



ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2022 г.

ВЪРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY


СЪДЪРЖАНИЕ:

СТРАНИЦА:

- I. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
- II. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ЗА 2022 Г.
- III. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

IV. ГОДИШЕН ОТЧЕТ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....	5

КОПИО С ОРИГИНАЛ
FIED TRUE COPY




Годишен доклад за дейността

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

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

15 март 2023 година

ОРИГИНАЛ
CERTIFIED COPY
[Signature]

1. *Обща информация*

„ЗД Евроинс – Живот“ ЕАД е част от Евроинс Иншурънс Груп от началото на 2014 г.

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

2. *Преглед на дейността*

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

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

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

Към 31.12.2022 г. „Евроинс Живот“ оперира само на територията на Република България, като има получено разрешение за извършване на дейност и на територията на Франция, Италия и Румъния, Белгия чрез правото на свобода на предоставяне на услуги.

Дружеството няма регистрирана клонова мрежа.

2.2. Финансови резултати

Ключовите показатели за финансовото състояние за 2022 г. могат да бъдат обобщени както следва:

- Премияен приход от 8,382 хил. лева или с 1.96 % по - нисък от този за 2021 година, който е в размер на 8,550 хил. лева. Намалението се дължи основно на намаление в дела на спестовните застраховки, които матурират.

ПЪРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY



- Изплатени претенции с разходи за уреждане за 2022 г. в размер на 1,476 хил. лева, 2021 г. – 1,742 хил. лева. Намалението се дължи на по-малкия брой плащания в резултат на заболявания от Covid 19.
- Разходи за комисион 2022 г. – 5,715 хил. лева., 2021 г. – 5,855 хил. лева. Намалението е съпоставимо с намалението на реализираният премиен приход..
- Коефициент на щетимост 0,13
- Кофециент на обща ликвидност -5,95
- Коефициент на бърза ликвидност -5,87
- Коефициент на финансова автономност -1,25
- Коефициента на задлъжнялост- 0,8

2.2.1 Разходи

Детайлна справка за оперативните разходи е представена в следната таблица:

Разходи	Данни за 2022	Данни за 2021	Изменение
	Сума лева	Сума лева	Проценти
1 Разходи за комисиони и участие в резултата	5,714,887	5,862,060	(2,51)%
2 Други аквизационни разходи	-	779	(100,0)%
3 Разходи за възнаграждения на персонала	433,042	389,046	11.31%
4 Разходи за Осигуровки	80,531	75,581	6,55%
5 Разходи за Външни услуги	515,817	411,262	25,42%
6 Разходи за амортизация	152,085	125,697	20,99%
В т.ч разходи за амортизация на активи с право на ползване	53,655	53,655	0.00%
7 Разходи за материали	15,918	10,398	(53,09)%
8 Други, включително обезценки на вземания	334,594	172,236	94,26%
Цедирани административни разходи по договори за съзастраховане	(209,665)	(202,265)	3,66%
Общо	7,037,209	6,844,400	2,82%

ВЕРНО С ОРИГИНАЛ
 CERTIFIED TRUE COPY



Увеличението на оперативните разходи се дължи основно на ръста в изплатените разходи за персонала и разходите за амортизация. Делът на разходите за комисион в общите оперативни разходи е съответно 2022 - 81%, 2021 - 85%

Административните разходи са нараснали с 34 %, в сравнение с 2021 г. Във връзка със сключен анекс към договори за съзастраховане, Дружеството е прехвърлило на своите съзастрахователи административни разходи в размер на 210 хил. лв. (2021 г.: 203 хил. лв.)

