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране; или
- използва лихвен процент състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка отразяваща кредитния риск свързан с Дружеството и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута и обезпечения.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в отделна Позиция и са оповестени подробно (включително първоначалния ефект от прилагането на стандарта) в Пояснение 6 „Машини и съоръжения“ и Пояснение 7 „Лизинг“, а задълженията по лизингови договори на Дружеството към 31 декември 2022 г. са представени детайлно, както следва:

- По отношение на лизинговите задължения към свързани лица, които са в размер на 27 хил. лв. (към 31 декември 2022 г. 42 хил.лв.) – в Пояснение 29 „Разчети със свързани лица в края на годината“
- По отношение на лизинговите задължения, които не са към свързани лица, които са в размер на 610 хил. лв. (към 31 декември 2022 г. 747 хил.лв.) – в Пояснение 18 „Задължения по лизингови договори“

Дружеството като лизингодател

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

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

4.12. Инвестиционни имоти

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

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

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

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата съответно като част от позиция „Финансови приходи“ и „Финансови разходи“.

4.13. Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност, намалени със съответната обезценка (ако има начислена такава).

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото да получи дивидента.

4.14. Тестове за обезценка на нематериални активи, машини и съоръжения и инвестиции в дъщерни дружества

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

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

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

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

4.15. Финансови инструменти (изменен от 1 януари 2023 г вследствие на влизането в сила на МСФО 9.)

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

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтекат или когато финансовият актив и всички рискове и изгоди, свързани с него, се прехвърлят.

Финансовите активи се признават на датата на сключване на сделката.

4.15.1. Класификация и първоначално признаване

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, определена съгласно МСФО 15.

В зависимост от последващото отчитане, финансовите активи се класифицират като:

- Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност;
- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност пред другия всеобхватен доход, с или без рекласификация в печалбата или загубата, в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията се определя от бизнесмодела на Дружеството за управление на финансовите активи и от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата или 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.

4.15.2 Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

- Дружеството държи активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да задържи 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 от главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени 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, търговските и другите вземания, както и регистрирани на борсата облигации, които преди са били класифицирани като държани до падеж, съгласно МСС 39.

Търговски вземания

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансовите активи, за които не е приложим бизнесмоделът „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнесмоделът „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито парични потоци не са единствено плащания по главница и лихва, 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 на хеджирането.

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

Финансови активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел „държани за събиране и продажба“, които пораждат парични потоци единствено от главница и лихва върху главницата се отчитат по справедлива стойност в другия всеобхватен доход. След първоначално признаване, Дружеството оценява актива по справедлива стойност, като промените в нея се отчитат в преоценъчен резерв на инвестициите в ценни книжа. Когато финансовият актив се отпише, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход се рециклират (прехвърлят) в печалбата или загубата.

4.15.3 Обезценка на финансовите активи (очаквани кредитни загуби)

Съгласно изискванията на МСФО 9, Дружеството използва информация, ориентирана към бъдещето, за да признае очакваните кредитни загуби.

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

Дружеството използва 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:

- ФАЗА 1 – финансови инструменти, чието кредитно качество не се е влошило значително спрямо на момента на първоначалното им признаване или имат нисък кредитен риск;
- ФАЗА 2 – финансови инструменти, чието кредитно качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или чиито кредитен риск не е нисък; и
- ФАЗА 3 – финансови активи, за които има обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория (Фаза 1), докато за втората категория (Фаза 2) се признават очаквани кредитни загуби за целия срок на финансовите инструменти. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които то действително очаква да получи. Разликата се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент или с коригирания спрямо инструмента ефективен лихвен процент.

При обезценката на търговски или други вземания, Дружеството прилага опростен подход и признава очакваните кредитни загуби за целия срок на актива. Дружеството използва натрупания опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да оцени очакваните кредитни загуби чрез разпределянето клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица за провизиите.

4.15.4. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството са получените заеми, задълженията по лизингови договори, търговските 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 или загубата.

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

4.15.5. Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

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

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

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

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

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

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

4.16. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.22.

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 или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.17. Пари и парични еквиваленти

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

4.18. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато Дружеството възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в отчета за финансовото състояние само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Дружеството. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Към 31 декември 2023 г., към 31 декември 2022 г., или към 1 януари 2021 г. Дружеството не е отчитало активи или пасиви като държани за продажба и преустановени дейности.

4.19. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;
- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана;

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

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

4.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

4.21. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е 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.

Детайлна информация за условните пасиви на Дружеството е оповестена в Пояснение 33 „Условни активи и условни пасиви“.

4.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.233.

4.22.1. Отсрочени данъчни активи

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

4.22.2. Срок на лизинговите договори

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

4.23. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.23.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на

даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение **Error! Reference source not found.**). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

4.23.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 0 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.23.3. Очаквани кредитни загуби

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

При оценката на събираемостта на вземанията и заемите, Дружеството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент на индивидуална база. Отчитат се дългосрочните взаимоотношения с контрагентите, свързаността и обезпечението. Основна част от вземанията на Дружеството са от мажоритарния собственик и от други свързани лица.

4.23.4. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни

задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.23.5. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период (вж. пояснение 36).

4.23.6. Провизии

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

4.23.7. Оценка на бъдещи парични потоци, свързани със застраховане

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

Оценките на бъдещите парични потоци ще отразяват мнението на Дружеството за текущите условия към датата на отчета, при условие че съответните пазарни променливи са в съответствие с наблюдаваните пазарни цени.

При оценяване на бъдещите парични потоци, Дружеството взема предвид текущите очаквания за бъдещи събития, които влияят на тези парични потоци. Въпреки това, очаквания за бъдещи промени в законодателството, които биха освободили настоящо или създали бъдещо задължение по съществуващи договори не се взема предвид, докато промяната не бъде въведена.

Паричните потоци в рамките на договора са тези, които са пряко свързани с изпълнението на договора, включително тези, за които Дружеството има право на преценка относно сумата или времето на реализация. Те включват плащания към (или от името на) притежатели на полици, парични потоци от/за придобиване на застраховане и други разходи, направени във връзка с изпълнението на застрахователните договори. Паричните потоци за придобиване на застраховане и паричните потоци за други разходи, направени при изпълнение на договори, включват както преките разходи, така

и разпределението на постоянните и променливи относими към застраховането общи разходи.

Паричните потоци се разпределят на дейности по придобиване на застраховане, дейности по ликвидация на претенции и други дейности, свързани със застраховане, като се използва метод за разпределение на разходите на база на фактически извършените дейности по придобиване на застраховане, ликвидация на претенции и управление на застрахователните договори. Дружеството ще разпределя паричните потоци както следва:

- парични потоци от придобиване на застраховане въз основа на фактически извършените дейности по издаване, изменение и прекратяване на застрахователни договори от всяка група;
- парични потоци за обработка на претенции на въз основа на сбора на извършените плащания през годината и предявените, но неплатени към края на годината претенции по всяка група от застрахователни договори;
- паричните потоци за други разходи за изпълнение на застрахователните договори въз основа на сбора на извършените плащания през годината, на предявените, но неплатени към края на годината претенции по и на фактически извършените дейности по издаване, изменение и прекратяване на застрахователни договори от всяка група.

Дисконтови проценти

Дружеството определя безрисковите дисконтови проценти като използва наблюдаваните криви на доходност на държавните ценни книжки на държавите, в които оперира. Кривите на доходност се интерполират между съответните налични точки с пазарни данни, отразяващи дългосрочните реални лихвени проценти и инфлационни очаквания. Крайният лихвен процент подлежи на преразглеждане, но се очаква да бъде актуализиран само при значителни промени в дългосрочните очаквания. За да се отразят ликвидните характеристики на договорите, безрисковите криви на доходност ще бъдат коригирани с премия за неликвидност.

Премията за неликвидност се определя чрез сравняването на спредовете на корпоративните облигации с разходите за суапове за кредитно неизпълнение със съвпадащи критични условия за един и същи емитент.

Корекция за нефинансов риск

Корекциите за нефинансов риск се определят, за да отразят компенсацията, която Дружество изисква за поемане на нефинансов риск и неговата степен на избягване на риска. Те се определят поотделно и се разпределят по групи от застрахователни договори въз основа на анализ на рисковите профили на групите.

Корекциите за нефинансов риск се определят използвайки техника на ниво на доверие. За да се определят корекциите за нефинансов риск за презастрахователни договори, Дружеството прилага тази техника както нетно, така и брутно и извежда размера на риска, прехвърлен на презастрахователя, като разлика между двата резултата.

Прилагайки техниката на ниво на доверие, Дружеството оценява вероятностното разпределение на очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци от договорите към всяка отчетна дата и изчислява корекцията за нефинансов риск като превишението на рисковата стойност при целева увереност над очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци, като се вземат предвид свързаните рискове през всички бъдещи години. Целевото ниво на доверие е поне 90 процента.

Марж на договорената услуга

Маржът на договорената услуга се признава в печалбата или загубата, за да отрази услугите, предоставени през всяка година. Чрез идентифициране на единиците за покритие в групата, разпределението на маржа на договорената услуга, оставащ в края на периода (преди всяко разпределение) се алокира по равно към всяка единица за покритие, предоставена през годината и която се очаква да бъде предоставена през бъдещи години. Въпросното разпределение на единици на покритие се признава през съответната година в печалбата или загубата. Броят на единиците на покритие е количеството услуги, предоставени от договорите в групата, определени като за всеки договор се вземе предвид количеството на предоставените ползи и очаквания период на покритие. Единиците на покритие ще бъдат преразглеждани и актуализирани на всяка отчетна дата.

5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват: компютърен софтуер, права върху интелектуалната собственост и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Компютърен софтуер	Права върху интелектуална собственост	Други	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2023 г.	2 021	106	10	74	2 211
Активи, придобити през периода	642	5	-	-	647
Отписани активи през периода	-	-	-	(74)	(74)
Салдо към 31 декември 2023 г.	2 663	111	10	-	2 784
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2023 г.	(1 945)	(73)	(10)	-	(2 028)
Начислена амортизация през периода	(269)	(19)	-	-	(288)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(2 214)	(92)	(10)	-	(2 316)
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	76	33	-	74	183
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	449	19	-	-	468

	Компютърен софтуер	Права върху интелектуална собственост	Други	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					

Салдо към 1 януари 2022 г.	1 934	76	10	74	2 094
Активи, придобити през периода	87	30	-	-	117
Салдо към 31 декември 2022 г.	2 021	106	10	74	2 211
<i>Амортизация</i>					
Салдо към 1 януари 2022 г.	(1 898)	(65)	(10)	-	(1 973)
Начислена амортизация през периода	(47)	(8)	-	-	(55)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(1 945)	(73)	(10)	-	(2 028)
Балансова стойност към 1 януари 2022 г.	36	11	-	74	121
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	76	33	-	74	183

Увеличението на нематериалните активи през 2023 г. се дължи основно на извършените подобрения на софтуера за оперативна дейност по застрахователни услуги на територията на Република Италия и на създаване на функционалности за онлайн издаване на полици по застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ за България.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2023 г. освен тези, които са свързани с продължаващото подобрение на текущо използвания застрахователен софтуер.

Всички разходи за амортизация са включени в паричните потоци за изпълнение на застрахователните договори като пряко относими към застрахователната дейност.

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

6. Имоти, машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват: компютърна техника и други машини и съоръжения. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърна техника	Активи с право на ползване	Земя и сгради	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<i>Брутна балансова стойност</i>					
Салдо към 1 януари 2023 г.	530	964	2 211	432	4 137
Активи, придобити през периода	34	38	-	108	180
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	564	1 002	2 211	540	4 317
<i>Амортизация</i>					
Салдо към 1 януари 2023 г.	(478)	(178)	(68)	(51)	(775)
Начислена амортизация през периода	(44)	(195)	(51)	(108)	(398)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	(522)	(373)	(119)	(159)	(1 173)
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	52	786	2 143	381	3 362
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	42	629	2 092	381	3 144

	Компютърна техника	Активи с право на ползване	Земя и сгради	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2022 г.	507	208	2 211	7	2 933
Активи, придобити през периода	23	820	-	425	1 268
Отписани активи	-	(64)	-	-	(64)
Салдо към 31 декември 2022 г.	530	964	2 211	432	4 137
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2022 г.	(387)	(132)	(17)	(4)	(540)
Начислена амортизация през периода	(91)	(91)	(51)	(47)	(280)
Отписана амортизация	-	45	-	-	45
Салдо към 31 декември 2022 г.	(478)	(178)	(68)	(51)	(775)
Балансова стойност към 1 януари 2022 г.	120	76	2 194	3	2 393
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	52	786	2 143	381	3 362

Отчетната стойност на напълно амортизираните материални активи, които са в употреба към 31.12.2023 г. е 390 хил. лева.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се погаси през 2024 г.

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

7. Лизинг

7.1. Суми, признати в отчета за финансово състояние

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Право на ползване върху недвижими имоти	1 002	964	208
Задължения по лизинг – права на ползване			
Текущи	178	189	43
Нетекущи	459	600	52
	637	789	95

Лизинговите задължения на Дружеството към 31 декември 2023 г. са представени детайлно, както следва:

- По отношение на лизинговите задължения към свързани лица, които са в размер на 27 хил. лв. – в Пояснение 29 „Разчети със свързани лица в края на годината“

- По отношение на лизинговите задължения, които не са към свързани лица, които са в размер на 610 хил. лв. – в Пояснение 18 „Задължения по лизингови договори“

Отписани активи с право на ползване-недвижими имоти през 2023 г. - 0 хил. лв. (2022 г.: 64 хил. лв.; 2021 г.: 1 042 хил. лв.)

Придобити активи с право на ползване – 38 хил. лв. (2022 г.: 820 хил.лв.; 2021 г.: 0 хил. лв.).

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

	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022	Към 01.01.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	(194)	(91)	(198)
Разходи за лихви	(14)	(8)	(10)

7.3. Общият паричен поток

Плащанията във връзка с лизингови договори през 2023 г. по права на ползване са 204 хил. лева. (2022: 114 хил. лв.; 2021 г.: 193 хил.лв.)

8. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват 30 имота, които се намират в следните градове: гр. София, гр. Бургас, гр. В.Търново, гр. Видин, гр. Враца, гр. Добрич, гр. Козлодуй, гр. Кюстендил, гр. Ловеч, гр. Монтана, гр. Плевен, гр. Разград, гр. Русе, гр. Силистра, гр. Сливен, гр. Ст.Загора, гр. Търговище, гр. Хасково и гр. Ямбол, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Модел на справедливата стойност

Извършената преоценка към края на 2023 г. на инвестиционните имоти е ежегодна и се дължи на прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40. Оценката по справедлива стойност се прави веднъж годишно, към датата на всеки годишен финансов отчет. За да определи справедливата стойност на инвестиционните имоти, ръководството използва услугите на независими оценители.

Оценъчните техники, приложени при определянето справедливата стойност на инвестиционните имоти на Дружеството съответстват на ниво 3 от въведената с МСФО 13 Йерархия на справедливите стойности.

За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте пояснения 4.12., 4.23.5 и 36.2. Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2022 г.	18 633
Нетно увеличение от промяна на справедливата стойност	2 595
Подобрения на инвестиционни имоти	168

Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	21 396
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	21 396
Продадени инвестиционни имоти	(396)
Подобрения на инвестиционни имоти	37
Нетно увеличение от промяна на справедливата стойност	2 500
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	23 537

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми и други задължения на Дружеството.

Седемнадесет инвестиционни имота са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг през 2023 г. (2022 г.: 19 имота; 2021 г.: 20 имота).

Приходите от наеми за 2023 г., възлизащи на 499 хил.лв. (2022 г.: 497 хил. лв.; 2021 г.: 313 хил. лв.), са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи/(разходи), нетно“.

Преките оперативни разходи, свързани с тези имоти (данъци по ЗМДТ, ремонт, охрана и други) са в размер на 144 хил. лева и са отчетени на същия ред.

