

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Финансов отчет

ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД

31 декември 2020 г.



Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Декларация за корпоративно управление	-
Доклад на независимите одитори	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Годишен доклад за дейността

за 2020 година

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Застрахователно акционерно дружество ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД (Дружеството) е учредено с Решение №1 от 19.11.2007 г. с фирмено дело № 17827/2007 г. на Софийски градски съд, първи състав на „Фирмено отделение“. Адресът на управление и седалището на Дружеството, както и адреса за кореспонденция е в гр. София, ул. "Ст. Караджа" №2.

Основният предмет на дейност на ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД е: Застраховане на физически и юридически лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост на застрахования/те чрез сключване на двустранни договори по класове застраховки от раздел I и раздел II от Приложение №1 на Кодекса за застраховането по следните видове застраховки: „Живот“ и рента; допълнителна застраховка и застраховка „Заболяване“.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите е в състав:

Председател: Ярослава Кръстева

Зам. председател: Здравка Димитрова

Членове: Росица Велинова, проф. Цветан Давидков д-р., проф. д-р Иванка Данева

Изпълнителните членове на СД са Ярослава Кръстева и Росица Велинова.

Прокурист на Дружеството е Константин Велев.

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ се представлява от всеки един от изпълнителните директори Ярослава Филипова Кръстева и Росица Георгиева Велинова само заедно с прокуриста Константин Стойчев Велев.

Едноличен собственик на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД е ЦКБ Груп ЕАД.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД извършва своята дейност съгласно Кодекса за застраховането в Република България и приложимите към него нормативни разпоредби.

Дружеството е с капитал 7 400 000 лв.

Акциите на Дружеството не са регистрирани на БФБ.

II. АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ПОРТФЕЙЛ

Компанията приключва 2020 г. с положителен финансов резултат от 26 хил. лв. печалба.

Размерът на brutните записани премии е 2 556 хил. лв., разходите за изплащане на застрахователни суми и претенции са 516 хил. лв.

Застрахователните премии на ЗЕАД „ЦКБ ЖИВОТ“ по видове застраховки през периода 2018 - 2020 година са на стойност както следва:

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Вид застраховка	Брутен премиен приход (лева)	Брутен премиен приход (лева)	Брутен премиен приход (лева)
	2018	2019	2020
Застраховка "Живот"	140 625	126 805	207 791
Допълнителна застраховка	2 272 121	2 205 723	2 196 891
Застраховка "Злополука"	-	-	-
Застраховка "Заболяване"	339 098	167 721	151 378
Всичко:	2 751 844	2 500 249	2 556 060

ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД отчита премиения си приход на база записани (начислени) премии, така както е предвидено в НАРЕДБА № 53 от 23 декември 2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

В следващата таблица са представени данни за динамиката на brutния премиен приход за последните две години в абсолютни суми и в процентно отношение.

Вид застраховка	Динамика на brutния премиен приход за 2020 г. спрямо 2019 г.	
	в лева	%
Застраховки „Живот“	80 986	63.87%
Допълнителни застраховки	-8 832	-0.40%
Застраховки „Злополука“	-	-
Застраховка "Заболяване"	-16 343	-9.74%
ВСИЧКО	55 811	2.23%

Премиенната динамика при отделните видове застраховки е както следва: при Допълнителна застраховка приходът се запазва, при застраховки „Живот“ – нарастване с 64 %, а при застраховка „Заболяване“ – приходът намалява с около 10 %.

Нарастването на премиеният приход по застраховки „Живот“ се дължи на сключване на нови индивидуални спестовни полици. По застраховка „Заболяване“ спадът се дължи на поделената със ЗАД „Армеец“ застрахователна премия съгласно сключен съзастрахователен договор.

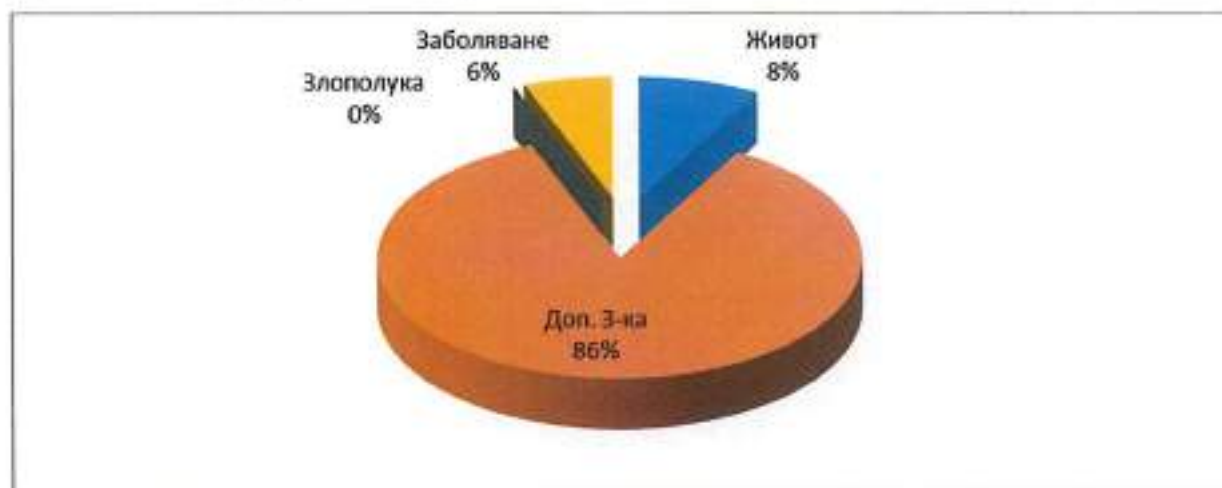
ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Относителният дял на премиите по отделните видове застраховки е даден в следващата таблица.

Застраховка	2019	2020
Застраховки „Живот“	5%	8%
Допълнителни застраховки	88%	86%
Застраховки „Злополука“	0%	0%
Застраховка "Заболяване"	7%	6%
ВСИЧКО	100%	100%

И през 2020 г. се запазва тренда с най-голям относителен дял в портфейла на Дружеството да е „Допълнителна застраховка“, с близо 86 %.

Данните са илюстрирани на диаграмата:



Застрахователен портфейл 2020 г.

През 2020 г. Дружеството има презастрахователна протекция, осигурена по XL договор (превес над щета) с Хановер Ри с ексцесна точка (приоритет) 25 000 евро с максимален лимит за всяка единична щета до 625 000 евро и допълнително катастрофично покритие от 625 000 евро за всяко катастрофично събитие. Презастрахователна премия за периода 01.01.2020 – 31.12.2020 г. е определена чрез минимална депозитна премия в размер на 79 110 евро за некатастрофичното покритие и 2 800 евро за катастрофичното такова при достигнат обем на brutните записани премии до 1 547 530 евро. При надхвърляне на прогнозния размер на brutния премиен приход се прилага ставка за определяне на допълнителна уравниелна премия. В договора не е предвидена презастрахователна комисиона.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

През 2020 г. по действащия презастрахователен договор е начислена презастрахователната премия по договорените условия в размер на 160 202 лева, представляващи равностойността на минималната депозитна премия. Цялата сума на отстъпена премия към презастрахователи е отнесена към Допълнителна застраховка, доколкото при спестовните застраховки няма полици със застрахователни суми, попадащи над екскесната точка (приоритет) на презастрахователния XL договор. През годината не са докладвани щети в обхвата на презастрахователното покритие, респективно няма платени и висящи претенции за сметка на презастрахователя. С изтичането на срока на презастрахователния договор същият не бе подновен за 2021 г.

III. АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ПРЕМИИТЕ ПО ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ И КАНАЛИ НА ПРОДАЖБА

Обемът на записания през 2020 г. застрахователен бизнес е както следва: брой действащи договори към края на годината – 23 280 бр., което представлява спад в броя на сключените договори спрямо предходната 2019 г. с 5 151 бр. Общият брой на застрахованите към 31.12.2020 г. лица е 28 683 бр., което е намаление спрямо предходната година с 4 871 лица.

Броят на действащите към 31.12.2020 г. индивидуални договори е 23 157 (86%) и те преобладават в портфейла.

В следващата таблица са представени детайли за динамиката на относителния дял на записания бизнес по канали на продажби за последните две години:

Вид застраховка	Относителен дял в % на brutния премиен приход за 2019 г. - 2020 г., реализиран					
	От директни продажби		Чрез брокери		Чрез агенти	
	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.
Застраховка "Живот"	10,14%	50,90%	4,54%	3,06%	85,32%	46,04%
Допълнителна застраховка	11,07%	17%	2,74%	0,58%	86,19%	82,42%
Застраховка "Злополука"	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Застраховка "Заболяване"	100,00%	100%	100%	0%	0%	0%
ВСИЧКО	16,99%	24,67%	2,64%	0,75%	80,37%	74,58%

IV. АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА РАЗХОДИТЕ

1. Разходи за изплатени застрахователни суми и обезщетения по видове застраховки

Общият размер на brutните начислени суми и обезщетения през 2020 г. е 484 хил. лева.

Застрахователните плащания по видове застраховки през последните 3 години са, както следва :

Вид застраховка	2018	2019	2020
-----------------	------	------	------

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

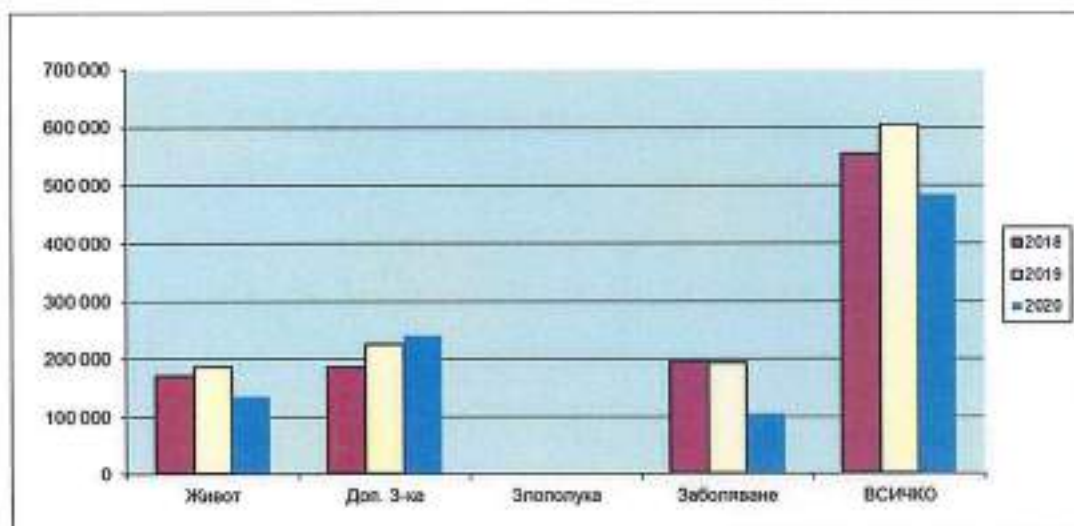
Застраховка "Живот"	172 905	186 651	137 353
Допълнителна застраховка	187 215	226 214	240 077
Застраховка "Злополука"	-	-	-
Застраховка "Заболяване"	196 253	193 714	107 068
Всичко:	556 372	606 577	484 497

Видно от таблицата разходите за изплатени обезщетения през 2020 г. са намалели с около 20% спрямо предходната година. Намалението на плащанията по застраховка „Живот“ се определя от структурата на портфейла, респ. от по-малкото падежиращи през отчетния период полици. По отношение на намалението на плащанията по застраховки „Заболяване“ положителен ефект оказва извънредната епидемиологична обстановка, която доведе до намаляване както на броя на заболяли от други заразни заболявания, така и до намаляване на събитията в резултат на злополуки, поради ограничаване динамиката на движение на лицата за продължителен период от време.

От 2020 г. влезе в сила и се изпълнява Допълнение към „Методика за управление на разходите живот и общо застраховане 02-12-2020“, където е указан начина на формиране на разходи за уреждане на претенции. Същото се прави на база относителния брой на предявени претенции през отчетната година по „Живот“ и „Общо застраховане“.

Вид застраховка	Изплатени претенции	Разходи за уреждане на претенции	Общо:
Застраховка "Живот"	137 353	188	137 541
Допълнителна застраховка	240 077	3 090	243 167
Застраховка "Злополука"	-	-	-
Застраховка "Заболяване"	107 068	28 640	135 708
Всичко:	484 498	31 917	516 415

На следващата графика е отразена динамиката на застрахователните плащания за последните три години:



Платени суми и обезщетения през 2020 г. (без разходи за уреждане на претенции)

2. Аквизационни и административни разходи

През 2020 г. ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД е изплатило комисиони на брокери и агенти в размер на 260 050 лева. Дружеството отчита други преки аквизиционни разходи в размер на 712 703 лв., които са разпределени по видове застраховки. Административните разходи са на стойност 837 899 лв.

3. Застрахователни (технически) резерви

Застрахователните резерви на ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД за 2020 г. са формирани при спазване на изискванията на Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

V. РЕАЛИЗИРАНИ МЕРОПРИЯТИЯ И ИНИЦИАТИВИ, И СТРАТЕГИЯ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

1. Резултати и дейности на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ през 2020 г.

За периода от 01.01.2020 г. до 31.12.2020 г. компанията запази равнището на постигнатия премиен приход през 2019 г., като реализира и ръст в размер на 2.23% в условия на световна пандемия COVID – 19, локдаун и спад на БВП в РБългария, както и продължаващото действие на сключения съзастрахователен договор със ЗАД "Армеец" за споделяне на рискове по застраховка „Заболяване“ с цедиране на 50% от получената премия.

През годината се осъществи актуализиране на продуктовото портфолио с приемане от Съвета на директорите на две нови застраховки и постепенното активизиране на потребителското търсене на пуснатите в активна продажба в края на 2019 г. продукти от линия бизнес рискови застраховки „Живот“ с общо търговско название „3А утрешния ДЕН“, като в същото време се елиминираха от номенклатурата неприложимите в настоящите условия продукти.

Чрез създадения продуктов модул на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ в интерактивна обучителна среда се извърши сертифициране на застрахователни посредници и служители на компанията, които отговарят за разпространението на застрахователни продукти.

С реализирането на присъствени и виртуални продуктови обучения и обучения по законосъответствие се установи регулярност в процеса за повишаване на професионалната квалификация на служителите на Дружеството и застрахователните посредници.

В изпълнение на законовите изисквания са обновени вътрешните политики на компанията и договори за застрахователно посредничество, като за определяне на рисковия профил на своите клиенти съгласно ЗМИП, Дружеството разработи и процедура „Опознай своя клиент“.

Осъществените продажбени кампании в банково застраховане с основния партньор на компанията ТБ „ЦКБ“ АД повишиха застрахователната култура на потребителите на застрахователни услуги, които ползват заемни средства от банката, като популяризираха ползите от обезпечението на кредита със застрахователна защита.