2.2.2 Резултат

В таблицата по-долу са представени приходите, разходите и финансовия резултат (в лева):

	2022	2021
Брутна записана премия	8,382,261	8,549,801
Промяна в пренос-премийния резерв	(53,946)	(260,066)
Брутна спечелена премия	8,328,315	8,289,735
отстъпена презастрахователна премия	(135,538)	(153,265)
Дял на презастрахователите в промяната на пренос-премийния резерв	(9,037)	(11,967)
Нетна спечелена премия	8,183,740	8,124,503
Доход от лихви по инвестиции	439,291	400.060
Други оперативни приходи	4,175	99
Общ приход от застраховане	8, 627,206	8,524,662
Изплатени щети-нето	(1,182,255)	(981,898)
Промяна в резерва за предстоящи плащания-нето	107,915	(366,779)
Възникнали нетни щети	(1,074,339)	(1,348,677)
Промяна на математическите резерви	(160,180)	(293,337)
Аквизиционни разходи	(5,714,887)	(5,862,839)
Административни разходи	(1,322,322)	(981,560)
Канцелиране на полици в предходни години	(4,423)	(10,585)
Общо разходи	(8,276,151)	(8,496,998)

ИЗЯВНО С ОРИГИНАЛ
 CERTIFIED TRUE COPY


	2022	2021
Оперативен резултат	351,055	27,664
Други приходи	11,700	41,453
Други разходи	(30,432)	(40,586)
Други финансови приходи и разходи, нетно	379,745	(482,420)
Резултат преди данъци	712,068	(453,889)
Данък	(71,570)	1,489
Резултат след данъци	640,498	(452,400)

Наличието на реализирана печалба през 2022 г. спрямо реализираната загуба от предходната година се дължи на реализираните нетни приходи от операции с инвестиции.

2.2.3. Инвестиции

Разпределението на инвестициите на Дружеството към 31.12.2022 г. е представено в следната таблица:

Корпоративни облигации	1,634,911	9,69%
Капиталови инвестиции	1,359,541	8,06%
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	7,925,931	46,98%
Взаимни фондове	5,948,957	35,27%
- В. т.ч. собственост на клиенти	73,621	0,43%
Общо	16,869,341	100%

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

2.2.4 Презастраховане

През 2022 г. Дружеството има сключени 3 презастрахователни договор с Swiss RE. Към края на 2022 г. отстъпените премии по договора са на стойност 136 хил. лева., 2021 г. – 153 хил. лева.

2.2.5. Резерви

Кратко представяне на застрахователните резерви:



Лева	Брутни резерви	Нетни резерви
Математически резерв	5,130,299	5,130,299
Пренос-премиен резерв	1,161,581	1,109,831
Резерв за неизплатени щети	500,936	472,861
Резерв за възникнали, но непредявени щети	268,272	197,504
Резерв за застраховка „Инвестиция в спокоен живот“	73,621	73,621
Общо технически резерви	7,134,709	6,984,116

Резервите са изчислени в съответствие с изискванията на местното законодателство и най - добрите практики, свързани с изчислението, както на математическия, така и на другите резерви, свързани с предявени претенции. Комисията за Финансов Надзор е регламентирала изисквания за методологията, която следва да се използва при изчисляването на резервите.

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

2.3.Маркетинг и продажби

През 2022 дружеството продължи тенденцията за увеличаване на дела на бизнеса записан чрез партньорства с компании за потребителско кредитиране като стартира нови партньорства с 3 нови компании. Към края на годината дружеството работи с 4 от ТОП 5 компании за потребителско кредитиране и застрахова над 50% от отпуснатите микро кредити на пазара. WEB платформа за издаване на застрахователни сертификати от агентската мрежа на партньорите успешно се разраства като функционалност и вече позволява 24/7 свързаност със системите на партньорите.

Според статистически данни към края на 2022 г., публикувани от Комисията за финансов надзор Дружеството заема 7^{то} място с пазарен дял 1.4%, срещу 7^{та} позиция и пазаран дял от 1,4% през 2021 г. „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е единственото животнозастрахователно дружество в България, което не притежава лиценз за застраховка “Заболяване и Злополука”, което налага съзастраховането на тези рискове в ЗД “Евроинс” АД. Това от своя страна оказва влияние и при съпоставянето му с останалите компании на пазара.