Лизинговите договори са неотменяеми за срок от 5 години от началото на лизинга. Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 1 януари 2022 г.	313	1 252	1 565
Към 31 декември 2022 г.	497	1 988	2 485
Към 31 декември 2023 г.	499	1 996	2 495

9. Финансови активи и пасиви

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории финансови активи:

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Дългосрочни финансови активи			
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>			
Корпоративни облигации	51 047	51 373	51 798
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>			
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	93 380	-
Общо дългосрочни финансови активи	51 047	144 753	51 798
Краткосрочни финансови активи			
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>			
Предоставени заеми	14 172	-	-

Начислена очаквана кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	(137)	-	-
Общо активи, отчитани по амортизирана стойност	14 035	-	-
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>			
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	12 327	11 520	55 329
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	1	1	1
Актив по споразумение за хеджиране на валутен риск	-	-	1 365
Общо активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата	12 328	11 521	56 695
Общо краткосрочни финансови активи	26 363	11 521	56 695

Към 31.12.2023 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции, тъй като инвестиционният му портфейл не е изложен на такъв риск. През м.12.2021 г. Дружеството е сключило договор за валутна кол опция върху валутната двойка EUR/USD с цел хеджиране на валутния риск, произтичащ от нетната експозиция в щатски долари. Задължението на Дружеството по посочения по-горе договор към 31.12.2021 г. е било в размер на 1 369 хил.лв.

	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022	Към 01.01.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения по други финансови пасиви	-	-	1 369
	-	-	1 369

Във връзка с продължителността на действието на актива дружеството е признало разсрочено на разход платената премия за периода на действие на споразумението, а неамортизираната част – като актив, държан с цел хеджиране на риска. Договорът за хеджиране на валутния риск чрез дълга кол опция е изтекъл през 2022 г., като същата не е упражнена поради това, че през целия срок на действие на договора, кол опцията е била „извън пари“.

Справедлива стойност

Притежаваните от Дружеството краткосрочни финансови активи - акции – представляват част от акционерния капитал на „Чайкафарма висококачествените лекарства АД“. Тяхната оценка е извършена въз основа на обявените на съответния регулиран пазар цени на затваряне на датата на приключване на финансовия отчет, публикувани в борсов бюлетин. Оценените акции се търгуват на БФБ и са част от индекса BGBX40.

Поради факта, че дяловете на Италианско национално бюро не са търгувани на свободен пазар, оценката е извършена на база на алтернативни методи, като Ръководството счита, че поради регулаторния характер на Италианското национално бюро не съществуват съществени индикации за обезценка.

Корпоративните облигации, оповестени по-горе не се търгуват на регулиран пазар и са били обект на частно пласиране, Дружеството използва други оценъчни техники на база на съпоставими финансови активи, за да определи справедливата им стойност.

За информация относно определянето на справедливата стойност на краткосрочните финансови активи вижте пояснение 36.1.

Както е оповестено в Пояснение 28 „Сделки със свързани лица“ корпоративните облигации, собственост на Дружеството, са издадени от мажоритарния му собственик. Предоставеният заем също е в полза на „Търговска лига – ГАЦ“ АД, като условията по заема са детайлно описани в същото пояснение.

10. Отсрочени данъчни активи/пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	Към 01.01.2022	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	Към 31.12.2022	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	Към 31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи							
Инвестиционни имоти	164	-	186	350	-	250	600
Нетекущи активи	164	-	186	350	-	250	600
Нетекущи пасиви							
Пенсионни и други задължения към персонала	(5)	-	(2)	(7)	5	(2)	(4)
Нетекущи пасиви	(5)	-	(2)	(7)	5	(2)	(4)
Текущи пасиви							
Пенсионни и други задължения към персонала	(24)	-	(7)	(31)	-	(2)	(33)
Текущи пасиви	(24)	-	(7)	(31)	-	(2)	(33)
Нетно отсрочени данъчни пасиви	135	-	177	312	5	246	563

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят за преоценките по планове с дефинирани доходи (вж. пояснение 16.2).

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

В случай, че усвояването на отсрочения данъчен актив зависи от бъдещите облагаеми печалби, превишаващи печалбите, възникващи в резултат от обратното проявление на съществуващите облагаеми временни разлики и Дружеството е претърпяло загуба в

текущия или в предходния период в данъчната област, към която се отнася отсроченият данъчен актив, следва да се оповестят сумата на отсрочен данъчен актив и естеството на доказателствата, подкрепящи неговото признаване.

11. Активи и пасиви по застрахователни и презастрахователни договори

Всички признати активи и пасиви на дружеството по издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори са по договори без характеристики на пряко участие. Балансовата им стойност към 31.12.2023 г. е представена по портфейли по линии на бизнес както следва:

	Издадени застрахователни договори			Държани презастрахователни договори		
	Активи	Пасиви	Нетен баланс	Активи	Пасиви	Нетен баланс
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Застраховане във връзка с медицински разходи - България	1	1 109	1 108	-	-	-
Застраховане във връзка със защита на доходите - България	3	61	58	-	-	-
Застраховане във връзка със защита на доходите на работниците - България	-	24	24	-	-	-
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - България	6 370	154 651	148 281	92 489	17 443	75 046
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Гърция	314	17 423	17 109	1 801	-	1 801
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Италия	13 413	124 423	111 010	19 663	-	19 663
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Полша	-	6 212	6 212	944	-	944
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства - България	97	1 548	1 451	-	-	-
Морско, авиационно и транспортно застраховане - България	-	63	63	30	-	30
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия - България	16	419	403	208	-	208
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - България	12	7 365	7 353	5 917	-	5 917
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - Италия	-	864	864	863	-	863
Кредитно и гаранционно застраховане - България	4	32 458	32 454	3 505	-	3 505
Кредитно и гаранционно застраховане - Испания	33	6 426	6 393	4 075	-	4 075
Кредитно и гаранционно застраховане - Италия	518	19 130	18 612	10 857	-	10 857
Кредитно и гаранционно застраховане - Румъния	1	2 454	2 453	1 227	-	1 227
Оказване на помощ - България	1	-	(1)	-	-	-
	20 783	374 630	353 847	141 579	17 443	124 136

Балансовата стойност на активите и пасивите към 31.12.2022 г. по портфейли по линии на бизнес е както следва:

	Издадени застрахователни договори			Държани презастрахователни договори		
	Активи	Пасиви	Нетен баланс	Активи	Пасиви	Нетен баланс
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Застраховане във връзка с медицински разходи - България	3	1 233	1 230	-	-	-
Застраховане във връзка със защита на доходите - България	-	113	113	-	-	-
Застраховане във връзка със защита на доходите на работниците - България	-	13	13	-	-	-
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - България	5 427	137 268	131 841	75 731	17 799	57 932
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Гърция	337	17 150	16 813	1 929	-	1 929
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Италия	3 913	61 562	57 649	5 810	-	5 810
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Полша	-	-	-	-	-	-
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства - България	76	1 430	1 354	-	-	-
Морско, авиационно и транспортно застраховане - България	-	61	61	26	-	26
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия - България	7	678	671	285	-	285
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - България	11	8 120	8 109	5 967	-	5 967
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - Италия	-	971	971	970	-	970
Кредитно и гаранционно застраховане - България	3	30 264	30 261	-	-	-
Кредитно и гаранционно застраховане - Испания	27	4 218	4 191	3 793	-	3 793
Кредитно и гаранционно застраховане - Италия	711	15 959	15 248	12 969	-	12 969
Кредитно и гаранционно застраховане - Румъния	-	-	-	-	-	-
Оказване на помощ - България	1	1	-	-	-	-
	10 516	279 041	268 525	107 480	17 799	89 681

Балансовата стойност на активите и пасивите към 31.12.2021 г. по портфейли по линии на бизнес е представена в следващата таблица:

	Издадени застрахователни договори			Държани презастрахователни договори		
	Активи	Пасиви	Нетен баланс	Активи	Пасиви	Нетен баланс
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Застраховане във връзка с медицински разходи - България	1	289	288	-	-	-
Застраховане във връзка със защита на доходите - България	-	117	117	-	-	-
Застраховане във връзка със защита на доходите на работниците - България	-	31	31	-	-	-
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - България	4 516	130 679	126 163	65 796	14 920	50 876
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Гърция	231	15 318	15 087	60	-	60
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Италия	2 769	54 600	51 831	4 264	-	4 264
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Полша	-	-	-	-	-	-
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства - България	71	1 532	1 461	-	-	-
Морско, авиационно и транспортно застраховане - България	-	50	50	21	-	21
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия - България	6	527	521	224	-	224
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - България	7	9 109	9 102	6 655	-	6 655
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - Италия	-	-	-	-	-	-
Кредитно и гаранционно застраховане - България	-	27 165	27 165	-	-	-
Кредитно и гаранционно застраховане - Испания	29	1 683	1 654	1 552	-	1 552
Кредитно и гаранционно застраховане - Италия	674	8 426	7 752	7 063	-	7 063
Кредитно и гаранционно застраховане - Румъния	-	-	-	-	-	-
Оказване на помощ - България	-	1	1	-	-	-
	8 304	249 527	241 223	85 635	14 920	70 715

11.1. Пасив за остатъчно покритие и пасив за възникнали претенции по портфейли

В следващите таблици са представени стойностите на пасива за остатъчно покритие и пасива за възникнали претенции, разпределени по портфейли. Дружеството признава портфейлите на база на линията на бизнес съгласно Делегиран регламент 35/2014 и страната на записване на бизнеса.

Към 31.12.2023 г. активите и пасивите по застрахователни и презастрахователни договори са разпределени както следва:

Портфейл	Издадени застрахователни договори				Държани презастрахователни договори						Нетен пасив за остатъчно покритие след презастраховане	Нетен пасив за възникнали претенции след презастраховане
	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали претенции		Общо	Компонент за остатъчно покритие		Компонент за възникнали претенции	Общо			
	Пасив за остатъчно покритие преди корекция за риск	Корекция за риск за нефинансов риск	Пасив за възникнали претенции преди корекция за риск	Корекция за риск за нефинансов риск		Без компонент за възстановяване на загуба	Компонент за възстановяване на загуба					
										‘000 лв.		
Застраховане във връзка с медицински разходи – България	970	26	101	12	1 109	-	-	-	-	-	996	113
Застраховане във връзка със защита на доходите – България	33	-	23	5	61	-	-	-	-	-	33	28
Застраховане във връзка със защита на доходите на работниците – България	14	-	9	1	24	-	-	-	-	-	14	10
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – България	42 324	-	100 166	12 161	154 651	28 948	-	63 540	92 488	-	13 376	48 787
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни	2 135	209	13 673	1 406	17 423	250	49	1 502	1 801	-	2 045	13 577

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ“ АД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2023 г.

50

превозни средства – Гърция												
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – Италия	60 945	-	57 587	5 891	124 423	10 890	-	8 773	19 663	50 055	54 705	
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – Полша												
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства – България	521	-	942	85	1 548	-	-	-	-	521	1 027	
Морско, авиационно и транспортно застраховане – България	31	-	29	3	63	16	-	14	30	15	18	
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия – България	266	-	124	29	419	133	-	75	208	133	78	
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност – България	6 784	-	513	68	7 365	5 917	-	-	5 917	867	581	
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност – Италия	602	-	234	28	864	602	-	261	863	-	1	

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ“ АД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2023 г.

51

Кредитно и гаранционно застраховане	—	25 633	5 255	1 343	227	32 458	3 466	-	39	3 505	27 422	1 531
България												
Кредитно и гаранционно застраховане	-	4 247	848	1 155	176	6 426	3 014	-	1 062	4 076	2 081	269
Испания												
Кредитно и гаранционно застраховане	—	11 388	2 280	4 739	722	19 129	6 876	-	3 982	10 858	6 792	1 479
Италия												
Кредитно и гаранционно застраховане	-	1 997	382	55	19	2 453	1 190	-	37	1 227	1 189	37
Румъния												
Оказване на помощ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
България												
		162 463	9 000	182 051	21 115	374 629	62 032	49	79 499	141 580	109 382	123 667

Към 31.12.2022 г. активите и пасивите по застрахователни и презастрахователни договори са разпределени както следва:

Портфейл	Издадени застрахователни договори				Държани презастрахователни договори							Нетен пасив за остатъчно покритие след презастраховане	Нетен пасив за възникнали претенции след презастраховане
	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали претенции		Компонент за остатъчно покритие			Компонент за възникнали претенции	Общо				
	Пасив за остатъчно покритие преди корекция за риск	Корекция за риск за нефинансов риск	Пасив за възникнали претенции преди корекция за риск	Корекция за риск за нефинансов риск	Общо	Без компонент за възстановяване на загуба	Компонент за възстановяване на загуба						
										‘000 лв.	‘000 лв.		
Застраховане във връзка с медицински разходи – България	956	27	235	15	1 233	-	-	-	-	-	983	250	
Застраховане във връзка със защита на доходите – България	56	-	50	7	113	-	-	-	-	-	56	57	
Застраховане във връзка със защита на доходите на работниците – България	8	-	5	-	13	-	-	-	-	-	8	5	
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – България	33 810	-	87 686	15 772	137 268	19 223	-	56 507	75 730	14 587	46 951		
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – Гърция	2 219	223	12 894	1 814	17 150	361	103	1 465	1 929	1 978	13 243		
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни	8 809	-	46 208	6 545	61 562	905	-	4 905	5 810	7 904	47 848		

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ“ АД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2023 г.

53

превозни средства – Италия											
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства – България	434	-	914	82	1 430	-	-	-	-	434	996
Морско, авиационно и транспортно застраховане – България	33	-	25	3	61	13	-	13	26	20	15
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия – България	290	-	356	32	678	116	-	169	285	174	219
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност – България	7 685	-	379	56	8 120	5 967	-	-	5 967	1 718	435
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност – Италия	681	-	259	31	971	681	-	289	970	-	1
Кредитно и гаранционно застраховане – България	23 706	4 968	1 377	213	30 264	-	-	-	-	28 674	1 590
Кредитно и гаранционно застраховане – Испания	2 585	548	940	145	4 218	2 820	-	973	3 793	313	112
Кредитно и гаранционно застраховане – Италия	9 520	2 002	3 845	592	15 959	9 217	-	3 752	12 969	2 305	685
Оказване на помощ - България	1	-	-	-	1	-	-	-	-	1	-
	90 793	7 768	155 173	25 307	279 041	39 303	103	68 073	107 479	59 155	112 407

Към 01.01.2022 г. активите и пасивите по застрахователни и презастрахователни договори са разпределени както следва:

Портфейл	Издадени застрахователни договори				Държани презастрахователни договори							Нетен пасив за възникнали претенции след презастраховане
	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали претенции		Общо	Компонент за остатъчно покритие			Общо	Нетен пасив за остатъчно покритие след презастраховане		
	Пасив за остатъчно покритие преди корекция за риск	Корекция за риск за нефинансов риск	Пасив за възникнали и претенции преди корекция за риск	Корекция за риск за нефинансов риск		Без компонент за възстановяване на загуба	Компонент за възстановяване на загуба	Компонент за възникнали и претенции				
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	
Застраховане във връзка с медицински разходи – България	57	2	222	8	289	-	-	0	-	59	230	
Застраховане във връзка със защита на доходите – България	36	-	73	8	117	-	-	0	-	36	81	
Застраховане във връзка със защита на доходите на работниците – България	18	-	11	1	30	-	-	0	-	18	12	
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – България	31 456	-	79 222	20 001	130 679	16 377	-	49 420	65 797	15 079	49 803	
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – Гърция	1 815	162	11 664	1 677	15 318	46	14	0	60	1 917	13 341	
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – Гърция	11 346	-	37 792	5 462	54 600	685	-	3 579	4 264	10 661	39 675	

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ“ АД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2023 г.