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

2. Стратегически цели за развитие на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ през 2021 г.

Основна стратегическа цел на компанията през 2021 г. е заемането на по-голям пазарен дял на българския пазар чрез увеличаване на премиения приход и популяризиране на бранда с повишаване разпознаваемостта на ЗЕАД „ЦКБ Живот“.

2.1. Бизнес модел за банково застраховане в съвместен проект за реализация с ТБ „ЦКБ“ АД

Планиране, моделиране и практическо приложение на цялостен бизнес модел за банково застраховане е една от първостепенните цели на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ в съвместен проект с основния партньор на компанията ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД.

През 2020 г. се осъществи първия етап на този проект с предоговаряне на подписаните споразумения и пускане в реализация на нов продажбен процес по застраховки «Живот» на кредитополучателя.

Планираните етапи за 2021 г. включват разширяване на продуктовото портфолио чрез продажби на застраховка „Живот“ на картодържатели на кредитни карти, издадени от ТБ „ЦКБ“ АД и внедряване на нов комбиниран продукт, обвързан с разплащателни сметки и комунални плащания.

С цел удовлетворяване на потребителското търсене и по-пълна информираност на позвателите на банково-застрахователни услуги са планирани редица кампании и инициативи, с които да се популяризират съществуващите и нововъведени продукти, като по този начин се повиши и реализацията на премиен приход от банков продажбен канал.

2.2. Предлагане на комплексни застрахователни услуги в сътрудничество със ЗАД „Армеец“

През 2020 г. се проведе аналитично пазарно проучване на потребителското търсене, на база което се разработи комбиниран застрахователен продукт с пакетно покритие на множество рискове, предлагани от ЗЕАД „ЦКБ Живот“ и ЗАД „Армеец“.

За 2021 г. са планирани етапи на съгласуване, тестване, имплементиране в застрахователните информационни системи и пускане в активна продажба на комплексната застрахователна услуга, с която се предоставя сигурност и финансово обезпечение при настъпване на неблагоприятни събития вследствие социално-значими заболявания, пътно-транспортни произшествия, злоупотреки и реабилитация на социален статус след проведено болнично лечение.

С тази първа стъпка се поставя началото за реализация на втората стратегическа цел на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ за осъществяване на кръстосани продажби със ЗАД „Армеец“, като по този начин се осъществи пълен цикъл за комплексно обслужване на клиентите на двете компании.

2.3. Рестартиране на пазарното представяне на ЗЕАД „ЦКБ Живот“

В 2020 г. бяха разработени и утвърдени от Съвета на директорите на компанията актуализирани и законосъответни договори за застрахователно посредничество за агенти физически и юридически лица, и застрахователни брокери. Стартира се процес за преподписване на договорните споразумения и рестартиране на партньорските взаимоотношения със застрахователните посредници.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Третата стратегическата цел на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ за 2021 г. е реализиране на проекти чрез подновяване на продуктовото портфолио и прилагане на продажбена политика за развитие на дистрибуционните канали.

2.4. Оптимизиране на разходите

И през 2021 г. ще продължи политиката на максимално оптимизиране на разходите в Дружеството.

VI. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

1. ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е с едностепенна система на управление.
2. От състава на Съвета на директорите са определени неговите изпълнителни членове (изпълнителни директори) – г-жа Ярослава Кръстева и г-жа Росица Велинова.
3. Дружество се представлява от всеки един от изпълнителните директори само заедно с прокуриста г-н Константин Велев.
4. Дружеството е определило правата на Прокуриста съгласно изискванията на Търговския закон. Дружеството, в лицето на управителния му орган, има право да иска и получава отчет от прокуриста за осъществяването на търговско управление (сделки, извършени от името и за сметка на търговеца и т.н.), като същевременно му предостави необходимите средства и информация за осъществяване на търговското управление по договорения начин.
5. Членовете на Съвета на директорите и Прокуриста са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества. Представили са и съответните декларации във връзка с избягване конфликт на интереси вътре в и с Дружеството.
6. Членовете на Съвета на директорите изпълняват съвестно своите отговорности, присъстват редовно на заседанията (при провеждане на присъствени заседания) или изразяват своето становище при провеждане на не присъствени заседания или вземане на решения на подписка, предварително се запознават с материалите и безпристрастно изразяват своето мнение. Избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на Дружеството.
7. Изпълнителните директори редовно съгласуват дейността си и се отчитат пред Съвета на директорите.
8. Спазва се изискването Съвета на директорите да заседава или да протоколира действия най-малко един път месечно, като в много случаи, когато са налице въпроси от компетентността на Съвета, заседания или вземане на решения на подписка се провеждат/правят повече от веднъж месечно.
9. Членовете на Съвета на директорите имат пълен достъп до мениджмънта на Дружеството.
10. В Интернет страницата на Дружеството се съдържат данни за Дружеството, телефони за комуникация, годишния финансов отчет, други документи – политики, правила и др., които съгласно нормативните изисквания следва да бъдат оповестени, както и други данни, от значение за потребителите – ползватели на застрахователни услуги.
11. Членовете на Съвета на директорите и Прокуриста не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Дружеството през 2020 г.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

12. Членовете на Съвета на директорите и Прокуриста не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.
13. През 2020 г. Дружеството не е сключвало с членовете на Съвета на директорите, Прокуриста или свързани с тях лица договори, които да излизат извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.
14. Членовете на Съвета на директорите са декларирали обстоятелствата по чл. 247, ал. 2 т. 4 от ТЗ.

18.03.2021 г.
 гр. София



Росица Велинова
 Изпълнителен директор и член
 на СД на ЗЕАД „ЦКБ Живот“




Ярослава Кръстева
 Председател на СД и
 Изпълнителен директор
 на ЗЕАД „ЦКБ ЖИВОТ“ АД



Константин Велев
 Прокурист
 на ЗЕАД „ЦКБ Живот“

Декларация за корпоративно управление на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД

Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика. Доброто корпоративно управление е основано на съвкупност от балансирані взаимоотношения между представителите на управителния орган на дружеството, както и между управителния орган и акционерите на дружеството и отношенията с всички останали заинтересовани страни – партньори, клиенти и служители.

Настоящата декларация е изготвена в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа и конкретно чл. 100н, ал. 8 и касае годината, приключваща на 31.12.2020 г.

В рамките на посочения период (01.01.2020 г. – 31.12.2020 г.) дружеството е спазвало:

- съществени аспекти, касаещи застрахователната дейност;
- законовите и подзаконовите нормативни актове, касаещи дейността му;
- най-добрите практики и правила, приложими за българските застрахователни дружества и касаещи принципите на добро корпоративно управление, залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление, без дружеството изрично да се е присъединило към него.

Дружеството прилага система от правила и процедури, които съответстват на правилата за корпоративно управление, а в случаите, при които липсва пълно съответствие се прилага принципа „изпълнение или обяснение“ или се предприемат действия за коректното изпълнение на нормативните актове и вътрешните правила на дружеството, за да бъде избегната колизия с утвърдени правни норми.

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 ЗППЦК относно спазването по целесъобразност:

1. Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ не се е присъединило към Националния кодекс за корпоративно управление, тъй като дружеството не е с публичен статут. Въпреки това, при осъществяване на дейността си Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД се ръководи от част от националните принципи на корпоративно управление, възприети в кодекса.

2. Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД не спазва друг кодекс за корпоративно управление.

3. Дружеството не прилага допълнителни практики на корпоративно управление в допълнение на кодексите и практиките по т. 1 и т. 2 (чл. 108н, ал. 8, б. „в“ - информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса по буква „а“ или буква „б“).

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 ЗППЦК – „обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква „а“ или буква „б“ не спазва и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление – основания за това“ - текстът е неприложим за застрахователно дружество.

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

Дружеството осигурява ефективното функциониране на системите за вътрешен контрол и управление на рисковете. Функционирането на системите се предопределя от приетите вътрешни политики и правила, и контрола по спазването им. Във връзка с правилното функциониране на системата за вътрешен контрол и в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането в дружеството има назначени лица, които изпълняват следните, ключови за застрахователя, функции: по вътрешен одит, актюерска функция, по управление на риска и функция по съответствието.

Във връзка с дейностите по управление на риска в дружеството има определено лице, което да изпълнява функциите на длъжностно лице за защита на данните (DPO) и ръководител на специализираната служба по Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП).

Системата за управление на риска създава надеждност по отношение осъществяването на вътрешен контрол и го допълва. Участие в системата за вътрешен контрол вземат всички служители на ръководни длъжности, както и ръководителите на структурните звена и осъществяващите ключови функции в дружеството. Функциите им по осъществяване на системата за вътрешен контрол са регламентирани във вътрешните нормативни актове и длъжностните характеристики на лицата. Утвърдената в дружеството система за вътрешен контрол обхваща характеристиките на различните видове информация, която се създава и разкрива в дружеството, процесите на вътрешния документооборот, различните нива на достъп до видовете информация и начините за нейното съхраняване. Системата за вътрешен контрол се прилага за повишаване на оперативната ефективност на отделните звена, осигуряване на надеждност на подлежащите на отчет функции и звена, съответствие с нормативните изисквания, което в целия си обем води до постигане на стратегическите цели на дружеството. Вътрешният контрол включва в обхвата си създадените политики, правила и процедури по отношение на управление на риска, оперативен и управленски контрол, вътрешния одит, спазване на изискванията за съответствие.

Функцията по вътрешен одит и тази по съответствието са в основата на ефективността на системата за вътрешен контрол.

Звеното за вътрешен одит проверява и оценява:

1. Надеждността и всеобхватността на системата за отчетност и информация, полезността на изготвяните анализи, електронните информационни системи и верността на данните в тях;
2. Създадената организация по опазване на активите;
3. Точността, пълнотата и навременността на изготвяните счетоводни и други документи и отчети, системите за управление и методите за оценка на риска;
4. Спазването на вътрешните процедури за сключване на застрахователни и презастрахователни договори, участия в държавни поръчки и изпълнение на задълженията към застрахованите лица;
5. Приемането и разглеждането на претенциите, определянето на плащанията по тях, както и отчитането на всички прехвърлени дейности от дружеството;
6. Изпълнението на плана за съответната година, неговите времеви, количествени и качествени параметри, обем и финансови резултати и други;
7. Формирането на резервите и инвестирането на временно свободните средства;
8. Събираемостта на разсрочените вноски;
9. Организацията за съхраняване и движение на бланките под строга отчетност.

Звеното, отговарящо за съответствието:

1. Проверява и оценява съответствието на дейността със закона и вътрешните нормативни документи;
2. Информира Съвета на директорите за текущото законодателство и за бъдещите регулаторни рискове и нови законодателни промени;
3. Преценява вероятния ефект от промени в нормативната база, касаеща дейността на дружеството;
3. Включва се в разработването, изменението и следи за спазването на вътрешните политики и процедури, касаещи дейността на дружеството;
4. Прави анализи, съветва ръководството при вземане на стратегически решения, свързани с дейността;
5. Идентифицира и оценява риска, който произтича от неизпълнение на нормативните актове и оценява адекватността на мерките за предотвратяване на нарушаването и осигуряване на изпълнението им;
6. Осъществява, в рамките на правомощията си, контрол над дейността по сключените от дружеството договори, съответно проверява периодично застрахователните посредници на дружеството;
7. Докладва своевременно при установяване на съществен проблем, констатиран при осъществяване на дейността му;
8. При откриване на нови рискове, при извънредни случаи, когато има появили се въпроси от съществено значение за дружеството – нарушение на правилата на вътрешното или европейското законодателство с пряко приложение, служителят/ите, отговарящи за изпълнение на функцията ги докладват незабавно на Съвета на директорите.

Контролните дейности и свързаните с тях работни процеси се осъществяват чрез добре организирани и подлежащи на мониторинг процедури. В Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ясно са дефинирани вътрешните правила за работа в различните направления от дейността на дружеството, както и правата и задълженията на служителите. Оторизирането и одобряването на сделките, както и разплащанията с контрагенти и клиенти, са ограничени до определени служители, като са определени лимитите им на отговорност, техните права, задължения и отговорности. Сключените от дружеството сделки са правилно документирани, като цялата документация се съхранява по предварително определен, от вътрешна нормативна уредба, начин.

Съветът на директорите е органът, който носи основната отговорност за управлението на дружеството и в този смисъл и за управление на рисковете. Политиката за управление на риска е структурирана така, че да се идентифицират и анализират рисковете, с които се сблъсква дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. В съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането, тези политики подлежат на периодичен и инцидентен преглед и контрол за законосъобразност. Ключова за управлението на риска е функцията по управлението на риска в лицето на риск мениджъра на дружеството.

Задачите на функцията по управление на риска включват най-общо:

1. Мониторинг на системата за управление на риска;
2. Мониторинг на общия рисков профил на дружеството;
3. Докладване на рисковите експозиции и консултация на административния, управителния или надзорния орган по въпросите, касаещи управлението на риска;
4. Подпомагане на управителния орган в дейността по управление на риска;
5. Идентификация и оценка на възникващите рискове;

6. Идентифициране, определяне въздействието, възможността за контрол и вероятността за промяна на рисковете в дружеството, съдействие при прилагането на системата за управлението на риска, като същевременно проектира, координира и контролира процесите на управление на риска, както и различните дейности, които предоставят информация за процеса по управление на риска;

7. Оценяване на риска, което включва анализиране на рисковете, както и идентифициране, описание и определяне на ефекта на рисковете за дружеството. Прави и оценка, която включва сравнителен анализ на определения риск по критерии, установени от дружеството, като разходи, законови изисквания и външни фактори, както и оценка на цялостната дейност на дружеството по отделните рискове;

8. Анализ на изготвяната от риск мениджъра на дружеството собствена оценка на риска и платежоспособността (COPP);

9. Адаптиране на готови модели за измерване на риска и наблюдаване на рисковите фактори върху дейността на дружеството;

10. Планиране, моделиране и внедряване на цялостния процес на управление на риска в дружеството, като предлага политиката и структурите за вътрешно управление на риска за организационните структури на дружеството. Изготвя обосновани предложения за актуализиране или усъвършенстване на правилата за управление на риска и за промени в лимитите за сделки на застрахователния и финансовите пазари. Дефинира нивата на риск и ги внася за одобрение от управителния орган;

11. Информирание на управителния орган за резултатите от прилагането на дейностите по идентифициране и оценка на риска в дружеството, както и посочване на области, в които е необходима оптимизация.