55

превозни средства – Италия											
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства – България	363	-	1 072	97	1 532	-	-	0	-	363	1 169
Морско, авиационно и транспортно застраховане – България	29	-	19	2	50	12	-	9	21	17	12
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия – България	248	-	250	29	527	99	-	125	224	149	154
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност – България	8 571	-	477	61	9 109	6 655	-	0	6 655	1 916	538
Кредитно и гаранционно застраховане – България	21 060	4 313	1 568	225	27 166	-	-	0	-	25 373	1 793
Кредитно и гаранционно застраховане – Испания	843	173	582	85	1 683	914	-	638	1 552	102	29
Кредитно и гаранционно застраховане – Италия	4 039	827	3 110	450	8 426	3 893	-	3 170	7 063	973	390
Оказване на помощ - България	-	-	1	-	1	-	-	0	-	-	1
	79 881	5 477	136 063	28 106	249 527	28 681	14	56 941	85 636	56 663	107 228

11.2. Равнение на нетните пасиви по застрахователни договори, отчитани по общия модел

В таблицата по-долу е представено изменението през периода на нетните пасиви за остатъчно покритие и нетните пасиви за възникнали претенции през 2023 г.

	Актив за парични потоци за придобиване на застраховане	Пасив за остатъчно покритие	Пасив за възникнали претенции	Общо
	‘000 лв.	Без компонент за загуба ‘000 лв.	Компонент за загуба ‘000 лв.	‘000 лв.
Активи в началото на периода	6 998			6 998
Пасиви в началото на периода		45 989	765	68 825
Нетен баланс в началото на периода	6 998	45 989	765	61 827
<i>Изменения в отчета за печалбата и загубата</i>				-
<i>Застрахователен приходи</i>				-
Договори по модифицирания ретроспективен подход				-
Договори по подхода на справедливата стойност				-
Други договори		(34 742)	2 432	(32 310)
	-	(34 742)	2 432	(32 310)
<i>Разходи за застрахователни услуги</i>				-
Възникнали претенции и други застрахователни разходи				11 449
Корекции на пасива за възникнали претенции				-
Загуби по обременяващи договори		2 432	(2 582)	(150)
<i>Парични потоци за придобиване на застраховане</i>				-
Амортизация на парични потоци за придобиване на застраховане		(4 879)		(4 879)
Загуба от обезценка и обратно проявление на обезценка	-			-
Резултат от застрахователни услуги	-	(2 447)	(2 582)	11 449
<i>Застрахователни финансови приходи/разходи</i>				-
Застрахователни финансови приходи или разходи от застрахователни договори, признати в печалбата или загубата		920		13
Ефект от изменението на валутните курсове		-		-
Общо изменение в отчета за печалбата или загубата	-	(36 269)	(150)	11 462
				(24 957)
Алокиране на парични потоци за придобиване на застраховане към свързаните групи от договори	(4 879)	4 879		-
<i>Парични потоци</i>				-
Получени премии		40 155		40 155
Парични потоци от придобиване на застраховане	5 709			5 709
Претенции и други платени разходи за застрахователни услуги				(9 904)
Общо парични потоци	5 709	40 155	-	(9 904)
Нетен баланс в края на периода	7 828	54 754	615	23 629
Активи в края на периода	7 828			7 828
Пасиви в края на периода		54 754	615	78 998
Нетен баланс в края на периода	7 828	54 754	615	23 629
				71 170

През 2022 г. изменението на нетните пасиви за остатъчно покритие и нетните пасиви за възникнали претенции е както следва:

	Актив за парични потоци за придобиване на застраховане	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали претенции	Общо
		Без компонент за загуба	Компонент за загуба		
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи в началото на периода	5 540				5 540
Пасиви в началото на периода		32 828	462	19 591	52 881
Нетен баланс в началото на периода	5 540	32 828	462	19 591	47 341
<i>Изменения в отчета за печалбата и загубата</i>					-
<i>Застрахователен приходи</i>					-
Договори по модифицирания ретроспективен подход		-			-
Договори по подхода на справедливата стойност		-			-
Други договори		(23 916)	2 781		(21 135)
	-	(23 916)	2 781	-	(21 135)
<i>Разходи за застрахователни услуги</i>					-
Възникнали претенции и други застрахователни разходи				13 397	13 397
Корекции на пасива за възникнали претенции					-
Загуби по обременяващи договори		2 781	(2 478)		303
<i>Парични потоци за придобиване на застраховане</i>					-
Амортизация на парични потоци за придобиване на застраховане		(3 744)			(3 744)
Загуба от обезценка и обратно проявление на обезценка	-				-
Резултат от застрахователни услуги	-	(963)	(2 478)	13 397	9 956
<i>Застрахователни финансови приходи/разходи</i>					-
Застрахователни финансови приходи или разходи от застрахователни договори, признати в печалбата или загубата		(1 032)		53	(979)
Ефект от изменението на валутните курсове		-			-
Общо изменение в отчета за печалбата или загубата	-	(25 911)	303	13 450	(12 158)
					-
Алокиране на парични потоци за придобиване на застраховане към свързаните групи от договори	(3 744)	3 744			-
<i>Парични потоци</i>					-
Получени премии		35 328			35 328
Парични потоци от придобиване на застраховане	5 202				5 202
Претенции и други платени разходи за застрахователни услуги				(10 970)	(10 970)
Общо парични потоци	5 202	35 328	-	(10 970)	29 560
Нетен баланс в края на периода	6 998	45 989	765	22 071	75 823
Активи в края на периода	6 998				6 998
Пасиви в края на периода	-	45 989	765	22 071	68 825
Нетен баланс в края на периода	6 998	45 989	765	22 071	61 827

В следната таблица е представено равнението за периода 01.01.2023 – 31.12.2023 г. между нетни пасиви по застрахователни договори в началото и в края на периода, отчитани по общия модел, анализирани по компоненти:

	Актив за парични потоци за придобиване на застраховане	Оценки на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция на риска за нефинансов риск	Марж на договорената услуга (МДУ)			Общо
				Договори по модифицирания ретроспективен подход	Договори по подхода на справедливата стойност	Други договори	
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи в началото на периода	6 998						6 998
Пасиви в началото на периода	-	39 268	7 768	-	-	21 789	68 825
Нетен баланс в началото на периода	6 998	39 268	7 768	-	-	21 789	75 823
<i>Изменения в отчета за печалбата и загубата</i>							-
<i>Изменения, свързани с текущи услуги</i>							-
МДУ, признат за предоставените услуги						(12 944)	(12 944)
Изменение в корекцията за риск за нефинансов риск за изтеклия риск			(5 311)				(5 311)
Корекции въз основа на опита		(14 055)					(14 055)
	-	(14 055)	(5 311)	-	-	(12 944)	(32 310)
<i>Изменения, свързани с бъдещи услуги</i>							-
Договори, признати първоначално през годината							-
Изменения в оценките, които коригират МДУ							-
Изменения в оценките, които водят до загуби и обратно проявление на загуби по обременяващи договори		(150)					(150)
<i>Изменения, свързани с минали услуги</i>							-
Корекции на пасива за възникнали претенции		11 449					11 449
Резултат от застрахователната услуга	-	11 299	-	-	-	-	11 299
<i>Застрахователни финансови приходи/разходи</i>							-
Застрахователни финансови разходи от застрахователни договори, признати в печалбата или загубата		933					933

Ефект от измененията на валутните курсове							-
Общо изменения в отчета за печалбата и загубата	-	(1 823)	(5 311)	-	-	(12 944)	(20 078)
Разпределение на паричните потоци за придобиване на застраховане, свързани с групи от договори							-
Парични потоци							-
Получени премии		16 193	6 543			17 419	40 155
Парични потоци за придобиване на застраховане	5 709	(4 879)					830
Претенции и други платени разходи за застрахователни услуги		(9 904)					(9 904)
Нетен баланс в края на периода	7 828	43 734	9 000	-	-	26 264	86 826
Активи в края на периода	7 828						7 828
Пасиви в края на периода		43 734	9 000			26 264	78 998
Нетен баланс в края на периода	7 828	43 734	9 000	-	-	26 264	86 826

За периода 01.01.2022 – 31.12.2022 г. равнението изглежда по следния начин:

	Актив за парични потоци за придобиване на застраховане	Оценки на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция на риска за нефинансов риск	Марж на договорената услуга (МДУ)			Общо
				Договори по модифицирания ретроспективен подход	Договори по подхода на справедливата стойност	Други договори	
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи в началото на периода	5 540						5 540
Пасиви в началото на периода		32 522	5 477			14 882	52 881
Нетен баланс в началото на периода	5 540	32 522	5 477	-	-	14 882	58 421
<i>Изменения в отчета за печалбата и загубата</i>							-
<i>Изменения, свързани с текущи услуги</i>							-
МДУ, признат за предоставените услуги						(7 395)	(7 395)
Изменение в корекцията за риск за нефинансов риск за изтеклия риск			(3 475)				(3 475)
Корекции въз основа на опита		(10 265)					(10 265)
	-	(10 265)	(3 475)	-	-	(7 395)	(21 135)
<i>Изменения, свързани с бъдещи услуги</i>							-
Договори, признати първоначално през годината							-
Изменения в оценките, които коригират МДУ							-
Изменения в оценките, които водят до загуби и обратно проявление на загуби по обременяващи договори		303					303
<i>Изменения, свързани с минали услуги</i>							-
Корекции на пасива за възникнали претенции		13 397					13 397
Резултат от застрахователната услуга	-	13 700	-	-	-	-	13 700
<i>Застрахователни финансови приходи/разходи</i>							-
Застрахователни финансови разходи от застрахователни договори, признати в печалбата или загубата		(979)					(979)
Ефект от измененията на валутните курсове							-
Общо изменения в отчета за печалбата и загубата	-	2 456	(3 475)	-	-	(7 395)	(8 414)
							-

Разпределение на паричните потоци за придобиване на застраховане, свързани с групи от договори	(3 744)	3 744					-
<i>Парични потоци</i>							-
Получени премии		15 260	5 766		14 302	35 328	
Парични потоци за придобиване на застраховане	5 202	(3 744)				1 458	
Претенции и други платени разходи за застрахователни услуги		(10 970)				(10 970)	
Нетен баланс в края на периода	6 998	39 268	7 768	-	-	21 789	75 823
Активи в края на периода	6 998					6 998	
Пасиви в края на периода		39 268	7 768		21 789	68 825	
Нетен баланс в края на периода	6 998	39 268	7 768	-	-	21 789	61 827

11.3. Равнение на нетните пасиви по застрахователни договори, отчитани по опростения модел

Следващата таблица представя равнение за периода 01.01.2023 и 31.12.2023 г. между началното и крайното салдо на нетния пасив за остатъчно покритие и пасив за възникнали претенции за застрахователните договори, оценявани по подхода на алокиране на премиите (опростен модел):

	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали претенции		Общо
	Без компонент за загуба	Компонент за загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риска за нефинансов риск	
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи в началото на периода	-	-	-	-	-
Пасиви в началото на периода	51 807	-	135 880	22 529	210 216
Нетен баланс в началото на периода	51 807	-	135 880	22 529	210 216
Изменения в отчета за печалбата и загубата					-
<i>Застрахователен приходи</i>					-
Договори по модифицирания ретроспективен подход					-
Договори по подхода на справедливата стойност					-
Други договори	(230 167)				(230 167)
	(230 167)	-	-	-	(230 167)
<i>Разходи за застрахователни услуги</i>					-
Възникнали претенции и други застрахователни разходи			165 379		165 379
Корекции на пасива за възникнали претенции				(3 975)	(3 975)
Загуби по обременяващи договори		-			-
Резултат от застрахователни услуги	-	-	165 379	(3 975)	161 404
<i>Застрахователни финансови приходи/разходи</i>					-
Застрахователни финансови приходи или разходи от застрахователни договори, признати в печалбата или загубата					-
Ефект от изменението на валутните курсове	-				-
Общо изменение в отчета за печалбата или загубата	(230 167)	-	165 379	(3 975)	(68 763)
Парични потоци					-
Получени премии	294 455				294 455
Претенции и други платени разходи за застрахователни услуги			(140 275)		(140 275)
Общо парични потоци	294 455	-	(140 275)	-	154 180
Нетен баланс в края на периода	116 095	-	160 984	18 554	295 633
Активи в края на периода	-				-
Пасиви в края на периода	116 095		160 985	18 553	295 633
Нетен баланс в края на периода	116 095	-	160 985	18 553	295 633

Равнените за предходния период 01.01.2022 – 31.12.2022 г. е представено по-долу:

	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали претенции		Общо ‘000 лв.
	Без компонент за загуба	Компонент за загуба	Оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риска за нефинансов риск	
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	
Активи в началото на периода	-				-
Пасиви в началото на периода	52 068		118 919	25 660	196 647
Нетен баланс в началото на периода	52 068	-	118 919	25 660	196 647
Изменения в отчета за печалбата и загубата					-
<i>Застрахователен приходи</i>					-
Договори по модифицирания ретроспективен подход					-
Договори по подхода на справедливата стойност					-
Други договори	(174 007)				(174 007)
	(174 007)	-	-	-	(174 007)
<i>Разходи за застрахователни услуги</i>					-
Възникнали претенции и други застрахователни разходи			110 100		110 100
Корекции на пасива за възникнали претенции	-			(3 132)	(3 132)
Загуби по обременяващи договори	-	-			-
Резултат от застрахователни услуги	-	-	110 100	(3 132)	106 968
<i>Застрахователни финансови приходи/разходи</i>					-
Застрахователни финансови приходи или разходи от застрахователни договори, признати в печалбата или загубата	-				-
Ефект от изменението на валутните курсове	-				-
Общо изменение в отчета за печалбата или загубата	(174 007)	-	110 100	(3 132)	(67 039)
<i>Парични потоци</i>					-
Получени премии	173 746				173 746
Претенции и други платени разходи за застрахователни услуги			(93 137)		(93 137)
Общо парични потоци	173 746	-	(93 137)	-	80 609
Нетен баланс в края на периода	51 807	-	135 882	22 528	210 217
Активи в края на периода	-		-		-
Пасиви в края на периода	51 807		135 880	22 529	210 216
Нетен баланс в края на периода	51 807	-	135 880	22 529	210 216

11.4. Равнение на нетните пасиви по презастрахователни договори

	Към 31.12.2023				Към 31.12.2022			
	Компонент за остатъчно покритие		Компонент за възникнали претенции	Общо	Компонент за остатъчно покритие		Компонент за възникнали претенции	Общо
	Без компонент за възстановяване на загуба	Компонент за възстановяване на загуба			Без компонент за възстановяване на загуба	Компонент за възстановяване на загуба		
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи в началото на периода	39 303	103	68 073	107 479	28 682	14	56 940	85 636
Пасиви в началото на периода		-	-	-				-
Нетен баланс в началото на периода	39 303	103	68 073	107 479	28 682	14	56 940	85 636
<i>Изменения в отчета за печалбата и загубата</i>				-				-
Разпределение на платени презастрахователни премии	(66 133)			(66 133)	(48 186)			(48 186)
<i>Суми, възстановени от презастрахователи</i>				-				-
Възстановявания за възникнали претенции и други възникнали разходи за презастрахователна услуга			31 999	31 999			22 141	22 141
Изменения в компонента за възстановяване на загубата		(54)		(54)		89		89
Изменение в очакваните възстановявания за минали претенции			11 425	11 425			11 133	11 133
Нетни разходи от държани презастрахователни договори	(66 133)	(54)	43 424	(22 762)	(48 186)	89	33 274	(14 822)
Общи изменения в отчета за приходите и разходите	(66 133)	(54)	43 424	(22 762)	(48 186)	89	33 274	(14 822)
<i>Парични потоци</i>				-				-
Платени премии	88 861			88 861	58 807			58 807
Суми, получени от презастрахователи, свързани с възникнали претенции		-	(31 999)	(31 999)		-	(22 141)	(22 141)
Общо парични потоци	88 861	-	(31 999)	56 862	58 807	-	(22 141)	36 666
Нетен баланс в края на периода	62 032	49	79 498	141 579	39 304	103	68 073	107 480
Активи в края на периода	62 032	49	79 498	141 579	39 303	103	68 073	107 479
Пасиви в края на периода				-				-
Нетен баланс в началото на периода	62 032	49	79 498	141 579	39 303	103	68 073	107 479

12. Актив за парични потоци за придобиване на застраховане

Активът за паричните потоци от придобиване на застраховане се формира от сумите, които дружеството е платило, за да придобие застрахователен договор, преди съответната група от застрахователни договори да бъде призната. Активът се отписва при признаването на групата и включването на паричните потоци в оценяването и. В края на всеки отчетен период Дружеството оценява възстановимостта на актива и ако установи факти и обстоятелства сочещи, че актива се е обезценил, коригира балансовата му стойност и признава разход за обезценка.

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.
Актив към 01.01.	6 998	5 540
Придобиване	5 709	5 202
Суми, отписани през периода, поради разпределение към свързани групи от застрахователни договори	(4 879)	(3 744)
Загуби от обезценка	-	-
Обратно проявление на загуби от обезценка	-	-
Актив към 31.12.	7 828	6 998

Признатият от Дружеството актив се отнася само за договорите, отчитани по общия модел. За договорите, отчитани по подхода за разпределение на премията, Дружеството е избрало и прилага опцията на параграф 59 а), съгласно който признава всички парични потоци за придобиване на застраховане като разходи, когато направи тези разходи.

13. Търговски и други вземания

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Търговски вземания	26	33	90
Съдебни и присъдени вземания	1 507	2 412	2 156
Вземания по сключени сделки с акции	98 421	-	7 714
Вземания от Гаранционен фонд	-	1 225	4 484
Други вземания	8 942	5 406	3 043
Търговски и други вземания, нетно	108 896	9 076	17 487

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

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Към 31 декември 2023 г. Дружеството отчита вземания по сделки с активи в размер на 98 421 хил.лв. (2022 г.: 0 хил.лв.; 2021 г.: 7 714 хил.лв.). Вземането е свързано със сключен договор за записване на нови корпоративни облигации, които се очаква да

[illegible]

Съдебни и присъдени вземания	1 521	(14)	1 507	2 434	(22)	2 412	2 175	(19)	2 156
Вземания по сключени сделки с акции	98 600	(179)	98 421	-	-	-	7 783	(69)	7 714
Вземания от Гаранционен фонд	-	-	-	1 236	(11)	1 225	4 524	(40)	4 484
Други вземания	8 994	(52)	8 942	5 454	(48)	5 406	3 070	(27)	3 043
	109 141	(245)	108 896	9 157	(81)	9 076	17 643	(156)	17 487

14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Парични средства в брой	36	42	48
Парични средства в текущи банкови и други сметки, вкл. депозити с падеж до 90 дни	40 731	8 260	48 487
Пари и парични еквиваленти	40 767	8 302	48 535

Не са налице тежести или запори върху парите и паричните еквиваленти на дружеството, както и не са учредявани залози върху тях.

Валутната структура на парите и паричните еквиваленти е представена в Пояснение 35.1.1 „Валутен риск“.

Парите и паричните еквиваленти са представени нетно от очакваните кредитни загуби (ОКЗ). По-долу е представена информация за очакваната кредитна загуба, изчислена по пълния модел по МСФО 9 и брутните сума на парите и паричните еквиваленти на Дружеството:

	Към 31.12.2023			Към 31.12.2022			Към 01.01.2022		
	Брутна стойност ‘000 лв.	ОКЗ ‘000 лв.	Нетна стойност ‘000 лв.	Брутна стойност ‘000 лв.	ОКЗ ‘000 лв.	Нетна стойност ‘000 лв.	Брутна стойност ‘000 лв.	ОКЗ ‘000 лв.	Нетна стойност ‘000 лв.
Парични средства в текущи банкови и други сметки, вкл. депозити с падеж до 90 дни	40 993	(262)	40 731	8 319	(59)	8 260	48 589	(102)	48 487
Пари и парични еквиваленти	40 993	(262)	40 731	8 319	(59)	8 260	48 589	(102)	48 487

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 20 300 000 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022	Към 01.01.2022
Брой издадени и напълно платени акции	20 300 000	20 300 000	20 300 000

	Към 31.12.2023		Към 31.12.2022		Към 01.01.2022	
	Брой акции	Дял в %	Брой акции	Дял в %	Брой акции	Дял в %
Търговска лига – глобален аптечен център АД	17 458 001	86,00%	17 458 001	86,00%	17 458 001	86,00%
Г-н Тихомир Каменов	2 029 999	10,00%	2 029 999	10,00%	2 029 999	10,00%
Други акционери	812 000	4,00%	812 000	4,00%	812 000	4,00%
Общо брой акции	20 300 000	100%	20 300 000	100%	20 300 000	100%

15.2. Други резерви

	Законови резерви	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Преоценъчен резерв на фин. активи по спр. стойност	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2023 г.	2 164	30	522	2 716
Намаление на резерви	(3)			(3)
Друг всеобхватен доход за годината		49	(522)	(473)
Салдо към 31 декември 2023 г.	2 161	79	-	2 240
Салдо към 1 януари 2022 г.	2 164	32	-	2 196
Друг всеобхватен доход за годината	-	(2)	522	520
Салдо към 31 декември 2022 г.	2 164	30	522	2 716

16. Възнаграждения на персонала

16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(5 390)	(4 988)
Разходи за социални осигуровки	(664)	(626)
Разходи за пенсии – планове с дефинирани доходи	(18)	(15)
Разходи за персонала	(6 072)	(5 629)

16.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Нетекущи:			
Провизии за пенсиониране	31	64	46
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	31	64	46
Текущи:			
Възнаграждения по Кодекса на труда	246	257	216
Провизия за обезщетения по Кодекса на труда за неизползвани отпуски	202	194	134
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	448	451	350

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2024 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

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

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	64	46
Разходи за текущ трудов стаж	(54)	-
Актюерски (печалби)/загуби	21	18
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	31	64

Основните актюерски предположения, използвани при определяне на задължението за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране, са: среден процент на текучество – 9.23%, норма на дисконтиране – 1.5%, бъдещи увеличения на заплатите – 2%. Към края на 2022 г. средната срочност на пенсионното задължение е 28 години.

17. Търговски и други задължения

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Търговски задължения	115	245	279
Данъчни задължения	459	356	261
Задължения по прихващания с Гаранционен фонд	-	3 577	7 938
Други задължения	527	496	541
Общо текущи търговски и други задължения	1 101	4 674	9 019

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Данъчните задължения на Дружеството, които към 31 декември 2023 г. са в размер на 459 хил.лв. (2022 г.: 356 хил.лв.; 2021 г.: 261 хил.лв.), включват задължения за данък върху добавената стойност, данък върху доходите на физическите лица и данък върху представителните разходи.

Задължения по прихващания с Гаранционен фонд са подробно описани в т.13 Търговски и други вземания и се отнасят за периода към 31.12.2022 и 01.01.2022 г., като към 31.12.2023 Дружеството няма вземания и задължения от/към Гаранционния фонд, които не са обект на нормалните му операции.

18. Задължения по лизингови договори

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Нетекущи задължения по лизингови договори	441	573	45
Текущи задължения по лизингови договори	169	174	36
Общо задължения по лизингови договори	610	747	81

Оповестените тук лизингови задължения са във връзка с лизингови задължения по използвани от Дружеството имоти в страната, които се използват от страна на Дружеството като фронт-офиси (агенции). Останалата част от лизинговите задължения, които към 31 декември 2023 г. са в размер на 27 хил.лв. (към 31 декември 2022 г.: 42 хил.лв.; към 31 декември 2021 г.: 14 хил.лв.) са към свързани лица и са описани в Пояснение 29 „Разчети със свързани лица в края на годината“.

19. Застрахователни приходи

Застрахователните приходи на Дружеството за 2023, по портфейли от застрахователни договори и видове договори според начина им на оценяване са представени в следващата таблица:

Портфейл	Договори, оценявани по общия модел					
	Очаквани възникнали претенции и други разходи за застрахователни услуги	Изменение в корекцията за риска за нефинансов риск за изтеклия риск	МДУ, признат за предоставените услуги	Възстановяване на парични потоци за придобиване на застраховане	Договори, оценявани по подхода за разпределение на премията	Общо застрахователни приходи
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Застраховане във връзка с медицински разходи - България	836	53	-	173	-	1 062
Застраховане във връзка със защита на доходите - България	-	-	-	-	128	128
Застраховане във връзка със защита на доходите на работниците - България	-	-	-	-	31	31
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - България	-	-	-	-	139 806	139 806
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Гърция	3 797	1 038	-	1 952	-	6 787
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Италия	-	-	-	-	83 496	83 496
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Полша	-	-	-	-	1 793	1 793
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства - България	-	-	-	-	1 684	1 684
Морско, авиационно и транспортно застраховане - България	-	-	-	-	68	68
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия - България	-	-	-	-	875	875

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ“ АД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2023 г.

72

Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - България	-	-	-	-	2 201	2 201
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - Италия	-	-	-	-	79	79
Кредитно и гаранционно застраховане - България	1 572	1 750	4 788	1 995	-	10 105
Кредитно и гаранционно застраховане - Испания	740	500	1 248	375	-	2 863
Кредитно и гаранционно застраховане - Италия	2 067	1 949	6 835	365	-	11 216
Кредитно и гаранционно застраховане - Румъния	15	20	72	19	-	126
Оказване на помощ - България	-	-	-	-	7	7
Общо приходи от издадени застрахователни договори	9 027	5 310	12 943	4 879	230 168	262 327

За сравнение, през 2022 приходите на Дружеството от застрахователна дейност са както следва:

Портфейл	Договори, оценявани по общия модел				Договори, оценявани по подхода за разпределение на премията	Общо застрахователни приходи
	Очаквани възникнали претенции и други разходи за застрахователни услуги	Изменение в корекцията за риска за нефинансов риск за изтеклия риск	МДУ, признат за предоставените услуги	Възстановяване на парични потоци за придобиване на застраховане		
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Застраховане във връзка с медицински разходи - България	291	18	-	60	-	369
Застраховане във връзка със защита на доходите - България	-	-	-	-	116	116
Застраховане във връзка със защита на доходите на работниците - България	-	-	-	-	39	39
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – Българи	-	-	-	-	124 629	124 629
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – Гърция	3 516	936	-	1 789	-	6 241
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Италия	-	-	-	-	44 719	44 719
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства - България	-	-	-	-	1 499	1 499
Морско, авиационно и транспортно застраховане - България	-	-	-	-	103	103
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия - България	-	-	-	-	681	681

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ“ АД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2023 г.

74

Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - България	-	-	-	-	2 136	2 136
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - Италия	-	-	-	-	79	79
Кредитно и гаранционно застраховане - България	1 345	1 299	3 511	1 488	-	7 643
Кредитно и гаранционно застраховане - Испания	541	313	749	236	-	1 839
Кредитно и гаранционно застраховане - Италия	1 130	909	3 135	171	-	5 345
Оказване на помощ - България	-	-	-	-	6	6
Общо приходи от издадени застрахователни договори	6 823	3 475	7 395	3 744	174 007	195 444

20. Разходи за застрахователни услуги

Разходите, отчетени във връзка със застрахователни услуги през 2023 г. са следните:

Портфейл	Очаквани възникнали претенции и други разходи за застрахователни услуги	Изменения, свързани с минали услуги – корекции в ПВП	Изменения, свързани с бъдещи услуги – загуба от обременяващи договори и обратно проявление на такива загуби	Парични потоци за придобиване на застраховане			Общо застрахователни приходи
				Амортизация	Разходи за придобиване	Обезценка и обратно проявление на обезценка	
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Застраховане във връзка с медицински разходи - България	(1 036)	137	(4)	(4)	-	-	(907)
Застраховане във връзка със защита на доходите - България	(70)	29	-	-	-	-	(41)
Застраховане във връзка със защита на доходите на работниците - България	(1)	(5)	-	-	-	-	(6)
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - България	(104 902)	(8 869)	-	-	-	-	(113 771)
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Гърция	(11 520)	(371)	155	(1 952)	1 952	-	(11 736)
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Италия	(89 202)	(10 725)	-	-	-	-	(99 927)
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Полша	(2 928)	(1 640)	-	-	-	-	(4 568)
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства - България	(1 274)	(31)	-	-	-	-	(1 305)
Морско, авиационно и транспортно застраховане - България	(4)	(4)	-	-	-	-	(8)
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия - България	(139)	235	-	-	-	-	96
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - България	(137)	(146)	-	-	-	-	(283)

Индивидуален финансов отчет

31 декември 2023 г.

Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - Италия	-	28	-	-	-	-	28
Кредитно и гаранционно застраховане - България	(934)	20	-	(1 995)	1 995	-	(914)
Кредитно и гаранционно застраховане - Испания	(200)	(246)	-	(375)	375	-	(446)
Кредитно и гаранционно застраховане - Италия	(634)	(1 024)	-	(365)	365	-	(1 658)
Кредитно и гаранционно застраховане - Румъния	(529)	(74)	-	(19)	19	-	(603)
Оказване на помощ - България	(4)	-	-	-	-	-	(4)
Общо разходи за застрахователни услуги	(213 514)	(22 686)	151	(4 710)	4 706	-	(236 053)

Разходите, признати през 2022 са представени по-долу:

Портфейл	Очаквани възникнали претенции и други разходи за застрахователни услуги	Изменения, свързани с минали услуги – корекции в ПВП	Изменения, свързани с бъдещи услуги – загуба от обременяващи договори и обратно проявление на такива загуби	Парични потоци за придобиване на застраховане		Обезценка и обратно проявление на обезценка	Общо застрахователни приходи
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Амортизация ‘000 лв.	Разходи за придобиване ‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Застраховане във връзка с медицински разходи - България	(707)	(20)	(209)	(60)	60	-	(936)
Застраховане във връзка със защита на доходите - България	(77)	24	-	-	-	-	(53)
Застраховане във връзка със защита на доходите на работниците - България	(2)	7	-	-	-	-	5
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - България	(85 484)	(4 235)	-	-	-	-	(89 719)
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Гърция	(12 743)	(1 367)	(93)	(1 789)	1 789	-	(14 203)
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства - Италия	(46 865)	(9 499)	-	-	-	-	(56 364)
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства - България	(1 130)	173	-	-	-	-	(957)
Морско, авиационно и транспортно застраховане - България	(21)	(7)	-	-	-	-	(28)
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия - България	(339)	(109)	-	-	-	-	(448)
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - България	(125)	103	-	-	-	-	(22)
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност - Италия	-	(290)	-	-	-	-	(290)
Кредитно и гаранционно застраховане - България	(2 145)	203	-	(1 488)	1 488	-	(1 942)
Кредитно и гаранционно застраховане - Испания	(99)	(418)	-	(236)	236	-	(517)
Кредитно и гаранционно застраховане - Италия	(180)	(877)	-	(171)	171	-	(1 057)
Оказване на помощ - България	(5)	1	-	-	-	-	(4)
Общо разходи за застрахователни услуги	(149 922)	(16 311)	(302)	(3 744)	3 744	-	(166 535)

Разходите, които са признати за разходи за застрахователни услуги през 2023 г. включват следните разходи по икономически елементи:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Разходи за материали	(3 054)	(3 058)
Разходи за други външни услуги	(4 879)	(3 001)
Разходи за заплати и осигуровки	(4 939)	(4 370)
Разходи за амортизация	(686)	(335)
Разходи за данъци и такси	(2 099)	(2 000)
Разходи за платени претенции и уреждане на застрахователни претенции	(137 645)	(99 276)
Разходи за комисионни по застраховане	(56 239)	(35 430)
Други разходи	(3 976)	(2 452)
	(213 517)	(149 922)

21. Нетен застрахователен резултат от държани презастрахователни договори

Нетният резултат от презастрахователните договори представлява цената, която дружеството е заплатило за придобиването на презастраховане, намалена с възстановените от презастрахователите парични потоци.