Ръководството в лицето на Съвета на директорите, както и служителите на ръководни длъжности в дружеството се стремят към развитието на активното управление на риска, както и за оптимизирането му (управлението на риска) в съответствие с промените в нормативните изисквания. В управленската и организационна структура, както и в политиката за управление на риска са определени правомощията и отговорностите на структурните звена в дружеството, които правомощия и отговорности са подробно разписани в останалите вътрешни за дружеството документи. В политиката за управление на риска се определя организацията и начина на взаимодействие при управление на рисковете, които съществуват в дружеството, обобщаване, изследване и оценяване на постъпилата и цялата налична информация, която касае рисковете, както и периодичното отчитане на констатациите. Управлението на риска в дружеството е непрекъснат процес, осъществяван от служители на всички нива в дружеството и контролиран от Съвета на директорите. Осъществява се постоянен мониторинг на процесите по управление на съществуващите рискове, като своевременно и ефективно при възникнала необходимост се прилагат адекватни превантивни и коригиращи действия. Съответни на всяка ситуация действия се извършват и по отношение на превенция на риска, който би могъл да се реализира във всяка една област.

IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 4 ЗППЦК – информация по член 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21.04.2004 г. относно предложенията за поглъщане. Този текст е неприложим за застрахователно дружество.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 ЗППЦК – състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Към 31.12.2020 г. едноличен собственик на капитала на дружеството е „ЦКБ Груп“ ЕАД. Капиталът на дружеството е разпределен в обикновени, поименни, безналични акции. Едноличният собственик на капитала изпълнява функциите на Общо събрание на акционерите, определени с Търговския закон, както и функции, утвърдени съгласно Устава на дружеството.

Едноличният собственик на капитала на дружеството взема решенията си в писмена форма, като има правото да:

1. Приема, изменя и допълва устава на дружеството;
2. Увеличава и намалява капитала на дружеството;
3. Преобразува и прекратява дружеството;
4. Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите;
5. Избира и освобождава регистрирани одитори, съгласно действащото законодателство;
6. Определя възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, включително правото им да получат част от печалбата на дружеството, както и да придобият акции и/или облигации на дружеството;
7. Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
8. Одобрява годишния финансов отчет след заверка от избраните регистрирани одитори;
9. Одобрява предложението за разпределение на печалбата на дружеството, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент;
10. Взема решение за издаване на облигации на дружеството;
11. Взема решение за обратно изкупуване на акции на дружеството;
12. Взема решение за овластяване на лицата, които управляват и представляват дружеството, да извършват сделките по чл. 236 от Търговския закон, при условията предвидени в тях.
13. Взема решение за закриване, прехвърляне, предоставяне на ползване на търговски предприятия или на значителни части от тях;
14. Назначава ликвидатори при прекратяване на дружеството, освен в случаите на принудително отнемане на лиценза за извършване на застрахователна дейност;
15. Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона и устава.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите е избран орган, като правилата за избор на членовете на Съвета са уредени в Устава на дружеството. Съветът на директорите се състои от петима членове с мандат пет години, а именно: Ярослав Кръстева - председател, Здравка Димитрова – зам. председател, Росица Велинова, проф. Иванка Данева и проф. Цветан Давидков. Съставът на съвета на директорите е последно променен през 2019 г. Броят на членовете на Съвета на директорите се определя и може да бъде променен от Едноличния собственик на капитала. Членовете на Съвета са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества. Представили са и съответните декларации във връзка с избягване конфликт на интереси вътре в и с дружеството. Съветът се състои от лица, отговарящи на изискванията на Кодекса за застраховането, които са одобрени и от компетентния за страната надзорен орган в лицето на Комисията за финансов надзор. Членовете на Съвета на директорите изпълняват с необходимата грижа своите отговорности при вземане на решения, спазват стандарти за делово поведение и етика, избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на дружеството. Спазва се изискването заседанията на Съвета да се провеждат поне веднъж месечно, като в много случаи, когато са налице въпроси от компетентността на Съвета, заседания се провеждат повече от веднъж месечно, като се прилага и практиката за вземане на неприсъствени решения. През 2020 г., предвид създалата се международна обстановка, практиката за вземане на неприсъствени решения чрез неприсъствени заседания се превърна в основния начин за вземане на решенията на Съвета. Дружеството се управлява и представлява в съответствие с изискванията на разпоредбите на Кодекса за застраховането и конкретно чл. 79, ал. 3. Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД се управлява и представлява по следния начин: от всеки един от изпълнителните директори Ярослав Филипова Кръстева и Росица Георгиева Велинова само заедно с прокуриста Константин Стойчев Велев. Изпълнителните директори (и представляващи дружеството) са определени

измежду членовете на Съвета и се отчитат за извършената дейност. В началото на 2020 г. с решение на едноличния собственик на капитала на дружеството и с цел трайно осигуряване на изпълнението на изискванията на Кодекса за застраховането и директива Платежоспособност II за системата на управление и следване на добрите управленски практики, бяха разпределени ресорите на отговорност и основните функции между лицата, управляващи и представляващи дружеството, а именно:

- ресори на отговорност на изпълнителния директор г-жа Ярослава Филипова Кръстева - застрахователни обезщетения; финанси, счетоводство и инвестиции; административно обслужване;

- ресори на отговорност на изпълнителния директор г-жа Росица Велинова - развитие на застрахователните продукти и подписвачески контрол; продажби /аквизиция/ и свързаните с продажбите функции по развитие и управление на каналите за дистрибуция, събиране на застрахователните премии и комисионни разплащания с посредниците;

- ресори на отговорност на прокуриста г-н Константин Стойчев Велев - риск мениджмънт; актюерско обслужване; правно обслужване; функция за съответствие; човешки ресурси; вътрешен одит, маркетинг и реклама.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите на дружеството са посочени в Устава на дружеството, като включват въпроси, които не попадат в сферата на изключителната компетентност на едноличния собственик на капитала. Начинът на работа на Съвета на директорите е уреден в Правила за дейността на Съвета на директорите. Мандатът на членовете е пет години, като след изтичане на срока, Съветът на директорите продължава да изпълнява функциите си до избирането на нов съвет. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение, както и могат да бъдат освободени от длъжност преди изтичане на мандата, за който са избрани. Съветът на директорите: приема планове и програми за дейността на дружеството; приема организационната структура; приема и предлага за одобрение на едноличния собственик на капитала годишния финансов отчет, доклада за дейността на дружеството; прави предложение за разпределение на печалбата, както и:

1. Организира изпълнението на решенията на Едноличния собственик на капитала;
2. Организира дейността на дружеството, определя застрахователната и финансовата политика в съответствие с действащото законодателство, устава и решенията на Едноличния собственик на капитала;
3. Предлага на Едноличния собственик на капитала решения за увеличаване и намаляване на капитала;
4. Определя вида и размера на фондовете на дружеството, реда за набиране и разходване на средствата по тях съгласно изискванията на действащото законодателство;
5. Взема решения за покриване и отписване от баланса на дружеството на загуби и дълготрайни активи по установения от закона ред;
6. Приема програма за дейността на дружеството в съответствие с Кодекса за застраховането за срок от три години, която актуализира ежегодно в законовите срокове;
7. Приема общи условия, тарифи и застрахователно-технически планове по видове застраховки;
8. Приема други политики, правила, програми и процедури във връзка с дейността на дружеството;
9. Избира от състава си председател и зам. председател на съвета;
10. Избира и упълномощава лица за прокуристи или търговски пълномощници на дружеството и оттегля пълномощията им;
11. Взема решения за:
 - 11.1. прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;
 - 11.2. разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството, съгласно последния заверен годишен финансов отчет;

11.3. поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството, съгласно последния заверен годишен финансов отчет;

11.4. придобиване или разпореждане с недвижими имоти или вещни права върху тях;

11.5. съществена промяна на дейността и организационната структура на дружеството;

11.6. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството и за прекратяване на такова сътрудничество.

Членовете на Съвета на директорите се свикват на редовни заседания от председателя или заместник председателя най-малко веднъж месечно. Председателят на Съвета на директорите може да свиква и извънредни заседания. Всеки член на съвета може да отправи писмено искане до председателя за свикване на извънредно заседание. В случай, че председателят не свика Съвета на директорите в 10-дневен срок, поискалите това се смятат овластени да свикат съвета. Заседанията на Съвета на директорите са законни, ако са редовно поканени всички членове и присъстват най-малко половината от членовете му лично или са представлявани с писмено пълномощно от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ член. За проведените заседания и за взетите решения се съставят протоколи, подписани от присъствалите на заседанието членове. Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението. Решенията се вземат с мнозинството предвидено в Търговския закон.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и да не разгласяват информация, станала им известна в това им качество, ако това е могло да повлияе върху дейността и развитието на дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на съвета. Това задължение не се отнася за информация, която по силата на закон е достъпна за трети лица или вече е разгласена от дружеството.

При осъществяване на правомощията и изпълнение на задълженията си членовете на Съвета на директорите спазват принципите, залегнали в Етичния кодекс и тези, касаещи избягването и недопускането на конфликт на интереси. Процедурата за избягване и разкриване на конфликт на интереси е уредена в Политика по уреждане на реда за разкриване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност в Застрахователно еднолично акционерно дружество "ЦКБ Живот" ЕАД. Членовете на Съвета избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. Съветът на директорите гарантира, че всички сделки със свързани лица се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечава надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и съответно на неговите акционери.

При работата на членовете на Съвета на директорите се прилагат принципите на прозрачност, независимост и отговорност в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интереси на акционери и потребители (чл. 100н, ал. 8, т. 5 и т. 6 от ЗППЦК).

При подбор на служители на ръководни длъжности, както и на управляващите дружеството и на осъществяващите ключовите функции се прилага Политиката за квалификация и надеждност на дружеството (последно изменена 10.2017 г.) и разпоредбите на българското законодателство, касаещи подбора на кадри (Кодекс на труда; Кодекс за застраховането; Търговски закон и т.н.). Служителите на ръководни длъжности, както и изпълняващите ключови функции в дружеството се оповестяват в Комисията за финансов надзор при всяка промяна на управленската и организационна структура на дружеството. При подбор и избор на служителите на дружеството, които не се назначават на ръководни постове се съблюдават и Вътрешните правила на дружеството по управление на човешките ресурси.

Във връзка с изискванията на нормативните разпоредби и съответно помощни органи на ръководството на дружеството са създадени комитети: одитен комитет, комитет по инвестиции, комитет по управление на рисковете (преди комитет по управление на финансовите рискове и комитет по управление на нефинансовите рискове), продуктов комитет, специализирана служба по реда на ЗМИП и Комисия по етика. Общите правомощия и задължения на комитетите са уредени в: Правилник (статут) за работа на одитния комитет на Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД и Правила за дейността на комитетите, създадени в ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД. Комитетите са колективни органи на дружеството, които се създават от Съвета на директорите, с изключение на Одитния комитет. Той (Съветът на директорите) е и органът, който определя състава на комитетите и началната дата на функционирането им. Комитетите се състоят от двама, трима или петима членове, като решенията се вземат с мнозинство (при трима или петима членове) или с единодушие (когато членовете са двама). Членовете на комитетите се избират измежду служителите на дружеството, при спазване на условията за квалификация и надеждност и при избягване риска от конфликт на интереси. В определени случаи – когато е нормативно определено или по собствена преценка - Съветът на директорите може да вземе решение за член на комитет на дружеството да се определи лице, което не е служител на дружеството. Съветът на директорите изменя състава на комитетите при необходимост. Всеки от създадените комитети отговаря за дейността, която му е възложена съгласно изискванията на законодателството или съгласно определения от Съвета на директорите или Едноличния собственик на капитала функции.

Комитетите имат спомагателни за Съвета на директорите функции, като:

1. Имат право да съветват членовете на Съвета по въпроси от компетентността си.
2. Дават предложения за вземане на решения от страна на Съвета в конкретната област.
3. Подлагат на предварително разглеждане въпроси от значение за дейността на дружеството.
4. Членовете на Съвета на директорите могат да участват в заседанията на комитетите при нужда.

Дружеството е приело и изпълнява Етичен кодекс на служителите, като през 2017 г. е създадена Комисията по етика, състояща се от членовете на Съвета на директорите и двама от служителите на дружеството от водещи направления.

Одитният комитет наблюдава дейността по управление и контрол на Дружеството, независимо от управляващите органи. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор. Също така Одитният комитет:

1. Информира Съвета на директорите за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителния одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане. Одитният комитет наблюдава взаимоотношенията на предприятието с външния одитор, включително обхвата на одита, одиторския подход и възнагражденията, както и наличието на евентуални заплахи за независимостта на външния одитор.
2. Извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор или на специализираното одиторско предприятие на дружеството в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Регламент (ЕС) № 537/2014 г.
3. Проверява и наблюдава целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на дружеството от страна на регистрирания одитор съгласно Регламент (ЕС) № 537/2014 г.
4. Информира Съвета на директорите за ролята на Одитния комитет в процеса, касаещ достоверността на финансовото отчитане. Одитният комитет извършва преглед на оповестяванията в годишния финансов отчет по отношение адекватността и ефективността на системите за управление на риска и за вътрешен контрол; преглежда финансовата

информация (включително междинните отчети), преди тя да бъде изпратена за одобрение или да стане публично.

5. Наблюдава и контролира качеството на финансовите отчети, счетоводната политика, съответствието им с общата рамка за финансово отчитане и практиките по оповестяване на информация.

6. Наблюдава процесите по финансовото отчитане, като дава препоръки за гарантиране на неговата ефективност.

7. Следи за развитието на функциите на вътрешния контрол и наблюдава ефективността от системата за вътрешен контрол. Одитният комитет наблюдава и дава препоръки за подобряване на адекватността и ефективността на системите за управление на риска и за вътрешен контрол по отношение на рисковете във връзка с финансовото отчитане.

8. Наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете. Със съдействието на ръководството на дружеството и служителите на ръководни длъжности се стреми да създаде координирано управление на рисковете. С оглед осигуряване на необходимите условия за изпълнение на своите задължения, одитният комитет координира дейността си с лицата по управление на риска.

9. Работи за създаване на ефективна програма за управление на рисковете срещу финансови и застрахователни измами и извършва периодичен преглед на профилите на управленския риск, идентифициращи значими рискови области (с особен акцент върху финансовото отчитане).

10. Наблюдава ефективността на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане.

11. Осъществява свързваща дейност между ръководството на дружеството (Съвета на директорите) и външния одит с цел осигуряване на по-добро управление.

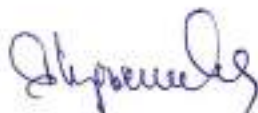
VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 ЗППЦК – описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика – обяснение за това. Тази информация не е задължителна за Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД, тъй като за дружеството е приложим чл. 100н, ал. 12 ЗППЦК.

Корпоративното ръководство, в лицето на Съвета на директорите (включващ изпълнителните директори), както и Прокуристът е приело политика за разкриване на информация в съответствие с нормативните изисквания. Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и съответно информирани решения и оценки. Установен е ред за оповестяване на информацията, който ред гарантира своевременното оповестяване на всяка съществена, периодична и инцидентна информация за дружеството, неговото управление, корпоративното ръководство, оперативната дейност и акционерната структура. Ръководството на дружеството осигурява достатъчна информираност на заинтересованите лица относно законово установените им права.

Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД публикува настоящата Декларация за корпоративно управление на интернет сайта на дружеството с цел разкриване на информация в изпълнение на чл. 100н, ал. 7 и ал. 8 от ЗППЦК, в частта приложима за застрахователите.

Декларацията за корпоративно управление е изготвена на основание и в сроковете съгласно чл. 100н, ал. 8, във връзка с ал. 1 от ЗППЦК и е неразделна част от Годишния доклад за дейността на дружеството за 2020 г.

17.03.2021 г.
гр. София



Председател на СД и
Изпълнителен директор
Ярослава Кръстева



Изпълнителен директор
Росица Велинова



Прокурист
Константин Велев



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Застрахователно еднолично акционерно дружество ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос

Оценка застрахователните резерви – преценки прилагани при изчислението и преглед за адекватност на задължението

Както е оповестено в Бележка 16 на финансовия отчет, балансовата стойност на застрахователните резерви, е в размер на 1,766 хил. лв. към 31 декември 2020 или 66.87% от Общо застрахователни резерви и пасиви в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

Както е оповестено в бележка 4.15.3 на финансовия отчет застрахователните резерви се създават от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите въз основа на застрахователните договори и не са елемент на собствения капитал. Застрахователните резерви се изчисляват от актюера на Дружеството чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила.

Определянето на стойността на застрахователните резерви е обект на множество допускания и сложни изчисления. За целта на определянето на адекватността на използваните допускания и методология се прилагат съществени преценки.

Прегледът за адекватност на задължението се основава на съществени преценки, включително такива по отношение на очаквани бъдещи парични потоци, корекции за отразяване на стойността на парите във времето и корекции за риск.

Поради значимостта на горепосочените обстоятелства ние сме определили, че оценката на застрахователните резерви е ключов одиторски въпрос.

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива включиха:

- Проучващи запитвания, инспекции на документи и анализи за получаване на разбиране за процеса за определяне на застрахователните резерви, по отношение отделните видове резерви, както следва: математически резерв, пренос-премийен резерв, резерви за предстоящи плащания (резерв за предявени, но неизплатени претенции и резерв за възникнали, но непредявени претенции).
- Преглед, инспекция на документи и оценяване на адекватността на политиките и процедурите относно прилаганите методи за определяне на застрахователните резерви.
- Нашите одиторски процедури включиха и следното:
 - а) проучващи запитвания, отправени към актюера на Дружеството, отговорен за оценката на застрахователните резерви;
 - б) оценка на процесите, контролите и процедурите, извършвани от актюера при определяне на резервите;
 - в) включване на експерти на одиторите – актюери – в оценката на съществените допускания при определянето на резерва за възникнали, но непредявени претенции и математическия резерв, както и при анализа на адекватността на използваните от Дружеството методи за определяне на пренос-премийния резерв;
 - г) верификация на извършването на преглед за адекватност на резервите и оценка на уместността на приложените предположения, извършена от експертите-актюери на одиторските екипи;
 - д) на база извадка, извършване на тест по същество на детайли, както и съпоставка на общите стойности от регистрите на заведени щети и записани премии, използвани в изчисленията на резервите за предстоящи плащания и математическия резерв;
 - е) на база извадка, извършване на детайлен тест по същество, на резерва за предявени, но неизплатени щети към 31 декември 2020;
 - ж) преизчисление на пренос-премийния резерв;
 - з) оценка и проверка на пълнотата, уместността и адекватността на съответните оповестявания във финансовия отчет.

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

Изпълнителният директор и прокуристът на Дружеството („Ръководството“) носят отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

Съветът на директорите и Одитният комитет („Лицата, натоварени с общо управление“), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

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

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

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

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

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

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

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

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

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

- Делойт Одит ООД и Кроу България Одит ЕООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството с решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството от 11 ноември 2020 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад до одитния комитет на Дружеството от 2 април 2021 г., съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Не са предоставяни посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, Делойт Одит ООД и Кроу България Одит ЕООД са предоставили следните услуги на Дружеството, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството:

- Договорени процедури в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги 4400 „Ангажменти за извършване на договорени процедури относно финансова информация“, относно годишните справки по чл. 3, ал. 1, т. 1 и 2 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд („Наредба № 53“) и на образците с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква „г“ от Регламент (ЕС) 2015/35 (справките по Платежоспособност II) на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД.

За Делойт Одит ООД

Делойт Одит ООД

Росица Ботева
Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита

За Кроу България Одит ЕООД

Гео. Калоянов

Георги Калоянов
Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита

бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България



ул. „6-ти Септември“ №55, ет.2
София 1142, България



2 април 2021

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2020

Активи	Пояснение	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	158	174
Активи с право на ползване	8	229	315
Машини и съоръжения	6	7	3
Инвестиционни имоти	7	388	383
Отсрочени данъчни активи	9	3	-
Нетекущи активи		785	875
Текущи активи			
Краткосрочни финансови активи	10	5 969	5 941
Вземания, свързани с финансови активи	11	930	888
Вземания по застрахователни договори	12	506	571
Вземания от свързани лица	31	-	100
Други вземания	13	3 615	3 459
Пари и парични еквиваленти	14	58	31
Текущи активи		11 078	10 990
Общо активи		11 863	11 865



Съставил: Златка Цветанова

Изпълнителен директор: Ярослава Кръстева

Дата: 17.03.2021 г.

Прокурист: Константин Велев

Заверили съгласно одиторски доклад от дата

За Делойт Одит ООД
 Одиторско дружество

За Кроу България Одит ЕООД
 Одиторско дружество

Росица Ботева
 Управител
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Дата: 02.04.2021



Георги Калоянов
 Управител
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Дата: 02.04.2021



ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД

Финансов отчет

31 декември 2020 г.

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви	Пояснение	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	15.1	7 400	7 400
Други резерви	15.2	1 772	1 600
Преоценъчен резерв	15.3	24	60
Неразпределена печалба/непокрита загуба		26	172
Общо собствен капитал		9 222	9 232
Застрахователни резерви	16	1 766	1 952
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	51	25
Задължения по лизинг	8,31	150	236
Отсрочени данъчни пасиви	9	-	2
Нетекущи пасиви		201	263
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	78	60
Задължения по застрахователни договори	18	351	135
Краткосрочни задължения към свързани лица	31	58	58
Задължения по лизинг	8,31	125	122
Търговски и други задължения	19	62	31
Задължения за данъци върху дохода		-	12
Текущи пасиви		674	418
Общо пасиви		875	681
Общо собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви		11 863	11 865



Съставил:

/Златка Цветанова/

Изпълнителен директор:

/Ярослава Кръстева/

Дата: 17.03.2021 г.

Прокурист:

/Жанстатин Велев/

Заверили съгласно одиторски доклад от дата

За Делойт Одит ООД
Одиторско дружествоЗа Кроу България Одит ЕООД
Одиторско дружествоРосица Ботева
Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 02.04.2021

Георги Калоянов
Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 02.04.2021



Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 52 представляват неразделна част от него.

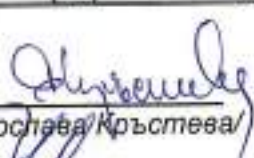
ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

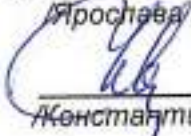
за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Премиен приход	20	2 556	2 500
Отстъпени премии на презастраховател	20	(160)	-
Нетен премиен приход		2 396	2 500
Застрахователни суми и обезщетения	21	(516)	(607)
Промяна в застрахователните резерви, нетно	22	185	236
Други застрахователни разходи, нетно	23	(1 579)	(1 487)
Печалба от оперативна дейност		486	642
Административни разходи	24	(182)	(188)
Разходи за персонала	17.1	(655)	(555)
Печалба от финансови активи, държани за търгуване, нетно	25	159	199
Печалба от финансови активи на разположение за продажба	26	38	38
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти	7	5	24
Финансови разходи	28	(16)	(53)
Финансови приходи	28	183	103
Други разходи	27	-	(38)
Други приходи	27	11	18
Печалба преди данъци		29	190
Разходи за данъци върху дохода	29	(3)	(18)
Печалба за годината		26	172
Друга всеобхватна загуба:			
Финансови активи на разположение за продажба:			
- загуби от текущата година		(40)	(36)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход		4	3
Друга всеобхватна загуба за годината, нетно от данъци		(36)	(33)
Общо всеобхватна загуба		(10)	139

Съставил: 
 /Златка Цветанова/

Изпълнителен директор: 
 /Христина Кръстева/

Дата: 17.03.2021 г.

Прокурист: 
 /Константин Велев/

Заверили съгласно одиторски доклад от дата

За Делойт Одит ООД
 Одиторско дружество

За Кроу България Одит ЕООД
 Одиторско дружество

Росица Ботева
 Управител
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Дата: 02.04.2021

Георги Калоянов
 Управител
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Дата: 02.04.2021

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 52 представляват неразделна част от него.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
Финансов отчет
31 декември 2020 г.

Отчет за промените в собствения капитал

за годината, приключваща на 31 декември

Салдо към 1 януари 2020 г.
Печалба за годината
Друга всеобхватна загуба
Общо всеобхватна загуба за годината
Разпределение на печалба към резерви
Салдо към 31 декември 2020 г.
Салдо към 1 януари 2019 г.
Печалба за годината
Друга всеобхватна загуба
Общо всеобхватен доход за годината
Разпределение на печалба към резерви
Салдо към 31 декември 2019 г.

Съставил:

Екатерина Иванова

Дата: 17.03.2021 г.

Заверили съгласно одиторски доклад от дата

За Делойт Одит ООД, Одиторско дружество

Росица Ботева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за аудита
Дата: 02.04.2021



Посвенията към финансовия отчет отстр. 5 до стр. 52 представляват неразделна част от него.

Акционерен капитал '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Процентъчен резерв '000 лв.	Неразпределена печалба '000 лв.	Общо собствен капитал '000 лв.
7 400	1 600	60	172	9 232
-	-	(36)	26	26
-	-	(36)	-	(36)
-	-	(36)	26	(10)
-	172	-	(172)	-
7 400	1 772	24	26	9 222
7 400	1 323	93	277	9 093
-	-	-	172	172
-	-	(33)	-	(33)
-	-	(33)	172	139
-	277	-	(277)	-
7 400	1 600	60	172	9 232

Изпълнителен директор:

Борислав Кръстев

Прокурист:

Константин Велев



За Кроу България Одит ЕООД, Одиторско дружество

Георги Капоанов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за аудита
Дата: 02.04.2021



ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД

Финансов отчет

31 декември 2020 г.

Отчет за паричните потоци

за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Оперативна дейност		
Получени застрахователни премии	1 958	1 915
Платени премии на презастраховател	(80)	-
Изплатени застрахователни обезщетения	(538)	(581)
Плащания към доставчици	(433)	(407)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(852)	(747)
Плащания за данъци	(104)	(103)
Други плащания за оперативна дейност, нетно	37	(173)
Нетен паричен поток за оперативна дейност	(12)	(96)
Инвестиционна дейност		
Продажба на финансови инструменти	227	2 861
Придобиване на финансови инструменти	(151)	(3 576)
Плащания по РЕПО сделки	(587)	(3 207)
Постъпления от РЕПО сделки	566	3 865
Придобиване на ДМА	(8)	(3)
Придобиване на НДМА	(2)	-
Получени лихви и дивиденди	74	126
Други постъпления от инвестиционна дейност, нетно	15	14
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	134	80
Финансова дейност		
Постъпления по репо сделки	-	1 411
Плащания по репо сделки	-	(1 411)
Платени лихви	(9)	(45)
Плащания по лизинг	(83)	(47)
Други плащания по финансова дейност	(3)	(3)
Нетен паричен поток за финансова дейност	(95)	(95)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	27	(111)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	31	142
Пари и парични еквиваленти в края на годината	14	31



Съставил: Златка Цветанова

Изпълнителен директор: Гроздана Кръстева

Дата: 17.03.2021 г.

Прокурист: Константин Велев

Заверили съгласно одиторски доклад от дата

За Делойт Одит ООД
Одиторско дружество

За Кроу България Одит ЕООД
Одиторско дружество

Росица Ботева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 02.04.2021

Георги Калоянов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 02.04.2021



Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 52 представляват неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

за годината, приключваща на 31 декември

1. Предмет на дейност

Застрахователно еднолично акционерно дружество ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД (Дружеството), ЕИК 175412887, е учредено с Решение с No 1 от дата 19 ноември 2007 г. в Република България от Софийски градски съд с фирмено дело 17827/2007 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2. Мястото на дейност е гр. София, ул. "Стефан Караджа" №2.

Дружеството има едностепенна форма на управление, която се състои от Съвет на директорите в състав:

- Председател: Ярослава Кръстева;
- Заместник председател: Здравка Димитрова;
- Цветан Давидков
- Росица Велинова
- Иванка Гайдарджиева

ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД се представлява от всеки един от изпълнителните директори Ярослава Кръстева и Росица Велинова, само заедно с прокуриста Константин Велев.

Едноличният собственик на ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД е ЦКБ Груп ЕАД, което от своя страна е 100 % собственост на „Химимпорт“ АД, регистрирани в Република България.

Основната дейност на ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД е застраховане на лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост.

С Решения № 1333-ЖЗ от 31 октомври 2007 г. и № 545 – ЖЗ от 11 юли 2013 г. на Комисията за финансов надзор, ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД притежава следните лицензи за извършване на своята дейност.

Вид застраховка	Дата на издаване на лиценза
Застраховка „Живот“ и рента	31.10.2007 г.
Женитбена и детска застраховка	31.10.2007 г.
Допълнителна застраховка	31.10.2007 г.
Застраховка „Злополука“	31.10.2007 г.
Застраховка „Заболяване“	11.07.2013 г.