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Очаквана възстановима сума за претенции и други разходи за застрахователни услуги, възникнали през периода	22 861	5 261
Изменение в корекцията за риск за нефинансов риск за изтеклия риск МДУ, признат за предоставените услуги	88	1 315
Корекции на база на опита на платената премия	(274)	4 136
Общо суми, свързани с изменението на остатъчното покритие	22 675	10 712
Разпределение на платените презастрахователни премии		
Възстановима сума за претенции и други разходи за застрахователни услуги, възникнали през периода	11 372	11 221
Изменение във възстановимите суми, свързани с минали услуги		
Възстановяване на загуби от признаване на обременяващи базови застрахователни договори	54	(89)
Възстановяване на загуби от обременяващи групи от базови договори и обратно проявление на такива загуби		
Общо суми, свързани с изменението на възникналите претенции и други застрахователни разходи	11 426	11 132
Нетни парични потоци от/(към) презастрахователите	(56 862)	(36 666)
Нетен застрахователен резултат от държани презастрахователни договори	(22 761)	(14 822)

22. Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Приходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	791	15 508
Приходи от лихви от инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1 300	1 300
Общо приходи и печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	2 091	16 808
Загуба от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(470)	(26 139)
Общо разходи и загуби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(470)	(26 139)
Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 621	(9 331)

23. Други финансови приходи/(разходи), нетно

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Разходи за лихви по МСФО 16	(14)	(8)
Други разходи за лихви	(1 332)	(1 435)
Обезценка/преоценка на вземания	(2 603)	(3 602)
Разходи за управление на инвестициите	-	(230)
Печалба/(загуба) от изменение на валутните курсове	(122)	1 868
Приходи от дивиденди	-	6
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	(4)	(2 222)
Отписване на резерва за финансови активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход при отписването им и признаването му в печалбата или загубата	5 730	-
Други финансови разходи	(141)	(1 429)
Общо други финансови приходи/(разходи), нетно	1 514	(7 052)

24. Застрахователни финансови приходи и застрахователни финансови разходи

Застрахователните приходи и разходи отразяват ефекта от изменение на стойността на парите във времето, ефектите от промяната на използваните лихвени криви и ефектите от измененията във валутните курсове.

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
<i>Застрахователни финансови приходи/(разходи) от издадени застрахователни договори</i>		
Начислена лихва	(920)	1 032
Ефект от промени в лихвените нива и други финансови допускания		

Ефект от изменение в паричните потоци за изпълнение при текуща лихва, когато МДУ е отключен при заключен процент

Приходи/разходи от валутна преоценка	(13)	(53)
Застрахователни приходи/разходи от издадени застрахователни договори	(933)	979

Застрахователни приходи/разходи от държани презастрахователни

Начислена лихва	156	(310)
Ефект от промени в лихвените нива и други финансови допускания		
Ефект от изменение в паричните потоци за изпълнение при текуща лихва, когато МДУ е отключен при заключен процент		
Приходи/разходи от валутна преоценка		
Застрахователни приходи/разходи от държани презастрахователни	156	(310)

25. Други приходи/(разходи), нетно

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Приходи от наеми	499	497
Разходи за управление на инвестиционни имоти	(144)	(134)
Разходи за общо управление	(1 389)	(2 049)
Обща реклама, неотнормирана към застрахователните договори	(245)	(389)
Приходи от регреси	1 294	1 390
Други разходи	(1 772)	(518)
Други приходи	2 728	2 651
Общо други приходи/(разходи), нетно	971	1 448

26. Очаквани кредитни загуби

По-долу е представена информация за начислените очаквани кредитни загуби на Дружеството във връзка със всички активи, попадащи в обхвата на МСФО 9:

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти	40 993	8 319	48 589
Начислена очаквана кредитна загуба за пари и парични еквиваленти	(262)	(59)	(102)
Нетна стойност на пари и парични еквиваленти	40 731	8 260	48 487
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	14 172	-	-
Начислена очаквана кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	(137)	-	-
Нетна стойност на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	14 035	-	-
Други вземания, отчитани по амортизирана стойност	109 141	9 157	17 643
Начислена очаквана кредитна загуба за други вземания, отчитани по амортизирана стойност	(244)	(81)	(156)

Нетна стойност на други вземания, отчитани по амортизирана стойност	108 897	9 076	17 487
Вземания от свързани лица, отчитани по амортизирана стойност	1 841	1 453	888
Начислена очаквана кредитна загуба за вземания от свързани лица, отчитани по амортизирана стойност	(45)	(13)	(8)
Нетна стойност на вземания от свързани лица, отчитани по амортизирана стойност	1 796	1 440	880

Движението в очакваните кредитни загуби по отношение на активите, отчитани по амортизирана стойност и в обхвата на МСФО 9 е както следва:

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Начислена очаквана кредитна загуба към 01.01	(153)	(266)
Увеличение/(намаление) на очакваната кредитна загуба за пари и парични еквиваленти	(203)	43
Увеличение/(намаление) на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	(137)	-
Увеличение/(намаление) на очакваната кредитна загуба за други вземания, отчитани по амортизирана стойност	(163)	75
Увеличение/(намаление) на очакваната кредитна загуба за вземания от свързани лица, отчитани по амортизирана стойност	(32)	(5)
Начислена очаквана кредитна загуба към 31.12	(688)	(153)
Приход/(разход) от изменение на очакваната кредитна загуба	(535)	113

Дружеството е използвало пълния модел за изчисление на очакваната кредитна загуба на парите и паричните еквиваленти и финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност и опростения модел за изчисление на очакваната кредитна загуба на търговските и други вземания и вземанията от свързани лица.

Дружеството класифицира всички активи във Фаза 1, тъй като няма установени събития, които водят до влошаването на кредитното качество на финансовите инструменти.

27. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2022 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Счетоводна печалба за годината	9 095	2 659
Номинална данъчна ставка	10,00%	10,00%
Дължим данък върху счетоводната печалба	(910)	(266)

Корекции на счетоводната печалба за данъчни цели:

Увеличения, свързани с непризнати суми за данъчни цели	2 016	1 378
Намаления, свързани с непризнати суми за данъчни цели	(9 830)	(1 250)
Други корекции на счетоводния резултат		3 413
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	1 281	6 200
Номинална данъчна ставка	10,00%	10,00%
Дължим данък върху счетоводната печалба	(128)	(620)
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(246)	177
Общо разход за данък, отчетен в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	(374)	(443)
Ефективна данъчна ставка за годината	4.11%	16.66%

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

28. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дружества под общ контрол и ключов управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Следните случаи са пример за сделки, които се оповестяват, ако са сключени със свързани лица:

- а) застрахователни услуги
- б) покупко-продажба на имоти и други активи;
- в) наеми;
- г) други

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Сделки със собственици:		
В т.ч. разходи за наем (платени лизингови задължения)	9	7
В т.ч. Приходи от застраховки		144
В т.ч. Приходи от лихви	1 588	1 430
В т.ч. Приходи от наем	303	277
В т.ч. Продажба на акции	-	70 270
В т.ч. Други разходи	8	19
Общо сделки със собственици:	1 908	72 147
Сделки с дружества под общ контрол:		
В т.ч. разходи за наем (платени лизингови задължения)	7	7
В т.ч. Приходи от застраховки		60
В т.ч. Приходи от наем	146	144
В т.ч. Други разходи	1	1
Общо сделки с дружества под общ контрол:	154	212
Общо сделки със свързани лица	2 062	72 359

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

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	1 039	1 063
Разходи за социални осигуровки	48	46
Общо възнаграждения	1 087	1 109

29. Разчети със свързани лица в края на годината

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Вземания от свързани лица			
Текущи вземания от:			
- собственици	30	30	-
- други свързани лица под общ контрол	1 811	1 423	888
Общо текущи вземания от свързани лица	1 841	1 453	888
Очаквана кредитна загуба	(45)	(13)	(8)
Общо вземания от свързани лица	1 796	1 440	880

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Задължения към свързани лица			
Нетекущи задължения към:			
- собственици	19	27	-
- други свързани лица под общ контрол	-	-	7
Общо нетекущи задължения към свързани лица	19	27	7
Текущи задължения към:			
- собственици	9	15	2
- други свързани лица под общ контрол	1	125	48
- ключов управленски персонал	81	67	66
Общо текущи задължения към свързани лица	91	207	116
Общо задължения към свързани лица	110	234	123

Финансови активи

Към 31.12.2023 г. дружеството притежава корпоративни облигации на мажоритарния акционер в размер на 51 047 хил. лв. (към 31 декември 2022 г. – 51 373 хил. лв.; към 31 декември 2021 г. – 51 798 хил. лв.), като те са дългосрочни облигации и са посочени в пояснение 9. Към 31.12.2023 Дружеството има вземане по отпуснат заем към

мажоритарния собственик на стойност 14 172 хил. лв. (към 31.12.2022 – 0 хил. лв., към 01.01.2022 г. – 0 хил. лв.)

Търговски и други вземания

Към 31.12.2023 г. Дружеството има вземания от собственици – вземания по наем в размер на 30 хил. лв. (31.12.2022 г. – 30 хил. лв., 01.01.2022 г. – 0 хил. лв.)

Към 31 декември 2023 г. задължения към други свързани лица под общ контрол в размер на 1 хил.лв. (към 31 декември 2022 г. - 125 хил.лв.; към 01 януари 2022 г. - 48 хил.лв.).

Останалите лизингови задължения на Дружеството, не към свързани лица, които към 31 декември 2023 г. са на стойност 610 хил.лв. (към 31 декември 2021 г. – 747 хил.лв.; към 31 декември 2021 г. – 81 хил.лв.), са оповестени в Пояснение 18 „Задължения по лизингови договори“.

Към 31 декември 2023 г., към 31 декември 2022 г. и към 31 декември 2021 г. Дружеството няма просрочени задължения и несъбираеми вземания от свързани лица.

30. Инвестиции в дъщерни дружества

Учредяване и оценка през 2021 г.

През 2021 г. дружеството е учредило ПОД ДаллБогг: Живот и Здраве ЕАД с регистриран акционерен капитал в размер на 7 400 хил. лева. Пенсионното дружество получи лиценз за осъществяване на пенсионноосигурителна дейност, като ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве АД увеличава неговия капитала с 1 200 хил. лв. до 8 600 хил. лева към 31.12.2021 г.

Увеличение на капитала през 2022 г. и последваща оценка към 31.12.2022 г.

През 2022 г. Дружеството като едноличен собственик на капитала на ПОД ДаллБогг: Живот и Здраве ЕАД, многократно увеличава инвестицията си в дъщерното дружество чрез директни вноски за увеличение на регистрирания капитал в размер на 1 580 хил. лева, както и чрез вноски в Премиян резерв в размер на 1 620 хил. лева и във Фонд Резервен в размер на 610 хил. лв. Към 31.12.2022 г. размерът на регистрирания капитал на пенсионното дружество е 10 180 хил.лв.

Към 31.12.2022 г. Дружеството е извършило тест за обезценка на инвестицията си, като са установени обстоятелства, пораждащи необходимост от такава. В резултат на извършеното оценяване, за което не е ползван лицензиран оценител, Дружеството отчита загуба от обезценка в размер на 2 222 хил. лева.

Увеличение на капитала през 2023 г. и последваща оценка към 31.12.2023 г.

През 2023 г. Дружеството е извършило две допълнителни парични вноски в капитала на дъщерното дружество в размер на 850 хил. лв., от които 40 хил. лв. като увеличение на акционерния капитал и 810 хил. лв. като увеличение на премийния резерв на дъщерното дружество.

Към 31.12.2023 г. Дружеството е извършило тест за обезценка на инвестицията си, като са установени обстоятелства, пораждащи необходимост от такава. В резултат на извършеното оценяване, за което не е ползван лицензиран оценител, Дружеството

отчита загуба от обезценка в размер на 4 хил. лева, а общата сума на натрупана обезценка на инвестицията в дъщерното дружество достига 2 226 хил. лв.

31. Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9

От 01.01.2023 г. Дружеството е задължено да прилага МСФО 9: Финансови инструменти. За целите на представянето Дружеството е представило сравнителната информация така, сякаш стандарта е бил прилаган винаги. Първоначалният ефект е отчетен като изменение на неразпределената печалба от минали години. Освен финансов ефект, прилагането на МСФО 9 изисква и прилагане на нова класификация на финансовите активи.

В таблицата по-долу е представен ефекта от първоначалното прилагане на МСФО, както и движението между категориите по МСС 39 и тези по МСФО 9:

Оценъчна категория		Ефект от прилагане на МСФО 9			
	Финансов актив съгласно МСС 39	Финансов актив съгласно МСФО 9	Салдо на 31.12.2021 МСС 39	Очаквани кредитни загуби/ преоценка	Салдо на 01.01.2022 МСФО 9
Нетекущи финансови активи					
Нерегистрирани акции за търговия на публични пазари	На разположение за продажба	Справедлива стойност през печалбата или загубата	1	-	1
Корпоративни облигации	Държани за търгуване	Справедлива стойност през печалбата или загубата	51 798	-	51 798
Текущи финансови активи					
Акции	Държани за търгуване	Справедлива стойност през печалбата или загубата	55 329	-	55 329
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	17 643	(156)	17 487
Вземания от свързани лица	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	888	(8)	880
Пари и парични еквиваленти			48 637	(102)	48 535
Общ ефект от прилагането на МСФО 9			173 408	(266)	174 030

32. Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 17

От 01.01.2023 г Дружеството е задължено да прилага МСФО 17 „Застрахователни договори“. За целите на представянето, Дружеството е представило сравнителната информация така, сякаш стандарта е бил прилаган винаги. Първоначалният ефект е отчетен като изменение на неразпределената печалба от минали години към 01 януари 2021 г.

В таблицата по-долу е представен ефекта от първоначалното прилагане на МСФО, както и движението между стойността на активите между МСФО 4 и МСФО 17.

	Салдо на 31.12.2021 МСФО 4 ‘000 лв.	Корекция свързана с МСФО 17 ‘000 лв.	Салдо на 01.01.2022 МСФО 17 ‘000 лв.	Описание на ефекта
Активи, свързани със застраховане				
Активи по застрахователни договори	-	8 304	8 304	Признаване на застрахователни вземания, по полици, чиито застрахователни услуги са в процес предоставяне, но все още не са били платени
Актив за парични потоци за придобиване на застраховане		5 540	5 540	Признаване на отсрочени аквизиционни разходи, свързани с приложения общ оценъчен модел
Вземания от свързани лица	960	(73)	888	Отписване на вземания по вноски по полици от свързани лица, чиито падеж все още не е настъпил и оценен като част от пасива за остатъчно покритие
Вземания по регреси		750	750	Рекласификация и представяне на вземанията по регреси като част от отделна позиция в отчета за финансовото състояние
Търговски и други вземания	75 152	(57 510)	17 643	Корекция свързана с (1) рекласификацията на 8 304 вземания по вноски, чиито полици са са настъпил падеж, (2) рекласификация на вземания по регреси и (3) отписване на вземания, които са отчетени като част от пасива за остатъчно покритие , в размер на 49 361 хил. лв.
Активи по презастрахователни договори	116 215	(30 581)	85 635	Промяна в оценката на активите държани по презастрахователни договори, във връзка с извършената промяна в начина на оценка на пасива за възникнали претенции и пасива за остатъчно покритие. Дружеството е избрало да приложи нетна оценка и представяне на държаните презастрахователни договори
Общ ефект върху активите на Дружеството		(73 569)		

Ефект от прилагане на МСФО 17				Описание на ефекта
Салдо на 31.12.2021 МСФО 4	Корекция свързана с МСФО 17	Салдо на 01.01.2022 МСФО 17		
‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Пасиви , свързани със застраховане				
Пасиви по застрахователни договори	298 291	(48 764)	249 527	Промяната в стойността на пасивите по застрахователни договори, които са свързани с прилагането на най-добрата оценка на пасива за възникнали претенции, корекция за нефинасов риск и съответното дисконтиране в допълнение на приложението, както на общия модел за оценка, така и на подхода за разпределение на премията за пасива за остатъчно покритие
Търговски и други задължения	24 747	(15 728)	9 019	Промяната в стойността на търговските задължения е свързана с промяна на начина на отчитане на комисионните на Дружеството , които се отнасят по все още ненастъпили парични потоци по премии
Пасиви по презастрахователни договори	22 316	(7 396)	14 920	Промяната в презастрахователните задължения е свързана с общата промяна на отчитане на нетна база на паричен поток на държаните презастрахователни договори, като стойността на депозита на предастрахователите е представен като част от пасива на Дружеството, предвид бъдещите очаквани изходящи плащания от него
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори		1 466	1 466	Във връзка с полици, чиито премии Дружеството е получило към края на периода, но моментът на самото признаване на самата полица (пасива за остатъчно покритие) не е настъпил, Дружеството отчита пасив по застрахователни договори
Общ ефект върху пасивите на Дружеството		(70 421)		
Нетен общ ефект от първоначалното прилагане на МСФО 17		(3 147)		

33. Условни активи и условни пасиви

Дружеството, както и всички други застрахователни институции, е обект на съдебни спорове в хода на обичайната си дейност. Дружеството не смята, че изходът от тези спорове ще има съществен ефект върху неговата печалба или загуба, и цялостното му финансово състояние. Крайна оценка за резултата от такива съдебни спорове трудно може да бъде дадена предварително, тъй като съществува възможност за обжалване на постановените решения от първата инстанция пред по-горна, което е предпоставка за постановяването на различно от вече постановеното решение, както и да бъдат извършени промени в размерите на претенциите. Същевременно, процедурно, окончателното решаване на такива спорове, продължава във времето до няколко години.

Данъчните органи могат да проверят финансовите отчети и документация за пет последователни данъчни години от текущия период и могат да налагат допълнителни санкции. На Ръководството на Дружеството не са известни никакви обстоятелства, които биха могли да доведат до значителни задължения в тази област.

Във връзка със законоустановено изискване, застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, представят банкова гаранция в съответствие с Устава на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ). Дружеството е наредител по безусловна, неотменима, делима и платима на предявяване в срок от 6 години банкова гаранция в размер на 600 хил. евро (шестстотин хиляди евро), в полза на НББАЗ.

34. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Дългосрочни финансови активи:				
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>				
Корпоративни облигации		51 047	51 373	51 798
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>				
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове		-	93 380	-
Общо дългосрочни финансови активи		51 047	144 753	51 798
Краткосрочни финансови активи:				
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>				
Предоставени заеми		14 035	-	-
Краткосрочни финансови активи:				
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>				
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари		12 327	11 520	55 329
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари		1	1	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска		-	-	1 365
Общо краткосрочни финансови активи		26 363	11 521	56 695

Кредити, вземания, пари и парични еквиваленти и активи по застраховане

Активи по застрахователни договори	20 783	10 516	8 304
Активи по презастрахователни договори	141 579	107 480	85 635
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	7 828	6 998	5 540
Търговски и други вземания	108 896	9 076	17 487
Вземания от свързани лица	1 796	1 440	880
Пари и парични еквиваленти	40 767	8 302	48 535
Кредити, вземания и активи по застраховане	321 649	143 812	166 381
Общо финансови активи и активи по застраховане	399 059	300 086	274 874

Финансови пасиви	Пояснение	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Пасиви по застрахователни договори		374 630	279 041	249 527
Пасиви по презастрахователни договори		17 443	17 799	14 920
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори		4 516	2 032	1 466
Пенсионни и други задължения към персонала		479	515	396
Търговски и други задължения		1 101	4 674	9 019
Задължения по лизингови договори		610	747	81
Задължения към свързани лица		110	234	123
Задължения по други финансови пасиви		-	-	1 369
Общо финансови пасиви		398 889	305 042	276 901

Вижте пояснение 4.15 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 36. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 35.

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството, вижте пояснение 34 по-горе. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

35.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

35.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева, евро и щатски долари.

Дружеството се стреми да ограничава транзакциите си в щатски долари, британски лири и други валути с цел да намали валутния си риск.

Финансовите активи, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на 2023 г., 2022 г. и 2021 г., са представени, както следва:

	Валутен клас						
	BGN	EUR	USD	CHF	PLN	RON	Общо
	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000
31 декември 2023 г.							
<i>Дългосрочни финансови активи</i>							
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>							
Корпоративни облигации	51 047	-	-	-	-	-	51 047
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>							-
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	-	-
Общо дългосрочни финансови активи	51 047	-	-	-	-	-	51 047
<i>Краткосрочни финансови активи</i>							-
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>							-
Предоставени заеми	14 035	-	-	-	-	-	14 035
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>							-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	12 328	-	-	-	-	-	12 328
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	1	-	-	-	-	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	-	-	-	-
Общо краткосрочни финансови активи	26 363	1	-	-	-	-	26 364
<i>Кредити, вземания и активи по застраховане</i>							-
Активи по застрахователни договори	6 503	14 279	-	-	-	1	20 783
Активи по презастрахователни договори	-	141 579	-	-	-	-	141 579
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	6 035	1 431	-	-	-	362	7 828
Вземания по регреси	1 828	-	-	-	-	-	1 828
Търговски и други вземания	10 296	98 600	-	-	-	-	108 896

Вземания от свързани лица	29	1 767	-	-	-	-	1 796
Пари и парични еквиваленти	34 390	5 436	21	1	659	258	40 765
Кредити, вземания и активи по застраховане	59 081	263 092	21	1	659	621	323 475
Общо излагане на риск	136 491	263 093	21	1	659	621	400 886

	Валутен клас						
	BGN	EUR	USD	CHF	PLN	RON	Общо
	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000
31 декември 2022 г.							
Дългосрочни финансови активи							
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>							
Корпоративни облигации	51 373	-	-	-	-	-	51 373
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>							-
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	93 380	-	-	-	-	93 380
Общо дългосрочни финансови активи	51 373	93 380	-	-	-	-	144 753
Краткосрочни финансови активи							
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>							
Предоставени заеми	-	-	-	-	-	-	-
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>							
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	11 520	-	-	-	-	-	11 520
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	1	-	-	-	-	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	-	-	-	-
Общо краткосрочни финансови активи	11 520	1	-	-	-	-	11 521
Кредити, вземания и активи по застраховане							
Активи по застрахователни договори	5 529	4 987	-	-	-	-	10 516
Активи по презастрахователни договори	-	107 480	-	-	-	-	107 480
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	5 780	1 218	-	-	-	-	6 998
Вземания по регреси	1 394	-	-	-	-	-	1 394
Търговски и други вземания	9 076	-	-	-	-	-	9 076
Вземания от свързани лица	89	1 351	-	-	-	-	1 440
Пари и парични еквиваленти	7 033	1 259	6	1	-	3	8 302
Кредити, вземания и активи по застраховане	28 901	116 295	6	1	-	3	145 206
Общо излагане на риск	91 794	209 676	6	1	-	3	301 480

	Валутен клас						
	BGN	EUR	USD	CHF	PLN	RON	Общо
	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000
1 януари 2022 г.							
Дългосрочни финансови активи:							

Отчитани по справедлива стойност
през печалбата/загубата

Корпоративни облигации	51 798	-	-	-	-	-	51 798
Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход							-
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	-	-
Общо дългосрочни финансови активи	51 798	-	-	-	-	-	51 798
Краткосрочни финансови активи:							-
Отчитани по амортизирана стойност							-
Предоставени заеми	-	-	-	-	-	-	-
Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата							-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	5 075	4 647	45 607	-	-	-	55 329
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	1	-	-	-	-	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	1 365	-	-	-	-	1 365
Общо краткосрочни финансови активи	5 075	6 013	45 607	-	-	-	56 695
Кредити, вземания и активи по застраховане							-
Активи по застрахователни договори	4 601	3 703	-	-	-	-	8 304
Активи по презастрахователни договори	-	85 635	-	-	-	-	85 635
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	4 945	595	-	-	-	-	5 540
Вземания по регреси	750	-	-	-	-	-	750
Търговски и други вземания	17 487	-	-	-	-	-	17 487
Вземания от свързани лица	4	876	-	-	-	-	880
Пари и парични еквиваленти	5 694	20 102	22 736	1	-	2	48 535
Кредити, вземания и активи по застраховане	33 481	110 911	22 736	1	-	2	167 131
Общо излагане на риск	90 354	116 924	68 343	1	-	2	275 624

Финансовите пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на 2023 г., 2022 г. и 01.01.2022 г., са представени, както следва:

	Валутен клас				
	BGN ‘000	EUR ‘000	PLN ‘001	RON ‘002	Общо ‘000
31 декември 2023 г.					
Пасиви по застрахователни договори	197 701	168 264	6 212	2 453	374 630
Пасиви по презастрахователни договори	-	17 443	-	-	17 443
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	4 093	328	84	11	4 516
Пенсионни и други задължения към персонала	479	-	-	-	479
Търговски и други задължения	1 101	-	-	-	1 101
Задължения по лизингови договори	610	-	-	-	610
Задължения към свързани лица	110	-	-	-	110
Задължения по други финансови пасиви	-	-	-	-	-
Общо финансови пасиви	204 094	186 035	6 296	2 464	398 889

	Валутен клас		
	BGN ‘000	EUR ‘000	Общо ‘000
31 декември 2022 г.			
Пасиви по застрахователни договори	179 180	99 861	279 041
Пасиви по презастрахователни договори		17 799	17 799
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	1 285	747	2 032
Пенсионни и други задължения към персонала	515	-	515
Търговски и други задължения	4 674	-	4 674
Задължения по лизингови договори	747	-	747
Задължения към свързани лица	234	-	234
Задължения по други финансови пасиви	-	-	-
Общо финансови пасиви	186 635	118 407	305 042

	Валутен клас		
	BGN ‘000	EUR ‘000	Общо ‘000
1 януари 2022 г.			
Пасиви по застрахователни договори	169 499	80 028	249 527
Пасиви по презастрахователни договори		14 920	14 920
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	851	615	1 466
Пенсионни и други задължения към персонала	396	-	396
Търговски и други задължения	9 019	-	9 019
Задължения по лизингови договори	81	-	81
Задължения към свързани лица	123	-	123
Задължения по други финансови пасиви	-	1 369	1 369
Общо финансови пасиви	179 969	96 932	276 901

Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск.

35.1.2. Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции, облигации и участието му в Италианското национално бюро. (вж. Пояснение 9).

Публично търгуваните акции са класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции дружеството се стреми да инвестира в различни нискорискови финансови активи.

35.1.3. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Финансови активи	Пояснение	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Дългосрочни финансови активи:				
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>				
Корпоративни облигации	9	51 047	51 373	51 798
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>				
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	9	-	93 380	-
Общо дългосрочни финансови активи		51 047	144 753	51 798
Краткосрочни финансови активи:				
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>				
Предоставени заеми	9	14 035	-	-
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>				
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	9	12 327	11 520	55 329
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	9	1	1	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	9	-	-	1 365
Общо краткосрочни финансови активи		26 363	11 521	56 695
Кредити, вземания и активи по застраховане				
Активи по застрахователни договори	11	20 783	10 516	8 304
Активи по презастрахователни договори	11	141 579	107 480	85 635
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	12	7 828	6 998	5 540
Вземания по регреси		1 828	1 394	750
Търговски и други вземания	13	108 896	9 076	17 487
Вземания от свързани лица	29	1 796	1 440	880
Пари и парични еквиваленти	14	40 731	8 260	48 487
Кредити, вземания и активи по застраховане		323 441	145 164	167 083
Обща експозиция към кредитен риск		400 851	301 438	275 576

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

В таблицата по-долу е представена информация за рейтинга на всички финансови активи на Дружеството към 31 декември 2023 г.:

	Рейтинг						Общо
	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинг	
	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000
31 декември 2023 г.							
Дългосрочни финансови активи:							
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>							
Корпоративни облигации	-	-	51 047	-	-	-	51 047
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>							-
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	-	-
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	51 047	-	-	-	51 047
							-
Краткосрочни финансови активи:							
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>							
Предоставени заеми	-	-	14 035	-	-	-	14 035
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>							-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	12 327	-	-	-	12 327
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	-	-	1	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	-	-	-	-
Общо краткосрочни финансови активи	-	-	26 362	-	-	1	26 363
							-
Кредити, вземания и активи по застраховане							
Активи по застрахователни договори	-	-	-	-	-	20 783	20 783
Активи по презастрахователни договори	69 542	70 786			1 251	-	141 579
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	-	-	-	-	-	7 828	7 828
Вземания по регреси	-	-	-	-	-	1 828	1 828
Търговски и други вземания	-	-	-	-	-	108 896	108 896
Вземания от свързани лица	-	-	-	-	-	1 796	1 796
Пари и парични еквиваленти	-	660	39 964	93	-	13	40 730
Кредити, вземания и активи по застраховане	69 542	71 446	39 964	93	1 251	141 144	323 440
Общо излагане на риск	69 542	71 446	117 373	93	1 251	141 145	400 850

В таблицата по-долу е представена информация за рейтинга на всички финансови активи на Дружеството към 31 декември 2022 г.:

	Рейтинг						Общо
	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинг	
	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000
31 декември 2022 г.							
<i>Дългосрочни финансови активи:</i>							
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>							
Корпоративни облигации	-	-	-	-	-	51 373	51 373
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>							-
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	93 380	93 380
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	-	-	-	144 753	144 753
							-
<i>Краткосрочни финансови активи:</i>							-
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>							
Предоставени заеми	-	-	-	-	-	-	-
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>							-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	11 520	-	-	-	11 520
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	-	-	1	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	-	-	-	-
Общо краткосрочни финансови активи	-	-	11 520	-	-	1	11 521
							-
<i>Кредити, вземания и активи по застраховане</i>							-
Активи по застрахователни договори	-	-	-	-	-	10 516	10 516
Активи по презастрахователни договори	52 793	53 738			949		107 480
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	-	-	-	-	-	6 998	6 998
Вземания по регреси	-	-	-	-	-	1 394	1 394
Търговски и други вземания	-	-	-	-	-	9 076	9 076
Вземания от свързани лица	-	-	-	-	-	1 440	1 440
Пари и парични еквиваленти	660	1	8 172	-	63	23	8 919
Кредити, вземания и активи по застраховане	53 453	53 739	8 172	-	1 012	29 447	145 823
Общо излагане на риск	53 453	53 739	19 692	-	1 012	174 201	302 097

В таблицата по-долу е представена информация за рейтинга на всички финансови активи на Дружеството към 1 януари 2022 г.:

	Рейтинг						Общо
	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинг	
	‘000		‘000	‘000	‘000	‘000	‘000
1 януари 2022 г.							
Дългосрочни финансови активи:							
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>							
Корпоративни облигации	-	-	-	-	-	51 798	51 798
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>							-
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	-	-
Общо дългосрочни финансови активи	-		-	-	-	51 798	51 798
							-
Краткосрочни финансови активи:							-
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>							
Предоставени заеми	-		-	-	-	-	-
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>							-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	6 513	-	2 307	2 630	9 545	34 334	55 329
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	-	-	1	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	-	-	1 365	1 365
Общо краткосрочни финансови активи	6 513	-	2 307	2 630	9 545	35 700	56 695
Кредити, вземания и активи по застраховане							
Активи по застрахователни договори	-	-	-	-	-	8 304	8 304
Активи по презастрахователни договори	42 063	42 816			756		85 635
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	-	-	-	-	-	5 540	5 540
Вземания по регреси	-	-	-	-	-	750	750
Търговски и други вземания	-	-	-	-	-	17 487	17 487
Вземания от свързани лица	-	-	-	-	-	880	880
Пари и парични еквиваленти	39 889	-	8 390	-	196	12	48 487
Кредити, вземания и активи по застраховане	81 952	42 816	8 390	-	952	32 973	167 083
Общо излагане на риск	88 465	42 816	10 697	2 630	10 497	120 471	275 576

35.1.4. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения.