Към 31.12.2020 г. броят на персонала е 22 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, „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 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. 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

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

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

- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки** - Определение за същественост - прието от ЕС на 29 ноември 2019 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020),
- **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации** – Определение за бизнес прието от ЕС на 21 април 2020 (в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2020 и за придобиване на актив, възникващо на или след началото на този период);
- **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване" и МСФО 7 "Финансови инструменти: Оповестяване"** – Реформа на референтните лихвени проценти – приети от ЕС на 15 януари 2020 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020);

Дружеството е избрало да приложи временното освобождаване от прилагането на МСФО 9 съгласно изменение в МСФО 4. Ръководството на Дружеството счита, че то изпълнява критериите за временно освобождаване, тъй като:

- Застрахователното дружество не е прилагало досега предходни версии на МСФО 9,
 - Дейността му е основно застрахователна, като Дружеството не осъществява съществена дейност несвързана със застрахователната и общите застрахователни задължения, определени като всички задължения свързани с договори в обхвата на МСФО 4, включително задължения за комисионни и разпределение на печалбата свързани с такива договори представляват 100% от общите пасиви към 31.12.2020 г.
 - Относно сравняването на застрахователи, прилагащи временното освобождаване, с предприятия прилагащи МСФО 9, на този етап не може да бъде представен такъв сравнителен анализ.
- **Изменение на МСФО 16 Лизинг** – Отстъпки от наем, свързани с Covid-19 (прието от ЕС на 9 октомври 2020 и в сила най-късно от 1 юни 2020 за финансови години, започващи на или след 1 януари 2020);

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

- **Изменения на Референциите към Концептуалната рамка в МСФО**, приети от ЕС на 29 ноември 2019 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на ЗЕАД ЦКБ ЖИВОТ АД.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори „Удължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9“**, прието от ЕС на 16 декември 2020 (датата на изтичане на временното освобождаване от МСФО 9 беше удължена от 1 януари 2021 до годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг - Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2**, прието от ЕС на 13 януари 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 17 Застрахователни договори**, включително изменения на МСФО 17 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- **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 16 Имоти, машини и съоръжения – Постъпления преди предвижданата употреба** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – Обременяващи договори – Разходи за изпълнение на договор** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Референция към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения** (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);

- **Изменения на различни стандарти, дължащи се на „Подобрения на МСФО (цикъл 2018 - 2020)“,** произтичащи от годишния проект за подобряване на МСФО (МСФО 1, МСФО 9, МСФО 16 и МСС 41), основно с цел премахване на несъответствията и изясняване на формулировката (Измененията на МСФО 1, МСФО 9 и МСС 41 влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. Изменението на МСФО 16 е само с илюстративен характер и затова не е посочена дата на влизане в сила).

ЗЕАД ЦКБ ЖИВОТ ЕАД очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

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

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

Признаването като приход на премиите по застрахователните договори по животозастраховане, се извършва на база сумата, дължима от застрахованото (застраховащото) лице през отчетния период; в тази сума се включват еднократните премии по договори, покритието по които влиза в сила през отчетния период, годишните премии за премиен период с начало през отчетния период. Предплатените премии, събрани през отчетния период, се признават за приход в зависимост от условията по договора. В случаите, когато по застрахователни договори със срок на действие три и повече от три години е уговорено разсрочено плащане на премията на периоди, по-

малки от една година, в зависимост от характера на продуктите се начислява цялата годишна премия, или само премията с падежи през отчетния период.

Когато по силата на застрахователния договор премиите са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване към датата на отчета за финансовото състояние и призната за приход се отразява като вземане.

Записаните премии се показват брутно от дължимите комисиони на агенти. В признатия премиен приход не се включват косвени данъци и такси, събирани с премията, както и събраната вноска за Обезпечителен фонд съгласно по чл.563 ал.1 т.1 от КЗ. В случаите на съзастраховане само частта на застрахователя от общата сума на премиите се признава като приход.

В отстъпените премии на презастрахователи се включват дължимите премии на презастрахователи по силата на презастрахователни договори във връзка с презастраховане на рискове по сключени през отчетния период договори по пряко застраховане и активно презастраховане. Отчетените презастрахователни премии, които не са платени към датата на отчета за финансовото състояние, се отразяват като задължение.

Сумите, които подлежат на възстановяване от презастрахователи във връзка с изплатените през същия период претенции от застрахователя, се отчитат като дял на презастрахователите и в случаите, когато уреждането на взаимоотношенията с презастрахователите е в следващ отчетен период.

4.4.1. 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.

4.5. Разходи

Аквизиционните разходи се признават като разходи на застрахователя за срока на съответните застрахователни договори в пълен размер, като разход през отчетния период, в който са възникнали. Счетоводното третиране на комисионите на застрахователните посредници следва счетоводното третиране на платения премиен приход. Разходите за възнаграждение на агенти и брокери се начисляват за периода, за който се отнася съответния платен премиен приход.

Калкулираните аквизиционни разходи се приспадат от премиите при определяне на пренос-премийния резерв, а при определяне на математическия резерв по застраховки "Живот" се приспадат чрез т.нар. "цилмерови квоти".

Разходите за застрахователни суми и полагащото се участие в допълнителен доход, включително и разходите за уреждане на претенции се отчитат при тяхното възникване в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

4.6. Разходи за лихви

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

4.7. Лизинг

Дружеството като лизингополучател

Дружеството оценява дали даден договор е или съдържа лизинг при започване на договора. Дружеството признава актив с право на ползване и съответно лизингово задължение по отношение на всички договорености за лизинг, в които е лизингополучател, с изключение на краткосрочните лизингови договори (определени като лизингови договори със срок на лизинг от 12 месеца или по-малко) и лизингови договори, активите по които са с ниска стойност (като таблети и персонални компютри, малки мебели за офиса и телефони).

За тези лизингови договори Дружеството признава лизинговите плащания като оперативен разход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга систематична база не е по-представителна за времевия модел, в който се реализират икономическите ползи от наетите активи.

Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към датата на започване, дисконтирани с присъщия за лизинга лихвен процент. Ако този лихвен процент не може да се определи лесно, Дружеството използва свой диференциален лихвен процент.

Лизинговите плащания, участващи в оценката на лизинговото задължение, включват:

- Фиксирани лизингови плащания (включително фиксираните по същество плащания), намалени с всички вземания по лизингови стимули;
- Променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, първоначално измерени с помощта на индекса или процента към началната дата;
- Сумата, която се очаква да бъде платима от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност;
- Цената на упражняване на опциите за покупка, ако в голяма степен е сигурно, че лизингополучателят ще упражни опциите; и
- Плащане на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява упражняването на опция за прекратяване на лизинговия договор.

Лизинговото задължение се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Впоследствие лизинговото задължение се оценява чрез увеличаване на балансовата стойност, което да отрази лихвата върху лизинговото задължение (използвайки метода на ефективния лихвен процент) и чрез намаляване на балансовата стойност, което да отрази направените лизингови плащания.

Дружеството преоценява лизинговото задължение (и съответно коригира свързания актив с право на ползване), когато:

- Срокът на лизинга се е променил или има значително събитие или промяна в обстоятелствата, което води до промяна в оценката на упражняването на опция за покупка, като в този случай лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка.
- Лизинговите плащания се променят поради промени в индекс или процент или промяна в очакваното плащане по гарантирана остатъчна стойност, в които случаи лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва непроменена дисконтова ставка (освен ако промяната в лизинговите плащания не се дължи на промяна в плаващ лихвен процент, в който случай се използва ревизирана дисконтова ставка).

- Изменя се договор за лизинг и изменението на лизинга не се отчита като отделен лизинг, като в този случай лизинговото задължение се преоценява въз основа на срока на лизинга на измененния лизингов договор чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка към действителната дата на изменението.

Дружеството не е направило такива корекции през представените периоди.

Активите с право на ползване включват първоначалното оценяване на съответното лизингово задължение, лизинговите плащания, направени в деня на започване или преди него, намалени с получените стимули по лизинга и всякакви първоначални преки разходи. Впоследствие те се оценяват по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Когато Дружеството поема задължение за разходи за демонтиране и премахване на нает актив, възстановяване на обекта, на който този актив се намира или възстановяване на базовия актив до състоянието, изисквано от условията на лизинговия договор, провизия се признава и оценява съгласно МСС 37. Доколкото разходите са свързани с актив с право на ползване, разходите се включват в съответния актив с право на ползване, освен ако тези разходи не са направени за производство на материални запаси.

Активите с право на ползване се амортизират за по-краткия период на срока на лизинговия договор и полезния живот на базовия актив. Ако лизинговият договор прехвърля собствеността върху базовия актив или цената на придобиване на актива с право на ползване и това отразява очакването на Дружеството да упражни опция за покупка, съответният актив с право на ползване се амортизира през полезния живот на базовия актив. Амортизацията стартира от датата на започване на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Дружеството прилага МСС 36, за да определи дали даден актив с право на ползване е обезценен и отчита всяка установена загуба от обезценка, както е описано в пояснение 4.11.

Като практическа целесъобразна мярка, МСФО 16 позволява на лизингополучателя да не разделя нелизинговите компоненти и вместо това да отчита всеки лизинг и свързаните с него нелизингови компоненти като една договореност. Дружеството не е използвало тази практическа целесъобразна мярка. За договори, които съдържат лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компоненти, Дружеството разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната самостоятелна цена на лизинговия компонент и на съвкупната самостоятелна цена на нелизинговите компоненти.

Дружеството е приложило изменението на МСФО 16 за лизинговите договори, по които има намаление на наемите в резултат на Covid-19. Дружеството прилага улеснението за отчитане, което му позволява да не оценява дали допустимите отстъпки по лизингови договори, които са пряка последица от пандемията на Covid-19, са модификации на лизинга. Дружеството прилага улеснението за отчитане последователно при договори със сходни характеристики и при подобни обстоятелства. За отстъпки по наеми при лизингови договори, които не отговарят на изискванията за прилагане на улеснението в МСФО 16, Дружеството третира като модификация на лизинговия договор.

Дружеството като лизингодател

Дружеството сключва лизингови договори като лизингодател във връзка със свой инвестиционен имот.

Лизингови договори, при които Дружеството е лизингодател, са класифицирани, като оперативен лизинг.

Винаги, когато условията на лизинговия договор прехвърлят по същество всички рискове и ползи от собствеността към лизингополучателя, договорът се класифицира като финансов лизинг. Всички останали лизингови договори се класифицират като оперативен лизинг.

Когато Дружеството е междинен лизингодател, то отчита основния лизинг и сублизинга като два отделни договора. Сублизингът се класифицира като финансов или оперативен лизинг по отношение на актива с право на ползване, произтичащ от основния лизинг.

Приходите от наем от оперативен лизинг се признават по линейния метод през срока на съответния лизингов договор. Първоначалните преки разходи, направени при договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават по линейния метод през срока на лизинговия договор.

Дължимите суми от лизингополучатели по финансов лизинг се признават като вземания в размера на нетната инвестиция на Дружеството в лизинговите договори. Приходите от финансов лизинг се разпределят към счетоводни периоди, така че да отразяват постоянна периодична норма на възвръщаемост върху нетната инвестиция на Дружеството, дължима по отношение на лизинговите договори.

Когато договорът включва както лизингови, така и нелизингови компоненти, Дружеството прилага МСФО 15, за да разпредели възнаграждението по договора към всеки един от компонентите.

4.8. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти при първоначално признаване се оценяват по цена на придобиване, включваща покупната цена и разходите, които са пряко свързани с инвестиционния имот – хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, инвестиционните имоти се отчитат, като се използва методът на справедливата стойност. Справедливата стойност представлява най-вероятната цена, която може да бъде получена на пазара към датата на отчета за финансовото състояние.

Оценката на инвестиционен имот по справедлива стойност, се извършва най-малко веднъж годишно от лицензиран независим външен оценител, с подходяща квалификация и опит. Когато към датата на изготвяне на финансовия отчет недвижимите имоти са продадени или предстои да бъдат продадени в кратък срок, изчислената стойност се намалява с действителните или очакваните приблизителни разходи по продажбата им.

4.9. Нематериални активи

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

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

- Програмни продукти 10 години

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

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

4.10. Машини и съоръжения

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 машините и съоръженията 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 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 машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- Транспортни средства 4 години
- Компютърно оборудване 2 години

• Офис оборудване

7 години

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

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

4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи, сгради, машини и съоръжения

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

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

4.12. Финансови инструменти

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

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.12.1. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- финансови активи на разположение за продажба.

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

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“.

Кредити и вземания

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

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Финансови активи на разположение за продажба

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

Последващата оценка на финансовите инструменти се извършва съгласно Наредба 53 от 23 декември 2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд, като се прилагат принципите на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват застрахователни, търговски и други задължения.

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

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

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

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

4.13. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.19.

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

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

4.14. Парични средства

Паричните средства се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити до 6 месеца.

4.15. Застрахователни операции

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

4.15.1. Застрахователни договори

Застрахователни договори са тези ангажименти, които към датата на тяхното действие прехвърлят съществени застрахователни рискове върху Дружеството. С договора за застраховка, Дружеството се задължава да поеме определен риск срещу плащане на премия и при настъпване на застрахователно събитие да заплати застрахователно обезщетение или сума.

След първоначално признаване на застрахователните договори те продължават да се представят като такива за периода на тяхното действие, независимо че е възможно съществено намаляване на застрахователния риск за периода.

Дружеството сключва следните видове застрахователни договори:

Застраховка „Живот”, която включва:

- застраховка само за достигане на определена възраст,
- застраховка само за смърт,
- застраховка за достигане на определена възраст или за по-ранна смърт,
- застраховка „Живот” с връщане на премии.

Допълнителна застраховка:

Застраховка, сключена като допълнение към животозастраховането, и по-специално:

- застраховка срещу телесна повреда, включително неработоспособност;
- застраховка срещу смърт, причинена от злополука;
- застраховка срещу инвалидност, причинена от злополука или заболяване;

Застраховка „Злополука” (включително трудова злополука и професионални заболявания), включваща:

- Фиксирани парични суми;
- Обезщетения;
- Съчетание между двете;

Застраховка „Заболяване”, включваща :

- Фиксирани парични суми;
- Обезщетения;
- Съчетание между двете.

4.15.2. Застрахователни вземания

Когато по силата на застрахователния договор премиите са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване към датата на отчета за финансовото състояние и призната за приход се отразява като вземане.

Вземанията по сключени застрахователни договори, по които са натрупани просрочени плащания, се обезценяват по следния начин:

1. От 90 до 180 дни – с 25 на сто;
2. От 181 до 365 дни – със 75 на сто;
3. Над 365 дни – 100 на сто.
4. След изтичане срока или след предсрочно прекратяване на застрахователния договор – 100 на сто.

4.15.3. Застрахователни резерви

Застрахователните резерви се създават от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите въз основа на застрахователните договори, и не са елемент на собствения капитал. Застрахователните резерви се изчисляват от актюера на Дружеството чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила. Застрахователните резерви се посочват в отчета за финансовото състояние на Дружеството в брутен размер, както и частта на презастрахователя.

Застрахователните резерви, заделени през предходния отчетен период, се посочват като приход от освободени резерви през текущия отчетен период, а заделените в края на периода - като разход за заделени резерви в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Видовете застрахователни резерви са съгласно Кодекса за застраховане и чл.4 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд (НАРЕДБА № 53).

4.15.4. Адекватност на резервите

Периодично актюерът на Дружеството прави оценка дали общо формираните резерви са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания.

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни и административни и други разходи.

4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват общи резерви, формирани с решение на собственика от разпределена печалба на Дружеството и печалби и загуби от преоценка на финансови активи на разположение за продажба.