Дружеството държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

	Към 31.12.2023			Към 31.12.2022			Към 01.01.2022		
	Текущи	Нетекущи	Общо	Текущи	Нетекущи	Общо	Текущи	Нетекущи	Общо
	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000
Активи									
Нематериални активи	-	468	468	-	183	183	-	121	121
Имоти, машини и съоръжения	-	2 515	2 515	-	2 576	2 576	-	2 317	2 317
Активи с право на ползване	-	629	629	-	786	786	-	76	76
Инвестиционни имоти	-	23 537	23 537	-	21 396	21 396	-	18 633	18 633
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	11 034	11 034	-	10 188	10 188	-	8 600	8 600
Финансови активи	26 363	51 047	77 410	11 521	144 753	156 274	55 330	51 798	107 128
Активи по застрахователни договори	20 783	-	20 783	10 516	-	10 516	8 304	-	8 304
Активи по презастрахователни договори	141 579	-	141 579	107 480	-	107 480	85 635	-	85 635
Актив за парични потоци за придобиване на застраховане	7 828	-	7 828	6 998	-	6 998	5 540	-	5 540
Вземания по регреси	1 828	-	1 828	1 394	-	1 394	750	-	750
Търговски и други вземания	108 896	-	108 896	9 076	-	9 076	17 487	-	17 487
Вземания от свързани лица	1 796	-	1 796	1 440	-	1 440	880	-	880
Пари и парични еквиваленти	40 767	-	40 767	8 302	-	8 302	48 535	-	48 535
Актив по споразумение за хеджиране на валутен риск	-	-	-	-	-	-	1 365	-	1 365
Общо активи	349 840	89 230	439 070	156 727	179 882	336 609	223 826	81 545	305 371

Пасиви

Индивидуален финансов отчет

31 декември 2023 г.

Пенсионни и други задължения към персонала	448	31	479	451	64	515	350	46	396
Задължения по лизингови договори	169	441	610	174	573	747	36	45	81
Задължения към свързани лица	91	19	110	207	27	234	116	7	123
Отсрочени данъчни пасиви	-	563	563	-	312	312	-	135	135
Търговски и други задължения	1 101	-	1 101	4 674	-	4 674	9 019	-	9 019
Пасиви по застрахователни договори	374 630	-	374 630	279 041	-	279 041	249 527	-	249 527
Пасиви по презастрахователни договори	17 443	-	17 443	17 799	-	17 799	14 920	-	14 920
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	4 516	-	4 516	2 032	-	2 032	1 466	-	1 466
Задължения по други финансови пасиви	-	-	-	-	-	-	1 369	-	1 369
Общо пасиви	398 398	1 054	399 452	304 378	976	305 354	276 803	233	277 036
Приходи за бъдещи периоди	-	126	126	-	126	126	-	-	-

В таблицата по-долу е представена информация за матуритетната структура на активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2023 г.:

	Матуритетен клас					
	< 1	1 - 5	над 5	без	Общо	
	година	години	години	срок		
	‘000	‘000	‘000	‘000	‘000	
31 декември 2023 г.						
Дългосрочни финансови активи:						
Отчитани по амортизирана стойност						
Корпоративни облигации	-	-	51 047	-	51 047	
Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход					-	
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	51 047	-	51 047	
					-	
Краткосрочни финансови активи:					-	
Отчитани по амортизирана стойност					-	
Предоставени заеми	14 035	-	-		14 035	
Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата					-	
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	12 327	12 327	
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	1	1	
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	-	-	
Общо краткосрочни финансови активи	14 035	-	-	12 328	26 363	
					-	
Кредити, вземания и активи по застраховане					-	
Активи по застрахователни договори	20 783	-	-	-	20 783	
Активи по презастрахователни договори	47 236	94 344	-	-	141 580	
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	7 828				7 828	
Търговски и други вземания	108 896				108 896	
Вземания от свързани лица	1 796				1 796	
Пари и парични еквиваленти				40 767	40 767	
Кредити, вземания и активи по застраховане	186 539	94 344	-	40 767	321 650	
Общо активи	200 574	94 344	51 047	53 095	399 060	
Пасиви по застрахователни договори	116 095	258 536	-	-	374 631	
Пасиви по презастрахователни договори	-	17 443	-	-	17 443	
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	4 516	-	-	-	4 516	
Пенсионни и други задължения към персонала	448	-	31	-	479	
Търговски и други задължения	1 101	-	-	-	1 101	
Задължения по лизингови договори	169	441	-	-	610	
Задължения към свързани лица	91	19	-	-	110	
Задължения по други финансови пасиви	-	-	-	-	-	
Общо пасиви	122 420	276 439	31	-	398 890	

В таблицата по-долу е представана информация матуритетната структура на активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2022 г.:

	Матуритетен клас				
	< 1 година ‘000	1 - 5 години ‘000	над 5 години ‘000	без срок ‘000	Общо ‘000
31 декември 2022 г.					
Дългосрочни финансови активи:					
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>					
Корпоративни облигации	-	-	51 373	-	51 373
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>					-
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	93 380	93 380
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	51 373	93 380	144 753
Краткосрочни финансови активи:					-
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>					-
Предоставени заеми	-	-	-	-	-
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>					-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	11 520	11 520
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	1	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	-	-
Общо краткосрочни финансови активи	-	-	-	11 521	11 521
Кредити, вземания и активи по застраховане					-
Активи по застрахователни договори	10 516	-	-	-	10 516
Активи по презастрахователни договори	26 905	80 575	-	-	107 480
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	6 998	-	-	-	6 998
Търговски и други вземания	9 076	-	-	-	9 076
Вземания от свързани лица	1 440	-	-	-	1 440
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	8 302	8 302
Кредити, вземания и активи по застраховане	54 935	80 575	-	8 302	143 812
Общо активи	54 935	80 575	51 373	113 203	300 086
Пасиви по застрахователни договори	51 807	227 234	-	-	279 041
Пасиви по презастрахователни договори	-	17 799	-	-	17 799
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	2 032	-	-	-	2 032
Пенсионни и други задължения към персонала	451	-	64	-	515
Търговски и други задължения	4 674	-	-	-	4 674
Задължения по лизингови договори	174	573	-	-	747
Задължения към свързани лица	207	27	-	-	234
Задължения по други финансови пасиви	-	-	-	-	-
Общо пасиви	59 345	245 633	64	-	305 042

В таблицата по-долу е представана информацията за матурирещата структура на активите и пасивите на Дружеството към 1 януари 2022 г.:

	Матурирещ клас				
	< 1 година ‘000	1 - 5 години ‘000	над 5 години ‘000	без срок ‘000	Общо ‘000
1 януари 2022 г.					
Дългосрочни финансови активи:					
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>					
Корпоративни облигации	-	-	51 798	-	51 798
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>					
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	51 798	-	51 798
					-
Краткосрочни финансови активи:					
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>					
Предоставени заеми	-	-	-	-	-
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>					
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	55 329	55 329
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	-	-	1	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	1 365	1 365
Общо краткосрочни финансови активи	-	-	-	56 695	56 695
					-
Кредити, вземания и активи по застраховане					
Активи по застрахователни договори	8 304	-	-	-	8 304
Активи по презастрахователни договори	23 828	61 807	-	-	85 635
Активи за парични потоци за придобиване на застраховане	5 540	-	-	-	5 540
Търговски и други вземания	17 487	-	-	-	17 487
Вземания от свързани лица	880	-	-	-	880
Пари и парични еквиваленти	48 535	-	-	-	48 535
Кредити, вземания и активи по застраховане	104 574	61 807	-	-	166 381
Общо активи	104 574	61 807	51 798	56 695	274 874
Пасиви по застрахователни договори	52 068	197 460	-	-	249 527
Пасиви по презастрахователни договори	-	14 920	-	-	14 920
Пасиви за събрани премии по непризнати застрахователни договори	1 466	-	-	-	1 466
Пенсионни и други задължения към персонала	350	46	-	-	396
Търговски и други задължения	9 019	-	-	-	9 019
Задължения по лизингови договори	36	45	-	-	81
Задължения към свързани лица	116	7	-	-	123
Задължения по други финансови пасиви	1 369	-	-	-	1 369
Общо пасиви	64 424	212 478	-	-	276 901

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

35.2. Управление на застрахователния риск

Цели и политики за управление на застрахователния риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството, е да поема риска от загуба от лица или организации, които са преки субекти на риска. Такива рискове могат да бъдат свързани с недвижимо имущество, задължение, живот, злополуки със здравето, финансови или други рискове, произтичащи от дадено застрахователно събитие. Дружеството е изложено на несигурност, свързана с времето и размера на щетите 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, процедури за одобряване на транзакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методи 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.

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

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

Стратегия по сключване на полиците

Подписваческата стратегия на Дружеството има за цел постигането на разнообразие, за да се осигури балансиран портфейл. Тя се основава на голям портфейл от сходни рискове няколко години подред. Очаква се това да намали променливостта на резултата.

Подписваческата стратегия е представена в годишния бизнес-план, който включва подписваческите линии бизнес, географските области, в които бизнесът трябва да бъде подписан и отрасловите сектори, в които Дружеството сключва застраховки. Тази стратегия се прилага от отделните лица-подписвачи посредством подробни инструкции за подписваческата дейност, включващи лимити, които всеки подписвач трябва да спазва според размера на бизнеса, класа бизнес, територията и отрасъла, за да постигне

подходящо ниво на риска в рамките на портфейла. Всички договори, по общо застраховане са годишни и подписвачите имат правото да откажат подновяване или да променят условията на договора при подновяването му.

Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова голяма част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Дружеството е сключило квотен презастрахователен договор за основните бизнес линии и непропорционални презастрахователни договори за големите отговорности, за да намали нетната експозиция.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане (които са представени нетно в Отчета за финансовото състояние) се осчетоводяват като се изваждат разходите за обезценки в резултат на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми.

Условия на застрахователните договори

Условията на застрахователните договори, които имат материален ефект върху сумата, времето и несигурността от бъдещи парични потоци, произтичащи от застрахователните договори са изложени по-долу.

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

Общи застрахователни договори – Гражданска отговорност

Покриваните рискове обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа.

Условията и изискванията по застраховките, сроковете за регистрация и ликвидация на щетите са изцяло съобразени със законовите изисквания.

Претенциите с по-дълги времеви интервали в оповестяването водят до по-голям вътрешно присъщ риск. Това важи с особена сила за предявените щети с по-дълъг срок на изискуемост, особено там където съдебните органи са взели решение покритието да се простира върху няколко години, т.е. включва няколко ответника (и техните застрахователи и презастрахователи) и многобройни политики (като по този начин увеличават включените възможни суми и комплексност).

Претенциите с по-дълги срокове на изискуемост също повишават потенциалния дълъг времеви интервал на признаване, т.е. интервала между подписването на вид полица на един конкретен пазар и признаването, че такива полици имат латентна експозиция за обезщетения.

Ключовите рискове, свързани с този продукт, са риска от записване, конкурентния риск и риска от претенции (включващ променливото възникване на рискови щети).

Дружеството е изложено също така на риска от нелоялни действия от страна на държателите на полици.

Застрахователният риск се управлява предимно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. Дружеството следователно наблюдава и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която развива своята дейност.

Общи застрахователни договори – Каско

Дружеството подписва застрахователни договори за застраховка каско на моторни превозни средства. Застраховката Каско на автомобилите застрахова държателя на полицата срещу щети, причинени от пътнотранспортно произшествие, природно бедствие или злоумишлени действия на други лица, както и кражба.

Възвръщаемостта на капитала при този продукт произтича от общите премии, начислявани на държателите на полици минус сумите, заплащани за покриването на щети и разходи, начислени от Дружеството.

Събитието, което предизвиква щети по автомобилите, обикновено възниква внезапно (като ПТП, природни бедствия, злоумишлени действия, кражба и пр.) и причината се определя бързо и лесно. Претенциите в този случай ще бъде оповестена бързо и може да се уреди без забавяне. Бизнесът с каско застраховките следователно се класифицира като „късо-опашат“, което означава, че влошаването на разходите и възвръщаемостта на инвестициите ще бъде от несъществено значение. Това контрастира с „дълго-опашатите“ класове, където отнема повече време да се определи окончателния разход за щетата и това прави разходите и възвръщаемостта на инвестициите значително по-съществени.

Ключовите рискове, свързани с този продукт, са риска от подписване, риска от конкуренция и риска от щети (включително променливото проявление на риска под влияние на способностите на водача и на другите участници в движението). Дружеството ще бъде изложено на риска от некоректни действия от страна на държателите на полици.

Рискът от подписване е Дружеството да не начислява премии, съответни на различните автомобили, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като: марка на автомобила, къде се управлява автомобила, стаж на водача и пр. За застраховка каско на МПС се очаква да има голям брой застраховани обекти със сходни рискови профили и голям на брой претенции с малки по сума плащания. Изчисляването на премия, съизмерима с риска за тези полици, ще бъде субективно и следователно рисково.

Дружеството е изложено на риск застрахованият да прави неверни или невалидни иски или да изопачава сумата, изискуема след претърпяване на загуба. Това до голяма степен обяснява защо икономическите условия са свързани с това колко е печеливш портфейла от каско на автомобилите.

Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и

презастраховане. Дружеството следователно следи и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършва своята дейност.

Общи застрахователни договори –Имущество

Дружеството подписва застрахователни договори върху имуществото. Застраховка на недвижим имот застрахова държателя на полицата срещу загуба или повреда на тяхното собствено имущество и вредите, причинени от прекъсване в бизнеса, произтичащо от тази повреда.

Възвръщаемостта на капитала при този продукт произтича от общите премии, начислявани на държателите на полици минус сумите, заплащани за покриването на щети и разходи, начислени от Дружеството.

Събитието, което предизвиква обезщетение за повреда на сгради обикновено възниква внезапно (както за пожар и обир с взлом) и причината се определя лесно. Претенцията в този случай ще бъде оповестена бързо и може да се уреди без забавяне. Бизнесът с недвижимо имущество следователно се класифицира като „късо-опашат“, което означава, че влошаването на разходите и възвръщаемостта на инвестициите ще бъде от несъществено значение. Това контрастира с „дълго-опашатите“ класове, където отнема повече време да се определи окончателния разход за щетата и това прави разходите и възвръщаемостта на инвестициите значително по-съществени.

Ключовите рискове свързани с този продукт са риска от подписване, риска от конкуренция и риска от щети (включително променливото проявление на риска от природни бедствия). Дружеството е изложено на риска от нечестни действия от страна на държателите на полици.

Рискът от подписване е Дружеството да не начислява премии, съответни на различните имоти, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като: местоположение, мерки за сигурност, срок на владение на имуществото и пр. За застраховка на домашно имущество се очаква да има голям брой застраховани обекти със сходни рискови профили. Това обаче не важи за търговски дейности. Много предложения за застраховане на търговски обекти се състоят от уникална комбинация от местоположение, вид бизнес и мерки за сигурност. Изчисляването на премия, съизмерима с риска за тези полици, ще бъде субективно и следователно рисково.

Класовете имоти са изложени на риска, застрахованият да прави неверни или невалидни иски или да изопачава сумата, изискуема след претърпяване на загуба. Това до голяма степен обяснява защо икономическите условия са свързани с това колко е печеливш портфейла от имущество.

Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. Дружеството следователно следи и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършва своята дейност.

Концентрации на застрахователни рискове

Имуществото е обект на множество рискове, включително кражба, пожар, бизнес прекъсване и лоши метеорологични условия.

Обезщетенията при проявление на явления като бури, наводнения, пожари, експлозии, и повишаващото равнище на престъпността възникват в регионален мащаб, което означава, че Дружеството управлява разпределението на географския си риск много внимателно.

В случай на земетресение, Дружеството очаква портфейла от недвижими имоти да включва високи иски за структурни щети на недвижими имоти и големи иски поради смущения в бизнеса, докато транспортните връзки не функционират и имуществото не е оперативно, поради ремонт.

Дружеството приема общата рискова експозиция, която е готово да поеме в определени територии за редица събития като природни бедствия и загуби от терористични актове. Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск и се изготвят месечни отчети, които показват ключовите концентрации, на които Дружеството е изложено. Дружеството използва определен брой инструменти за моделиране, за да контролира концентрацията и да симулира загуби от катастрофи, за да измери ефективността на презастрахователните програми и нетното рисково експозиране на Дружеството. Провеждат се няколко стрес теста и сценарийни тестове чрез използването на тези модели през годината.

Най-голямата вероятност за значителни загуби на Дружеството произтичат от катастрофични събития като наводнения, повреди, щети от бури или земетресения. Дружеството контролира риска чрез сключване на презастрахователни договори по тези линиите бизнес.