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

Задълженията за плащане на дивиденти на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в отчета за финансовото състояние, когато

дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

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

4.17. 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 бъде 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.

Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала“.

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

4.18. 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, например правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

Дружеството заделя резерв за възникнали и предявени претенции, съгласно изискванията на Наредба № 53.

4.19. 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 финансовия отчет, са описани по-долу.

4.19.1. 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).

За лизинг на складове, магазини и оборудване обикновено следните фактори са най-подходящи:

- значителни санкции за прекратяване (или за неудължаване), обикновено Дружеството е сигурно, че ще удължи (или няма да прекрати).
- Ако се очаква подобрения на лизинговите права да имат значителна остатъчна стойност, обикновено Дружеството с разумна сигурност ще удължи срока на договора (или няма да прекрати).
- В други случаи Дружеството преразглежда и други фактори, включително историческата продължителност на лизинга и разходите и измененията в бизнеса, необходими за замяна на лизинговия актив.

Опцията за удължаване на договора за офис е включена в лизинговите задължения, тъй като Дружеството възнамерява да я упражни.

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Дружеството се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

4.19.2. Признание на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признаване на облагаема временна разлика, свързана с актива право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула. Следователно Дружеството не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък обаче ще се признава, когато в следващите периоди възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признаване на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

4.20. 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.

4.20.1. 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 7). 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.

4.20.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2020 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.20.3. Обезценка на кредити и вземания

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

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

4.20.4. Оценяване по справедлива стойност

При прилагане на техники за оценяване по справедлива стойност ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват програмни продукти. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Програмни продукти '000 лв.	Разходи за придобиване '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2020 г.	189	136	325
Новопридобити активи	-	3	3
Салдо към 31 декември 2020 г.	189	139	328
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2020 г.	(151)	-	(151)
Амортизация	(19)	-	(19)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(170)	-	(170)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	19	139	158

	Програмни продукти '000 лв.	Разходи за придобиване '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2019 г.	189	170	359
Загуба от обезценка	-	(34)	(34)
Салдо към 31 декември 2019 г.	189	136	325
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2019 г.	(132)	-	(132)
Амортизация	(19)	-	(19)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(151)	-	(151)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	38	136	174

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Други застрахователни разходи, нетно“ и „Административни разходи“.

Дружеството има сключен договор за доставка на софтуер и услуги по внедряването му, за изпълнение на нормативно установени количествени изисквания (калкулации) и изготвяне на регулаторни отчети, съгласно разпоредбите на Директива 2009/138/ЕО – Платежоспособност II.

Предплатените суми по този договор към 31.12.2020 г. са в размер на 173 хил. лв.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Балансовата стойност на разходите за придобиване към 31.12.2020 г. е 139 хил. лв. с натрупаната от 2019 г. обезценка в размер на 34 хил. лв., начислена поради забавяне на изпълнението на договора и внедряването на софтуера.

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

6. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват компютърна и офис техника и офис обзавеждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърно оборудване '000 лв.	Офис обзавеждане '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2020 г.	27	10	37
Новопридобити активи	9	-	9
Салдо към 31 декември 2020 г.	36	10	46
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2020 г.	(25)	(9)	(34)
Амортизация	(4)	(1)	(5)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(29)	(10)	(39)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	7	-	7

	Компютърно оборудване '000 лв.	Офис обзавеждане '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2019 г.	26	10	36
Новопридобити активи	3	-	3
Отписани активи	(2)	-	(2)
Салдо към 31 декември 2019 г.	27	10	37
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2019 г.	(25)	(9)	(34)
Отписани активи	2	-	2
Амортизация	(2)	-	(2)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(25)	(9)	(34)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	2	1	3

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Други застрахователни разходи, нетно“ и „Административни разходи“.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. Към 31 декември 2020 г. или 2019 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на машини и съоръжения.

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

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

7. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват самостоятелен обект в сграда – магазин в гр. Левски, който се държи с цел получаване на приходи от наем.

Инвестиционните имоти са представени във финансовия отчет на Дружеството, като е използван модел на справедливата стойност.

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

	2020 '000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2019г.	383
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	5
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	388

За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционния имот вижте Пояснение 35.

Инвестиционният имот не е заложен като обезпечение по заеми. Не са признавани условни наеми.

Приходите от наем за 2020 г., възлизащи на 12 хил. лв. (2019 г.: 12 хил. лв.), са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“. Преките оперативни разходи в размер на 1 хил. лв. са оповестени на редове Други застрахователни разходи и Административни разходи. (2019 г. 1 хил. лв.).

8. Лизинг

8.1 Дружеството като лизингополучател

Дружеството има сключен Договор с ЦКБ АД, за наемане на офис в административна сграда в гр. София. Договорът е със срок до 31.08.2020 г. с опция за автоматично удължаване за всяка следваща година, ако нито една от страните не уведоми писмено другата, че не желае договорът да бъде продължен, най-късно 1 месец преди датата на изтичане на срока. Ръководството е преценило, че ще се възползва от опцията за удължаване още 4 години.

Спазвайки изискванията на МСФО 16, е заведен актив с право на ползване, за срок от 56 месеца.

Активи с право на ползване

	Офис '000 лв.
Цена на придобиване	
Към 1 януари 2020	401
Постъпили	-
Към 31 декември 2020	401
Натрупана амортизация	
Към 1 януари 2020	86
Начислена за годината	86
Към 31 декември 2020	172
Балансова стойност	
Към 31 декември 2020	229

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

	Офис '000 лв.
Цена на придобиване	
Към 1 януари 2019	-
Постъпили	401
Към 31 декември 2019	<u>401</u>
Натрупана амортизация	
Към 1 януари 2019	-
Начислена за годината	86
Към 31 декември 2019	<u>86</u>
Балансова стойност	
Към 31 декември 2019	<u>315</u>

Суми, признати в печалбата и загубата

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	86	86
Разходи за лихви по лизингови задължения	8	11
Разходи, свързани с краткосрочни лизингови договори	8	10

Лизингови задължения

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Класифицирани като:		
Нетекущи	150	236
Текущи	125	122
	<u>275</u>	<u>358</u>

Матуритетна структура

	31 декември 2020 '000 лв.
Година 1	125
Година 2	89
Година 3	61
	<u>275</u>

Матуритетна структура

	31 декември 2019 '000 лв.
Година 1	122
Година 2	86
Година 3	89
Година 4	61
	<u>358</u>

8.2 Дружеството като лизингодател

Дружеството е лизингодател по два договора за оперативен лизинг, които се отнасят до инвестиционен имот, собственост на Дружеството.

Инвестиционният имот е отдаден под наем по договори за оперативен лизинг на ЕТ „ЕВЛОГИЕВ-55-ИЛИЙЧО МЕТОДИЕВ“ с месечна наемна цена 480,00 лв. и срок до 31.12.2023 (240.00 лв. от 01.01.2021 до 30.06.2021 г.) и „Ямбол Комерс“ ООД с месечна наемна цена – 750,00 лв. и срок до 15.08.2021 г. Лизингополучателите не разполагат с опция да закупят имота при изтичане на лизинговия период.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

Бъдещи минимални лизингови постъпления	
	До 1 година
	'000 лв.
Към 31.12.2021 г.	6
Към 31.12.2020 г.	11

Приходите от наем на инвестиционни имоти за годината възлизат на 11 хил. лв. и са отчетени като „Други приходи“ (виж пояснение 27).

9 Отсрочени данъчни пасиви (активи)

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2020 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	3	(2)	1
Инвестиционен имот	8	2	10
Текущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	(4)	(5)	(9)
Компенсиреми отпуски	(1)	(1)	(2)
Доходи на местни лица	(4)	1	(3)
	2	(5)	(3)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(9)		(14)
Отсрочени данъчни пасиви	11		11
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	2		(3)

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Отсрочените данъци за сравнителния период 2019 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	1 януари 2019 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	6	(3)	3
Инвестиционен имот	4	4	8
Текущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	(3)	(1)	(4)
Компенсиреми отпуски	(1)	-	(1)
Доходи на местни лица	(2)	(2)	(4)
	<u>4</u>	<u>(2)</u>	<u>2</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(6)		(9)
Отсрочени данъчни пасиви	10		11
Нетно отсрочени данъчни пасиви	<u>4</u>		<u>2</u>

10 Краткосрочни финансови активи

		Справедлива стойност 2020 '000 лв.	Справедлива стойност 2019 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Държавни ценни книжа	10.1	804	844
Финансови активи, държани за търгуване:			
Инвестиции в акции и дялове в инвестиционни фондове	10.2.1	5 165	5 097
		<u>5 969</u>	<u>5 941</u>

10.1 Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба представляват придобитата през 2012 г. Държавна ценна книга с номер на емисия BG2040011210. Инвестицията е придобита съгласно изискванията на Кодекса за застраховането за инвестиране на застрахователни резерви и собствени средства. Падежът на горепосочената ДЦК настъпва на 19.07.2021 г. Доходността на инвестицията е 5 %. Купонът се изплаща 2 пъти годишно.

Активите се отчитат по справедлива стойност. Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котирувани цени към датата на финансовия отчет. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Към 31.12.2020 г. Дружеството притежава следните ДЦК:

Емитент	Емисия	Валута	Номинал	Справедлива стойност 2020
				'000 лв.
Република България	BG2040011210	BGN	764 000	804
				804

Към 31.12.2019 г. Дружеството притежава следните ДЦК:

Емитент	Емисия	Валута	Номинал	Справедлива стойност към 2019
				'000 лв.
Република България	BG2040011210	BGN	764 000	844
				844

10.2 Финансови активи, държани за търгуване

Финансови активи, държани за търгуване са оценени по справедлива стойност към датата на изготвяне на финансовия отчет.

Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от финансови активи, държани за търгуване“.

10.2.1 Инвестиции в акции и дялове в Инвестиционни фондове.

Към 31.12.2020 г. Дружеството притежава следните акции и дялове в Инвестиционни фондове:

Емитент	Емисия	Брой	Стойност по цена на придобива не	Справедлива стойност 2020
				'000 лв.
Инвестор БГ АД	BG1100019048	456	6	8
ЦКБ Риал Истейт Фонд АДСИЦ	BG1100120051	1 195	54	49
Велграф Асет Мениджмънт АД	BG1100010104	528 818	1 863	2 168
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100006060	32 000	40	67
Премиер Фонд АДСИЦ	BG1100009064	10 900	12	116
Инвестиционна Компания Галата АД	BG1100035135	6 950	12	14
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	BG1100121059	247	15	15
Холдинг Варна АД	BG1100036984	22 475	899	890
Супер Боровец Пропърти Фонд АДСИЦ	BG1100041067	59 800	135	138
Болкан енд СИИ Пропъртис АДСИЦ	BG1100099085	13 900	229	245
Асенова Крепост АД	BG11ASASBT10	1 650	21	21
Тексим банк АД	BG1100001921	9 100	27	28
Родна земя Холдинг АД	BG1100051983	15 000	38	39
ДФ Куест Вижън	BG9000017079	13 998	14	15
ДФ Конкорд Фонд 1 акции и облигации	BG9000007054	72 984	1 305	1 352
			4 670	5 165

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД

Финансов отчет

31 декември 2020 г.

Към 31.12.2019 г. Дружеството притежава следните акции и дялове в Инвестиционни фондове:

Емитент	Емисия	Брой	Стойност по цена на придобиване	Справедлива стойност 2019 '000 лв.
Инвестор БГ АД	BG1100019048	456	6	7
ЦКБ Риал Истейт Фонд АДСИЦ	BG1100120051	1 195	54	58
Велграф Асет Мениджмънт АД	BG1100010104	528 818	1 863	2 073
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100008060	32 000	40	61
Премиер Фонд АДСИЦ	BG1100009064	10 900	12	31
Инвестиционна Компания Галата АД	BG1100035135	6 950	12	13
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	BG1100121059	247	14	16
Индъстри Дивелъпмънт Холдинг АД	BG1100043980	39 600	85	86
Холдинг Варна АД	BG1100036984	22 475	898	904
Супер Боровец Пропърти Фонд АДСИЦ	BG1100041067	59 800	135	157
Болкан енд СИИ Пропъртис АДСИЦ	BG1100099065	13 900	229	238
ДФ Куест Вижън	BG9000017079	13 998	14	15
НДФ Конкорд Фонд-7 Саут Ийст Юръп	BG9000008169	77 754	1 390	1 438
			4 752	5 097

11 Вземания, свързани с финансови активи

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Вземания от продажби на финансови активи	16	3
Вземания по репо сделки	914	885
	930	888

Вземанията от продажби на финансови активи са от ИП „Реал Финанс“ АД, по договори за продажба на финансови инструменти.

Към 31.12.2020г. Дружеството има сключени два договора за репо на ценни книжа, както следва:

1. С „М Сат Кейбъл“ АД, от 17.06.2019г. с дата на обратно изкупуване 17.06.2021 г. Обект на репо сделката са безналични ценни книжа-акции на „Инвестор БГ“ АД, ISIN: BG1100019048, брой 28350, обща продажна цена – 298 хил. лв. Договорена лихва – 4.00%, начислена лихва към 31.12.2020г. – 25 хил. лв.
2. С „Найд Сити Корп“ ЕООД, от 12.10.2020г. с дата на обратно изкупуване 12.04.2021 г. Обект на репо сделката са безналични ценни книжа-акции на „Химснаб България“ АД, ISIN: BG11EMTOAT16, брой 18 200, обща продажна цена – 586 хил. лв. Договорена лихва – 4.00%, начислена лихва към 31.12.2020г. – 5 хил. лв.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

12 Вземания по застрахователни договори

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Вземания по начислени премии по застрахователни договори	848	1 084
Обезценка на вземания	(342)	(513)
	<u>506</u>	<u>571</u>

От посочените суми, касаещи вземания по застрахователни договори, следните са от свързани лица:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Други свързани лица:		
Луфтханза Техник ООД	194	205
„България Ер“ АД	-	45
Ключов персонал	27	-
Общо вземания от свързани лица	<u>221</u>	<u>250</u>

Пояснение 31 дава информация за разчетите със свързани лица, извън застрахователната дейност.

13 Други вземания

Към 31 декември 2020 г. другите вземания представляват:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Предплатени услуги	5	4
Предоставени аванси	15	-
Цесия	3 593	3 453
Други	2	2
	<u>3 615</u>	<u>3 459</u>

Дружеството има сключен Договор за цесия с „Кепитъл Мениджмънт“ АДСИЦ, с който прехвърля на Цесионера свое вземане от „Стикс 2000“ ЕООД от покупко-продажба на финансови инструменти в размер на 3 418 839,74 лв. Заплащането на сумата трябва да бъде уредено в срок до 31.12.2021 г. Изпълнението на задължението по договора е обезпечено с учреден в полза на „ЗЕАД ЦКБ Живот“ ЕАД особен залог на 380 000 бр. безналични акции от капитала на „Родна земя холдинг“ АД, които акции са собственост на „Невена“ ЕООД и 6 420 000 бр. безналични акции от капитала на „Параходство българско речно плаване“ АД, които акции са собственост на „Българска корабна компания“ ЕАД. Поради неспазване срока на плащане с анекси към Договора за цесия са договорени неустойки както следва: за 2019г. - 34 188,40 лв. и за 2020г. - 140 000 лв.