Становището на ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно териториално разпределение на застрахованите имущества. Извършва се системно оценка на риска от страна на риск мениджъра в управление “Общо застраховане” и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми както по групи клиенти, така и по региони. Ръководството счита, че към 31.12.2020 г. няма съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на Дружеството.

Презастрахователен риск

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 по съзастраховане, които са подновявани на годишна база. Тези договори за презастраховане разпределят риска и минимизират ефекта от загубите. Сумата на всеки задържан риск зависи от оценката на специфичния риск на Дружеството, 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 цедираната застраховка, ако презастрахователят не успее да изпълни задълженията, които поема. При общо застраховане преобладаващото използване на презастраховане има за цел да управлява експозиции на свързани с времето събития, природни събития, събития,

включващи много жертви, катастрофични пожари и отговорности (гражданска отговорност и каско).

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

Процес на уреждане на претенции

Таблицата за развитие на щетимостта, представена по-долу, се оповестява с цел определяне на оценка на резерва за предявени, но неизплатени претенции, включени във финансовите отчети в контекст, което позволява сравнение на развитието на резерва за неизплатените претенции с отчетените резерви през предходните периоди. Оценката се повишава или понижава, когато претенциите се изплащат и е налице повече информация за честотата и размера на неизплатените претенции. В долната част на таблицата е представено равнение на резервите за неизплатени претенции, включени в Отчета за финансовото състояние и оценката на общите искове.

Тест за адекватност на пасивите по застрахователни договори

Пасивите по застрахователни договори, свързани с общо застраховане, се изчисляват въз основа на текущи допускания, базирани на известното към момента развитие на риска, включително чрез изчисления на алтернативни методи, които да покажат достатъчно на резерва за възникнали претенции и за остатъчно покритие.

Като част от този процес се извършва и ежегоден тест за обременителност на ниво портфейл, който включва детайлен анализ на различни исторически и пазарни данни по отношение на страните, в които Дружеството оперира.

Управление на капитала

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, Дружеството може да вземе заеми от своя мажоритарен акционер и дружество-майка. Дружеството наблюдава и управлява специфични показатели за задлъжнялост и капиталова адекватност, съгласно изискванията на КЗ и другата нормативна уредба на неговата дейност.

Дружеството текущо следи за спазване на регулаторните изисквания относно лимитите на платежоспособност, за които се отчита пред регулатора - Комисия за Финансов Надзор (КФН):

	2023	2022	2021
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Капиталово изискване за платежоспособност	82 568	75 513	67 879
Минимално капиталово изискване	34 124	21 131	20 506
	2023	2022	2021
	%	%	%
КИП покритие	109.80	104.24	105.83
МКИ покритие	265.68	372.51	350.31

Към 31 декември 2023 г., към 31 декември 2022 г. и към 31 декември 2021 г. капиталовото изискване за платежоспособност е изчислено в съответствие с регулаторните изисквания на рамката Платежоспособност 2. Таблицата по-горе обобщава покритието на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП), както и на минималното капиталово изискване (МКИ) за периода 2021-2023 г.

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло. Застрахователната индустрия е регулиран бизнес и подлежи на стриктен контрол относно капиталовите изисквания и достатъчността на собствените средства на компаниите за покритие. Съветът на директорите следи стриктно коефициентите за КИП/МКИ на дружеството и наличието на достатъчно капитал за нейното покритие.

Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, като се стреми да поддържа баланс между по-висока възвръщаемост и нивото на поетите рискове. Ръководството на дружеството се стреми да постига стабилна възвръщаемост чрез постигане на един балансиран застрахователен портфейл на дружеството и разпределение на приходите между по-високо щетим моторен бизнес и по-печеливения немоторен бизнес.

Също така дружеството има много стриктна политика за инвестициите на собствените средства. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

35.3. Други рискове

Нападението на Руската Федерация над Република Украйна беляза 2022 година. Събитието разтърси из основи международния ред и доведе до значими политически и икономически последици. То сплоти разединения демократичен свят и постави Русия в дълбока изолация. Бяха наложени тежки икономически санкции, а хиляди западни компании бяха принудени да прекратят дейността си на територията на Руската федерация. Руската инвазия в Украйна доведе до най-големия конфликт в Европа от Втората световна война насам. Въпреки сериозния интензитет на войната и множеството

жертви, шансовете за скорошно постигане на мир изглеждат малки. Това се дължи на факта, че условието за постигане на консенсус са териториалните претенции. Русия, която разполага с огромни ресурси, не може да си позволи да се оттегли без да е спечелила нищо, а западът не може да си позволи да допусне промяна на границите в Европа, постигната със сила. Поради това, войната ще бъде дълга и изтощителна, а мирът може да не бъде подписан в продължение на десетилетия след края на военните действия. На фона на случващото се наблюдаваме множество сложни и стратегически ходове от всички страни, които ще променят геополитиката.

Поради високата волатилност на финансовите пазари през 2022 и 2023 г., породена от нахлуването на Русия в Украйна, ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве поддържа консервативен подход при структуриране на своя инвестиционен портфейл. Същият е сравнително добре диверсифициран по отношение на лихвените нива (в контекста на повишена инфлация през последните две години) и понижаване на цените на инвестициите в дялови ценни книжа заради геополитическите рискове и несигурността по отношение на бъдещото развитие, както и поради влошаващата се макроикономическа среда в страната и в Европа. Освен това Дружеството не притежава финансови инструменти, емитирани от воюващите страни, както и експозиции в валутата на тези страни, а освен това няма взаимоотношения и с контрагенти от тези страни. Доколкото неговите финансови активи се отчитат по справедлива стойност, то ефектите от пандемията и руската инвазия, в случай че са налице такива, са отразени в резултата от дейността на Дружеството за отчетния период.

36. Оценяване по справедлива стойност

36.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените). Оценката на инвестициите в Некотирана капиталова инвестиция - дялове се осъществява на базата на цената на обратно изкупуване на дяловете;
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

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

Разпределението на финансовите активи по нивата на оценяването към 31.12.2023 г. е следното:

Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.

31 декември 2023 г.

Дългосрочни финансови активи:

Отчитани по амортизирана стойност

Корпоративни облигации	-	-	51 047	51 047
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>				
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-
Общо дългосрочни финансови активи	-	-	51 047	51 047

Краткосрочни финансови активи:

Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата

Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	12 327	-	-	12 327
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	1	-	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	-
Общо краткосрочни финансови активи	12 327	1	-	12 328
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност	12 327	1	51 047	63 375

Разпределението на финансовите активи по нивата на оценяването към 31.12.2022 г. е следното:

	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2022 г.				
Дългосрочни финансови активи:				
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>				-
Корпоративни облигации			51 373	51 373
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>				-
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	93 380	-	93 380
Общо дългосрочни финансови активи	-	93 380	51 373	144 753
Краткосрочни финансови активи:				-
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>				-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	11 520	-	-	11 520
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	1	-	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	-	-
Общо краткосрочни финансови активи	11 520	1	-	11 521
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност	11 520	93 381	51 373	156 274

Към 01.01.2022, финансовите активи и пасиви са оценени по следните нива от йерархията на справедливата стойност:

	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
1 януари 2022 г.				
Дългосрочни финансови активи:				
<i>Отчитани по амортизирана стойност</i>				
Корпоративни облигации	-	-	51 798	51 798
<i>Отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход</i>				-
Дългосрочна капиталова инвестиция – дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-

Общо дългосрочни финансови активи	-	-	51 798	51 798
<i>Краткосрочни финансови активи:</i>				-
<i>Отчитани по справедлива стойност през печалбата/загубата</i>				-
Акции, регистрирани за търговия на регулирани пазари	55 329	-	-	55 329
Акции, нерегистрирани за търговия на регулирани пазари	-	1	-	1
Финансови активи, държани с цел хеджиране на риска	-	-	1 365	1 365
Общо краткосрочни финансови активи	55 329	1	1 365	56 695
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност	55 329	1	53 163	108 493

36.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2023 г., 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2023 г.		
Инвестиционни имоти:	23 537	23 537
31 декември 2022 г.		
Инвестиционни имоти:	21 396	21 396
1 януари 2022 г.		
Инвестиционни имоти:	18 633	18 633

Всички инвестиционни имоти са преоценени към 31.12.2023 г., като използваните методи са представени по-долу:

- Дружеството притежава три имота в гр. Плевен и за (1) единия имот, представляващ аптека/магазин оценката бе базирана изцяло на метода на сравнителни продажби (100% тегло); за (2) втория имот, търговски обект, изцяло метода на сравнителни продажби (100% тегло), а за (3) третия имот, медицински център, е използван изцяло метода на сравнителните продажби (100% тегло).
- Дружеството притежава два имота в гр. Враца и е използвало следния начин за оценка (1) За имота, аптека/магазин са използвани методът на сравнителните продажби (50% тегло) и приходният метод (50% тегло); (2) за третия имот, офиси, са използвани методът на сравнителните продажби (50% тегло) и приходният метод (50% тегло).
- Дружеството притежава два имота в гр. Видин, като за (1) единия, магазин, е използван изцяло методът на сравнителните продажби (100% тегло), за (2) втория, магазин, изцяло методът на сравнителните продажби (100% тегло).
- Дружеството притежава два имота в гр. Стара Загора, като за (1) единия, поземлен имот, е използван изцяло методът на сравнителните продажби (100% тегло), за (2) втория е използван изцяло методът на сравнителните продажби (100%).
- Дружеството притежава четири имота в гр. София, като (1) единият, магазин, е оценен по метода на сравнителните продажби (100% тегло); за (2) втория магазин

е използван изцяло методът на сравнителните продажби (100% тегло), за (3) третия, медицински център и аптека, е използван изцяло методът на сравнителните продължи (100% тегло), (4) четвъртия, застроен имот и незастроен имот, е използван изцяло приходният метод (100%).

- Дружеството притежава три имота в гр. Бургас, като за (1) единия, магазин са използвани приходният метод (50% тегло) и методът на сравнителните продажби (50% тегло), за (2) втория са използвани методът на сравнителните продажби (50% тегло) и приходният метод (50% тегло), а за (3) другия изцяло методът на сравнителните продажби (100% тегло).
- Дружеството притежава два имота в гр. Ямбол, като за (1) единия, офис, е използван изцяло методът на сравнителните продажби (100% тегло), а за (2) другия медицински център, предимно методът на сравнителните продажби (50% тегло) и приходният метод (50% тегло).
- За имота, представляващ магазин в гр. Монтана, оценката бе базирана изцяло на метода на сравнителните продажби (100% тегло).
- За имота, представляващ търговски комплекс в гр. Русе оценката бе базирана изцяло на метода на сравнителните продажби (100% тегло).
- За имота, търговски обект/магазин в гр. Сливен оценката бе базирана изцяло на метода на сравнителните продажби (100% тегло).
- За имота, търговски обект/магазин в гр. Козлодуй, оценката бе базирана изцяло на метода на сравнителните продажби (100% тегло).
- За имота, аптека/магазин в гр. Кюстендил е използван изцяло методът на сравнителните продажби (100% тегло).
- За имота, търговски обект в гр. Ловеч е използван изцяло методът на сравнителните продажби (100% тегло).
- За имота, магазин в гр. Добрич е използван изцяло методът на сравнителните продажби (100% тегло).
- За имота, складова база в гр. Разград е използван методът на сравнителните продажби (100% тегло).
- За имота, магазин в гр. Велико Търново е методът на сравнителните продажби (100% тегло).
- За имота, търговски обекти в гр. Силистра, е използван изцяло методът на сравнителните продажби (100% тегло).
- За имота, магазин в гр. Търговище са използвани методът на сравнителните продажби (50% тегло) и приходният метод (50% тегло).
- За имота, складова база и аптека в гр. Хасково са използвани методът на сравнителните продажби (50% тегло) и приходният метод (50% тегло).

Приходният метод е базиран на очакваните нетни парични потоци, които биха могли да бъдат генерирани от имота, базирайки се на средните пазарни наеми за региона намалени с разходите за поддръжка на имота и капитализиране на чистия доход с възможната норма на възвръщаемост на база на пазарните условия в страната. Методът на сравнителните продажби се базира на офертни цени за сходни имоти, коригирани с коефициент за пазарна реализация, местонахождение, площ и други уместни фактори. Методът на разходите (амортизирана възстановителна стойност/остатъчна стойност) измерва стойността чрез намиране на сегашната (настоящата) стойност на всеки актив като нов и изваждане на физическото износване, техническото (функционалното) и икономическото обезценяване.

Ръководството е разгледало основните предположения, използвани от оценителя в модела и потвърждава, че фактори като норма на възвръщаемост и други са разумно определени съобразно пазарните условия към края на отчетния период. Няма промяна в използвания метод в сравнения с предходната година.

Основните предположения, заложи в оценките на справедливите стойности, включват очаквани бъдещи пазарни наеми; норма на възвръщаемост, корекция на офертни цени и други. Тези оценки регулярно се съпоставят от Дружеството с реални пазарни данни и действителни транзакции.

37. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал представени в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	Към 31.12.2023 ‘000 лв.	Към 31.12.2022 ‘000 лв.	Към 01.01.2022 ‘000 лв.
Собствен капитал	39 620	31 129	28 335
Коригиран капитал	39 620	31 129	28 335
Общо задължения	399 452	305 354	277 036
- Пари и парични еквиваленти	(40 767)	(8 302)	(48 535)
Нетен дълг	358 685	297 052	228 501
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.11	1:0.10	1:0.12

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

38. Безналични сделки

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

През м. 12.2022 г. Дружеството осъществява инвестиция чрез апортна вноска в размер на 92 800 хил. лв., като придобива дялове в инвестиционно дружество в Люксембург.

39. Съответствие с нови изисквания за нефинансова отчетност

Предвид планираните промени в нефинансовата отчетност, на ниво както Европейски съюз, така и на глобално, Дружеството е в процес на извършване на анализ на разликите (т.н. gap analysis) по отношение на областите за допълнителна отчетност и данни, които ще бъдат представени в годишния финансов отчет за 2024 г. Анализът включва детайлното приложение на Директива 2022/2464/EC (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD), както и европейските стандарти за отчетност по отношение на устойчивостта (European Sustainability Reporting Standards), както и областите, които биха били обект на значително влияние в рамките на Дружеството. Като част от този анализ, Ръководството е оценило, като по-значими следните области:

- Инвестиции (вкл. индустрии и влияние върху трети заинтересовани лица)
- Разходи за застрахователни услуги (в частта им на използвани доставчици и разходи за енергоизточници)
- Вътрешна структура за корпоративно управление и управление на разнообразието

Дружеството планира в рамките на второто и третото тримесечие на 2024г. да завърши анализа и да разработи детайлна пътна карта за следващите стъпки, за да осигури пълното съответствие с новите изисквания и глобалните добри практики.

40. Други нормативни оповестявания

Общото възнаграждение на съвместните одитори за независим финансов одит и договорени процедури за 2023 г. е в размер на 186 хил. лв. (Мазарс ООД – 122 хил. лв.; Ековис Одит България ООД - 64 хил. лв.)

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

41. Събития след края на отчетния период

„ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве“ АД е страна по Договор за прехвърляне на активи (Asset Transfer Agreement) и Договор за записване на облигации (Notes Subscription Agreement) във връзка с който е съставен и Проспект (Term Sheet) на емисията. Трансферът на правата във връзка с активите (всички притежавани от Дружеството дялове в Pluribus S.a r.l.) по договора за прехвърляне на активи се извършва на 29.12.2023 г. в замяна на задължение на приобретателя (Alpha Investor Securitization Vehicle / AISV)

да предаде на прехвърлителя (ДаллБогг) облигациите, обект на договора за записване на облигации. Към 31.12.2023 г. Дружеството е отписало притежаваните в Pluribus S.a r.l. дялове и отчита вземане в размер на 98 600 000.00 лв. Трансферът на облигациите ще се извърши FOP (“Free-of-Payment”) без парични потоци между страните. Към датата на изготвяне на настоящия годишен финансов отчет процесът по издаване и прехвърляне на облигациите от AISV на ДаллБогг не е приключил.

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

42. Одобрение на финансовия отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 17.05.2024 г.