14 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	55	28
Краткосрочни депозити	3	3
Пари и парични еквиваленти	<u>58</u>	<u>31</u>

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД

Финансов отчет

31 декември 2020 г.

Дружеството няма блокирани парични средства.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството има следните депозити:

Банка	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Сума на депозита '000 лв.
ТБ"ЦКБ"АД	0.03%	10.01.2021	BGN	1
ТБ"ЦКБ"АД	0.00%	08.01.2021	BGN	1
ТБ"ЦКБ"АД	0.03%	10.01.2021	BGN	1
				<u>3</u>

Приходите от лихви се превеждат по разплащателна сметка на Дружеството.

15 Собствен капитал**15.1 Акционерен капитал**

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 7 400 000 на брой 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.

	2020 Брой	2019 Брой
Брой издадени и напълно платени акции: В началото на годината	7 400 000	7 400 000
Общ брой акции, издадени и напълно платени на 31 декември	7 400 000	7 400 000

Едноличен акционер на Дружеството е ЦКБ Груп ЕАД.

15.2 Други резерви

	Общи резерви '000 лв.
Салдо към 1 януари 2019 г.	1 323
Разпределение на печалба към резерви	277
Салдо към 31 декември 2019 г.	<u>1 600</u>
Разпределение на печалба към резерви	172
Салдо към 31 декември 2020 г.	<u>1 772</u>

15.3 Преоценъчен резерв

Брутният размер на преоценката на финансовите активи на разположение за продажба възлиза на 24 хил. лв. (2019 г.: 60 хил. лв.).

16 Застрахователни резерви

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Математически резерв	593	542
Пренос-премиен резерв	829	1 137
Резерв за предстоящи плащания	344	273
	<u>1 766</u>	<u>1 952</u>

Застрахователните резерви на ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД за 2020 г. са формирани при спазване на изискванията на Наредба № 53 от 23.12.2016г за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

Използвани са следните основи при изчисляването на техническите резерви на ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД към 31.12.2020 г.:

За пренос-премийния резерв са използвани данни от действащите полици, издадени от Дружеството и признати като премиен приход за периода от началото на дейността до 2019 година. Към 31.12.2020 г. тези данни са изравнени със счетоводните данни.

За резерва за предявени и неизплатени претенции (висящи плащания) са използвани данни за постъпилите и неизплатени искове по полици към 31.12.2020 г. от регистъра на сметите в Дружеството, предоставени от Дирекция „Застрахователни плащания“. По предявените по съдебен ред претенции са представени данни от Главния юрисконсулт на Дружеството с включени суми за съдебни разноски и лихви по делата.

За резерва за възникнали, но непредявени претенции са използвани верижно-стълбовидни статистически методи..

За математическия резерв е използван проспективен метод по отношение на действащите към 31.12.2020 г. групови и индивидуални спестовни полици „Живот“.

Допълнителен резерв за неизтекъл риск не е заделен по застраховка „Заболяване“, защото резултатът по Приложения № 6 от Наредба 53 е положителен за 2019 г., но през 2020 г. е отрицателен. Съгласно същата Наредба изискването за заделяне на този вид резерв е резултатът да е отрицателен в последните 3 години, включително текущата.

Запасен фонд не е формиран, защото през предходните години не се наблюдава съществено отклонение в размера на нетните квоти на сметите.

Резерв за бонуси и отстъпки не е заделян, тъй като по условията на застрахователните договори и вътрешните правила в Дружеството, бонуси и отстъпки се правят само в случаите на подновяване на полица от страна на застрахованото лице и изчисляване на квотата на щета по изтеклата полица.

Предвид това, че към 31.12.2020 г. се направи пълна проверка, при която бяха засечени всички данни, които са използвани за пресмятането на различните видове резерви, считаме, че заделените резерви са адекватни и съответстват на реалното състояние на портфейла на ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД.

Използвани са следните методи за изчисляване на резервите:

Пренос-премийният резерв е заделен по метода на точната дата (съгласно чл. 84 ал. 2 от Наредба № 53). Размерът на резерва възлиза на 829 хил. лв.

Резервът за предстоящи плащания е формиран при спазване на изискванията на Наредба № 53. Той включва сумите за предявени и неизплатени претенции, възникнали и непредявени претенции (IBNR) и резерв за разходи за уреждането на претенциите

За резерва за предявени и неизплатени претенции е използван методът "Претенция по претенция", съгласно чл. 90 ал.1 от Наредба № 53. Допълнително, съгласно чл. 90 ал. 2 от претенциите по застрахователни договори, предявени по съдебен ред, за които Дружеството е уведомено и по които няма произнасяне на съда, са включени в резерва за висящи плащания с цената на исковете, заедно с дължимите лихви и известните разноски по делата. Предвид малкия брой на съдебни искове - 3 броя, коефициент по алинея 12 на чл. 90 не е прилаган. Общият резерв за предявени и неизплатени претенции е 344 хил. лв., като основната сума се дължи на Допълнителна застраховка.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

По отношение на валутата на резервите, всички действащи към 31.12.2020 г. полици са в EUR или лева, така, че за покритието на brutния размер на застрахователните резерви са използвани левови активи.

17 Възнаграждения на персонала

17.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за персонала	(583)	(488)
Разходи за осигуровки	(72)	(67)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(655)	(555)

Всички разходи, представени по-горе, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за персонала“.

17.2 Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетение при пенсиониране	51	25
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	51	25
Текущи:		
Обезщетение при пенсиониране	39	12
Други краткосрочни задължения към персонала	39	48
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	78	60

Нетекущата част от задълженията към персонала представляват обезщетения при пенсиониране, които се очаква да бъдат уредени през периода 2021-2025 г.

Текущата част от задълженията към персонала представляват обезщетения при пенсиониране, които се очаква да бъдат уредени през 2021 г., както и други краткосрочни задължения към персонала, възникващи главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период, заплати и осигуровки за последния месец от 2020 г., които следва да бъдат уредени през 2021 г.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест brutни работни заплати. Дружеството е начислило през 2020 г. 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. Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	37	28
Увеличение на провизиите в резултат на увеличение на възнагражденията на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет год.	53	9
Провизии за пенсиониране в края на годината	90	37

18 Задължения по застрахователни договори

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Задължения към Обезпечителен фонд	19	22
Задължения към брокери и агенти	40	19
Задължения по съзастраховане	191	70
Задължения по презастраховане	80	-
Авансово преведени суми по застрахователни договори	21	24
	351	135

От посочените суми, касаещи задължения по застрахователни договори, следните са към свързани лица:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Други свързани лица:		
- Задължения към брокери и агенти (ТБ „ЦКБ“ АД)	33	15
- Авансово преведени суми от ключов персонал	6	-
- Задължение по съзастраховане (ЗАД Армеец АД)	191	70
Общо задължения към свързани лица	230	85

Пояснение 31 дава информация за разчетите със свързани лица, извън застрахователната дейност.

19 Търговски и други задължения

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Данъчни задължения	28	23
Търговски задължения	31	4
Други задължения	3	4
	62	31

Търговските задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Бранд Ню Айдиъс	2	1
A1	1	2
Делойт Одит ООД	27	-
Други	1	1
	31	4

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

20 Премииен приход

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Записани бруто премии	2 556	2 500
Отстъпени премии на презастрахователи	(160)	-
Нетен премииен приход	<u>2 396</u>	<u>2 500</u>

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

Видове застраховки	2020 Премииен приход '000 лв.	2020 Относителен дял в %	2019 Премииен приход '000 лв.	2019 Относителен дял в %
Живот и рента	208	8.14%	127	5.08%
Допълнителна застраховка	2 197	85.95%	2 206	88.24%
Заболяване	151	5.91%	167	6.68%
	<u>2 556</u>	<u>100.00%</u>	<u>2 500</u>	<u>100.00%</u>

Според условията на застрахователните договори премийният приход е както следва:

Всички бруто записани премии в размер на 2 500 хил. лв. (за 2018 г.: 2 752 хил. лв.) са от застрахователна дейност, извършвана на територията на Република България.

Според условията на застрахователните договори премийният приход е както следва:

Видове застраховки	2020 Индивидуални договори '000 лв.	2020 Групови договори '000 лв.	2019 Индивидуални договори '000 лв.	2019 Групови договори '000 лв.
Живот и рента	128	80	36	91
Допълнителна застраховка	1 756	441	1 904	302
Заболяване	9	142	25	142
	<u>1 893</u>	<u>663</u>	<u>1 965</u>	<u>535</u>

Видове застраховки	2020 Еднократни премии '000 лв.	2020 Периодични премии '000 лв.	2019 Еднократни премии '000 лв.	2019 Периодични премии '000 лв.
Живот и рента	80	128	90	37
Допълнителна застраховка	251	1 946	168	2 038
Заболяване	9	142	3	164
	<u>340</u>	<u>2 216</u>	<u>261</u>	<u>2 239</u>

Всички бруто записани премии в размер на 2 556 хил. лв. (за 2019 г.: 2 500 хил. лв.) са от застрахователна дейност, извършвана на територията на Република България.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

21 Застрахователни суми и обезщетения

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(516)	(607)
	<u>(516)</u>	<u>(607)</u>

Изплатени са следните обезщетения по видове застраховки:

Видове застраховки	2020 Изплатени обезщетения '000 лв.	2020 Относителен дял в %	2019 Изплатени обезщетения '000 лв.	2019 Относителен дял в %
Живот и рента	137	26.55%	187	30.81%
Допълнителна застраховка	243	47.09%	226	37.23%
Заболяване	136	26.36%	194	31.96%
	<u>516</u>	<u>100%</u>	<u>607</u>	<u>100%</u>

22 Промяна в застрахователни резерви, нетно

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от освободени застрахователни резерви	1 951	2 187
Разходи за заделени застрахователни резерви	(1 766)	(1 951)
	<u>185</u>	<u>236</u>

23 Други застрахователни разходи, нетно

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Застрахователни разходи		
Аквизиционни разходи	(972)	(870)
Комисиони на застрахователни посредници	(260)	(261)
Други преки аквизиционни разходи	(712)	(609)
Други застрахователни разходи	(936)	(784)
Разходи за обезценка на застрахователни вземания	(123)	(173)
Отписани застрахователни вземания	(657)	(454)
Други	(156)	(157)
	<u>(1 908)</u>	<u>(1 654)</u>
Застрахователни приходи		
Възстановена загуба от обезценка на застрахователни вземания	294	135
Приходи от съзастраховане	34	31
Други застрахователни приходи	1	1
	<u>329</u>	<u>167</u>
Други застрахователни разходи, нетно	<u>(1 579)</u>	<u>(1 487)</u>

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

24 Административни разходи

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за външни услуги	(101)	(111)
Разходи за материали	(9)	(7)
Разходи за амортизации	(40)	(40)
Разходи за данъци	(8)	(3)
Други разходи	(24)	(27)
	<u>(182)</u>	<u>(188)</u>

Възнагражденията за независим финансов одит, начислени през 2020 г. са в размер на 126 635.44 лв. и са включени в „Административни разходи“ и „Други преки аквизиционни разходи“ в съответствие с приетата от ЗЕАД ЦКБ Живот „Методика за разпределение на оперативните разходи“. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

25 Печалба от финансови активи, държани за търгуване, нетно

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Печалба от продажба на финансови активи	1	83
Загуба от продажба на финансови активи	(1)	(1)
Печалба от промяна в справедливата стойност	983	1 068
Загуба от промяна в справедливата стойност	(826)	(951)
Приходи от дивиденди	2	-
	<u>159</u>	<u>199</u>

26 Печалба от финансови активи на разположение за продажба

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Лихви от финансови активи на разположение за продажба	38	38
	<u>38</u>	<u>38</u>

27 Други приходи и разходи

Другите приходи за представените отчетни периоди са както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Приходи от наем на инвестиционен имот	11	12
Отписани задължения	-	6
	<u>11</u>	<u>18</u>

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Другите разходи за представените отчетни периоди са както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Обезценка на незастрахователни вземания	-	(34)
Платени глоби и неустойки	-	-
Отписани незастрахователни вземания	-	(4)
	<u>-</u>	<u>(38)</u>

28 Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за банкови такси и комисионни	(3)	(3)
Разходи за лихви по репо сделки	-	(38)
Разходи за лихви по лизингови задължения	(8)	(11)
Разходи за други лихви	(5)	(1)
	<u>(16)</u>	<u>(53)</u>

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Приходи от неустойки	140	34
Приходи от лихви по репо сделки	43	68
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	-	1
	<u>183</u>	<u>103</u>

29 Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2019 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат равнени, както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	29	190
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(3)	(19)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	-	1
Разходи за данъци върху дохода	<u>(3)</u>	<u>(18)</u>

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД

Финансов отчет

31 декември 2020 г.

30 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния акционер, ключов управленски персонал и дружества от групата на собственика и крайния собственик.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

30.1 Сделки с дружества под общ контрол

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Застрахователна дейност:		
Записани брутни премии	427	337
Комисион по съзастраховане	34	31
Отписани вземания	(59)	(29)
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(190)	(161)
Начислени комисионни по договор за застрахователно посредничество	(217)	(223)
Дейност, несвързана със застраховането:		
Наеми и консумативни разходи	(129)	(133)
Такси и комисионни	(3)	(3)
Лихви депозити и разплащателни сметки	-	-
Застраховки автомобили	(1)	(2)

30.2 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите, прокуриста на Дружеството, изпълняващите ключовите функции в Дружеството – отговорен актюер, вътрешен одит, риск мениджър, изпълняващ функцията по съответствието, главния счетоводител и директори на дирекции. Сделките с ключов персонал са следните:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, бонуси, социални р-ди	538	418
Разходи за социални осигуровки	33	24
Служебни автомобили	15	23
Общо краткосрочни възнаграждения	586	465
Застрахователна дейност:		
Записани брутни премии	55	1
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	-	(60)

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД

Финансов отчет

31 декември 2020 г.

31 Разчети със свързани лица в края на годината

Пояснение 12 дава информация за вземанията от свързани лица, касаещи застрахователната дейност на Дружеството.

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Текущи вземания от:		
- ЗЕАД Армеец АД-цесия	-	100
Общо нетекущи задължения към свързани лица	-	100

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Текущи задължения към:		
- ЦКБ АД-задължение по лизинг	125	122
- ЦКБ АД- наем и консумативи	10	8
- Химимпорт АД – такса паркинг	4	-
- ключов управленски персонал	44	50
Общо текущи задължения към свързани лица	183	180

Задълженията на Дружеството към ключовия управленски персонал представляват възнаграждения и осигуровки за м.12.2020 г.

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Нетекущи задължения към:		
- ЦКБ АД-задължение по лизинг	150	236
Общо нетекущи задължения към свързани лица	150	236

Пояснение 18 дава допълнителна информация за задълженията към свързани лица, касаещи застрахователната дейност на Дружеството.

32 Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Краткосрочни заеми '000 лв.	Задължения по лизингови договори '000 лв.	Общо '000 лв.
1 януари 2020 г.	-	358	358
Парични потоци:			
Плащания	-	(92)	(92)
Постъпления	-	-	-
Непарични промени:			
Лихви	-	9	9
31 декември 2020 г.	-	275	275

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

	Краткосрочни заеми	Задължения по лизингови договори	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
1 януари 2019 г.	-	-	-
Парични потоци:			
Плащания	(1 411)	(54)	(1 465)
Постъпления	1 411	-	1 411
Непарични промени:			
Ефект от прилагане на МСФО			
16 за първи път	-	401	401
Лихви	-	11	11
31 декември 2019 г.	-	358	358

33 Категории финансови активи и пасиви

Таблицата показва категориите финансови активи и пасиви. Балансовата стойност е равна на справедливата за всички финансови активи, отчитани по справедлива стойност и е разумно приближение на справедливата за всички останали финансови активи/пасиви.

Финансови активи	Пояснение	2020 '000 лв. Балансова стойност	2019 '000 лв. Балансова стойност
Финансови активи на разположение за продажба:			
ДЦК	10.1	804	844
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):			
Акции и дялове в Инвестиционни фондове	10.2.1	5 165	5 097
Кредити и вземания:			
Вземания, свързани с финансови активи	11	930	888
Търговски вземания	13, 31	3 593	3 553
Пари и парични еквиваленти	14	58	31
		10 550	10 413
Финансови пасиви	Пояснение	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
		Балансова стойност	Балансова стойност
Пасиви:			
Задължения по застрахователни договори	18	351	135
Търговски и други задължения	19, 34.2.1	324	374
		675	509

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД

Финансов отчет

31 декември 2020 г.

Вижте пояснение 4.12 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 35. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 34.2.

34 Рискове, свързани със застрахователната дейност и притежаваните финансови инструменти

34.1 Политика на ръководството по отношение управление на застрахователния риск

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

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

Основните рискове, на които Дружеството е изложено са:

- Смъртност – риск от загуба в резултат увеличаване смъртността на застрахованите лица над очакваното;
- Заболеваемост – риск от загуба в резултат увеличаване заболяемостта на застрахованите лица над очакваното;
- Доживяване – риск от загуба в резултат доживяване на застрахованите лица с рентни застраховки над очакваното;
- Риск, свързан с възвръщаемост от направените инвестиции - риск от загуба когато възвръщаемостта на инвестициите се различава от очакваното.
- Риск, свързан с разходите – риск от загуба когато разходите се различават от очакваното;
- Риск от загуба при грешки, свързани със застрахованите лица - когато лицата прекратят застрахователните си договори.

Дружеството се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол изпълняващите роли на ключови функции в Дружеството извършват и съдействат за извършването на регулярна оценка на риска, според правомощията си и докладват своевременно на ръководството на Дружеството. Основните фактори, от които зависи положителния финансов резултат на Дружеството са квотата на щетимост, квотата на разходите и доходът от инвестиции.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

34.1.1 Процес на уреждане на щети

Таблицата за щетимост и по-конкретно съответният процент на квотата на щетимост дава възможност да се получи по-точна представа за развитието на риска през отчетните периоди:

Видове застраховки	2020		2019	
	бруто квота на щетимост	нето квота на щетимост	бруто квота на щетимост	нето квота на щетимост
	%	%	%	%
Живот и рента	65,87%	65,87%	93,97%	93,97%
Допълнителна застраховка	12,59%	13,45%	10,79%	10,79%
Заболяване	93,17%	93,17%	73,81%	73,81%
Общо	20,50%	21,72%	19,28%	58,49%

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

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

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

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

34.2.1 Анализ на пазарния риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити. За намаляване на пазарния риск Дружеството се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

За периода от създаване на Дружеството до 31 декември 2020 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Валутен риск

Този риск е валиден за финансови инструменти, оценени в чуждестранна валута.

Балансовата стойност на финансовите активи е деноминирана в следните валути:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Български лев	10 550	10 413
Общо финансови активи	10 550	10 413

Дружеството не е изложено на валутен риск относно справедливата стойност и бъдещите парични потоци на финансовите инструменти.

Лихвен риск

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

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

В следващите таблици е показана чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на финансовите активи и пасиви на Дружеството:

Финансови пасиви

	Безлихвени '000 лв.
31 декември 2020 г.	
Задължения по застрахователни договори	351
Търговски и други задължения	324
Общо пасиви	675
	Безлихвени '000 лв.
31 декември 2019 г.	
Задължения по застрахователни договори	135
Търговски и други задължения	374
Общо пасиви	509

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Финансови активи

	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв.	Безлихвени '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2020 г.				
Парични средства	-	-	55	55
Срочни депозити	0,03%	2	1	3
ДЦК	5%	804	-	804
Акции и дялове в ДФ	-	-	5 165	5 165
Кредити и вземания	4%	914	3 624	4 523
Общо активи		1 720	8 830	10 550
31 декември 2019 г.				
Парични средства	-	-	28	28
Срочни депозити	от 0,05% до 0,2%	3	-	3
ДЦК	5%	844	-	844
Акции и дялове в ДФ	-	-	5 097	5 097
Кредити и вземания	от 5% до 6%	885	3 556	4 441
Общо активи		1 732	8 681	10 413

34.2.2 Анализ на кредитния риск

При управлението на кредитния риск Дружеството наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти.

При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения.

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи, на разположение за продажба	804	844
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	5 165	5 097
Кредити и други вземания	4 523	4 441
Пари и парични еквиваленти	58	31
	10 550	10 413

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

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

	До 1 г. '000 лв.	1 г.-5 г. '000 лв.	Без матуритет '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2020 г.				
Парични средства	-	-	55	55
Срочни депозити	3	-	-	3
ДЦК	804	-	-	804
Акции и дялове в ИФ	-	-	5 165	5 165
Кредити и вземания	4 523	-	-	4 523
Общо активи	5 330	-	5 220	10 550
31 декември 2019 г.				
Парични средства	-	-	28	28
Срочни депозити	3	-	-	3
ДЦК	-	844	-	844
Акции и дялове в ИФ	-	-	5 097	5 097
Кредити и вземания	4 441	-	-	4 441
Общо активи	4 444	844	5 125	10 413

34.2.3 Анализ на ликвиден риск

За да се избегнат ликвидни проблеми, се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Дружеството.

Върху ликвидността на Дружеството се извършва ежедневно наблюдение на изходящите и входящи парични потоци на седмична и месечна база.

При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица - лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите.

От започване на дейността на Дружеството не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период Дружеството е изпълнявало своите текущи задължения в срок.

34.3 Рискове свързани с Covid 19 пандемия.

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19), в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). Във връзка с възникналата епидемия и развитието на глобалните реакции относно COVID-19, организациите са поставени пред значителни оперативни, финансови и ликвидни предизвикателства:

- Смушения в оперативната и търговска дейност
- Спад на търсенето и загуба на ключови клиенти
- Ограничения в оперативната и търговска дейност, в резултат на наложени регулации
- Нужда от осигуряване на оборотен капитал
- Спад в стойността на активите

За справяне със ситуацията следваше да се предприемат бързи мерки:

- Установяване на текущото състояние
- Защита на служителите

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД

Финансов отчет

31 декември 2020 г.

- Ясна визия за бъдещата посока-възможност за реакция при криза, преразглеждане на финансовите планове
- Съставяне на екип за реагиране при кризи
- Управление на външни и вътрешни заинтересовани страни
- Анализ на идентифицирани проблеми, които индикират рискове за бъдещето на компанията
- Избягване на неправомерни търговски рискове
- Съсредоточаване върху ликвидността в краткосрочен план.

Кризисните условия наложиха бърза реорганизация на работните процеси и вземане на адекватни мерки, в резултат на което Дружеството продължава да осъществява своята дейност без да е съществено повлияно от пандемията COVID-19.

През 2020 г. в Дружеството няма предоговорени или прекратени договори с ключови клиенти, постъпили заявления за откупи по спестовни застраховки, заявления за прекратяване на полици или каквато и да е информация от страна на корпоративни партньори и индивидуални клиенти, че поради затруднения, пряко свързани или повлияни от разпространението на Covid-19, са в невъзможност за обслужване на сключени застраховки или подновяване на падежиращи полици. Дружеството е реализирало макар и минимален ръст в премийния приход в размер на 2,23%. Непрекъснато се следи промяната в икономическото, политическото и социалното положение на клиентите и контрагентите, като се търсят начини да бъде отговорено адекватно на всяко едно предизвикателство, без това да наруши стабилността на Дружеството и изградените партньорски взаимоотношения.

Пандемията не оказва съществено влияние и върху разходите на Дружеството. Плащанията по застрахователни претенции за 2020 г. са с около 20% по-малко от тези за предходната 2019 г. Няма промени в числеността на персонала, които да са в резултат на пандемията.

С обявяването на пандемията в Дружеството са направени редица промени в организацията на работата, регламентирани със заповеди, които целят да създадат условия за качествено и своевременно осъществяване на дейностите от отделните структурни звена, при стриктно спазване на основните противоепидемични мерки и препоръките за лична безопасност и превенция от заразяване с COVID-19. Създадената организация гарантира своевременното идентифициране на евентуалните проблеми.

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ има разработена и приета от СД на Дружеството Политика за непрекъснатост на дейността, която подлежи на ежегоден преглед и актуализация. Раздел II и раздел III на Политиката обхващат описание на дейностите на Дружеството при създадени извънредни ситуации и кризи. При извършения преглед на политиката в условия на работа на Дружеството в извънредно положение бе установено, че същата е адекватна по отношение на оперативното осъществяване на дейността на Дружеството и същата отговаря на изискванията на чл. 77, ал. 1, т. 1, буква „р“ и на чл. 77, ал. 3 от Кодекса за застраховането и Насоките на EIOPA за системата на управление на застрахователите и презастрахователите. Целта на горепосочената политика е да гарантира, при настъпване на извънредни ситуации, непрекъсваемостта на дейността на ЗЕАД „ЦКБ Живот“. Разработени и утвърдени са Правила за организация на документооборота на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ в условията на работа в режим на „home office“ с цел намаляване на риска от заразяване и превенция на служителите на Дружеството при условията на разпространение на новия COVID-19. Приети са правила относно организация на работата в Дружеството и ограничаване на рисковете, които биха могли да настъпят при условията на дистанционен режим на работа от дома (home office). Предприетите мерки бяха адекватни на възникналата ситуация, създадоха условия за осъществяване дейността на Дружеството в пълен обем, спазването на всички закони

срокове и ограничиха в максимална степен негативното влияние на въздействието на пандемията COVID-19.

За да се избегнат ликвидни проблеми, ежедневно се наблюдават входящите и изходящите парични потоци. Правят се подробни прогнози за очакваните приходи, на база на анализ на падежиращи вземания на седмична и месечна база. Планират се плащанията за всяка седмица, според очакваните приходи. При констатиране на ликвидни проблеми се уведомяват: лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционният консултант и Съвета на директорите

Дружеството притежава добре балансиран инвестиционен портфейл, което гарантира неговата ликвидност. През 2020 г. няма съществена промяна в справедливата стойност на инвестициите спрямо предходната година. Продажбата на инвестиционни активи е опция, която може да бъде използвана за покриване на извънредна необходимост от парични средства.

35 Определяне на справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари, (каквито са търгуеми ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация.

За определяне на справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар, Дружеството използва оценки, изготвени от „Аванс експертни оценки“, чрез лицензиран оценител Гюлбеяз Ахмед – серт.500100817/2018 г. Приложени са Метод на дисконтираните парични потоци чрез използване на Модела на дисконтираните дивиденди, Метод на пазарните множители на дружества аналози и Метод на балансовата стойност на активите. Методите са част от приходния, пазарния и разходния подход, в съответствие с методологията, посочена в Международните стандарти за оценяване (МСО) 2020.

Справедливата стойност на инвестиционния имот е определена от „Аванс експертни оценки“ ООД, чрез лицензиран оценител Мария Славова – серт.100102185/2014 г., на базата на налични актуални цени на активни пазари.

При извеждането на справедлива стойност са разработени два подхода – Пазарен и Приходен, като за определяне на крайна стойност са използвани с теглови коефициенти 50% и 50% за Приходен и Пазарен подход.

Йерархията на справедливите стойности има следните нива:

- а) борсови (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1);
- б) други елементи при актив или пасив, освен включените в ниво 1 борсови цени, които могат да се наблюдават или пряко (например цени), или косвено (например основан и на цени) (ниво 2); както и
- в) елементите при актив или пасив, които не се основават на наблюдаема пазарна информация (ненаблюдаеми елементи) (ниво 3).

Нивото в йерархията на справедливите стойности, в рамките на която се категоризира оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват, се определя въз основа на най-ниския елемент от нивото, който е от значение за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват. За тази цел значението на даден елемент се оценява като се съпоставя с оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Ако при оценяването на справедливата стойност бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2019 г. и към 31 декември 2018 г.:

31 декември 2020 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.
Инвестиционни имоти	-	-	388
Групи финансови активи на разположение за продажба:			
Държавни ценни книжа	804	-	-
Групи финансови активи, държани за търгуване			
Инвестиции в акции и дялове в инвестиционни фондове	4 631	266	268
Общо	5 435	266	656

31 декември 2019 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.
Инвестиционни имоти	-	-	383
Групи финансови активи на разположение за продажба:			
Държавни ценни книжа	844	-	-
Групи финансови активи, държани за търгуване			
Инвестиции в акции и дялове в инвестиционни фондове	4 688	16	393
Общо	5 532	16	776

36 Политика и процедура за управление на капитала

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

- Постигане на доходност, съразмерна с поемането на минимален риск от инвестиране на застрахователните средства, за да се осигури максимална сигурност на застрахованите лица при реализиране на застрахователно събитие;
- Поддържане на висока ликвидност
- Адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти;
- Осигуряване способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- Осигуряване адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД
 Финансов отчет
 31 декември 2020 г.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал	9 222	9 232
Капитал	9 222	9 232
Дълг	875	681
- Пари и парични еквиваленти	(58)	(31)
Нетен дълг	817	650
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:0.09	1:0.07

37 Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

38 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Съвета на директорите на 31.03.2021 г.