2.4.Оперативна дейност

2.4.1. Презастраховане

През 2022 г. “ЗД Евроинс Живот” ЕАД запазва структурата на презастрахователната програма от 2021 г. Дружеството има сключени три презастрахователни договора

покриващи продуктите:

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

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

2.4.2. Бек офис

Продължено е налагането на дигитализацията в отдел “Бек офис” на Дружеството. Оптимизирани процеси в това направление наложиха като стандарт съкратените срокове за административна обработка на документооборота и увеличиха клиентската удовлетвореност.

В допълнение, бек офисът участва в процеса по разработване на продукти от дизайна до неговото информационно и комуникационно внедряване.

Отдел “Подписваческа дейност” работи върху редица ключови области от “Плана за постигане на печалба”, като най-значимите са:

- Автоматизиране и дигитализиране на процеси – администриране на полици и обслужване на клиенти;
- Подобряване на приложението Life400 и комуникацията му с външни за него, но вътрешни за компанията приложения за обслужване на дигиталния бизнес;
- Анализ и оптимизиране на документите необходими за сключване на застрахователни договори – Условия, сертификати, декларации и др.

2.4. Персонал

Към 31 декември 2022 година, общият брой на заети щатни бройки в Евроинс живот ЕАД е 22.

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

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

3. Друга информация за дейността на дружеството

- Дружеството не разполага с акции от собствения си капитал.
- Няма акции или облигации от капитала на дружество придобити или продадени от членовете на съвета на директорите.
- Членовете на съвета на директорите не притежават акции или облигации от капитала на дружеството или други права върху тях. В Устава или други вътрешни актове на дружеството няма специална уредба относно придобиването на акции или облигации от членовете на СД.
- През 2022 г. от компанията не са сключвани договори, с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия. Дружеството е 100% собственост на Евроинс Иншурънс Груп АД.
- Промени в капитала

на 01 септември 2021 г. Съветът на Директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД взе решение за едновременно намаляване и увеличение на акционерния капитал на Дружеството по реда на чл. 203 от ТЗ. Капиталът се намалява с 4 550 028 лв. чрез намаляване на номиналната стойност на акциите с 4 лева, която от 10 лв. става 6 лв. Капиталът се увеличава със 720 000 лв. чрез издаване на 120 000 броя нови безналични поименни акции с право на глас с номинална и емисионна стойност 6 лева, които могат да бъдат записвани до 9 месеца от датата на решението. След гореописаната процедура капиталът на Дружеството е в размер на 7 545 042 лв., разпределен в 1 257 507 броя обикновени безналични поименни акции с номинална стойност 6 лева всяка. Решението от 1 септември 2021 г. е вписано на 7 януари 2022 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. Решението за промяната в капитала е вписано в ТР на 30 май 2022 г.

На 21 ноември 2022 г. Съветът на Директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД взе решение за увеличение на акционерния капитал на Дружеството с 900 000 лв., чрез издаването на нови 150,000 безналични, поименни, непривилигирани с право глас акции с номинал от 6 лв. и емисионна стойност 10 лв., който е записан изцяло от едноличния собственик на капитала. В резултат на операцията е формиран премиен резерв в размер на 600 000 лв. На 29 декември 2022 г. увеличението на акционерния капитал е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

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

Членове на Съвета на директорите към 31.12.2022 г. са:

- ❖ Андрей Георгиев Георгиев
- ❖ Йоанна Цветанова Цонева
- ❖ Румяна Гешева Бетова

ВЕРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY



Изплатените възнаграждения на Членовете на Съвета на директорите през 2022 са 115 хил.лв:

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

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

- “ЗД ЕИГ РЕ” АД – член на Управителен съвет,, представляващ
- “ЗД ЕВРОИНС” АД – член на Съвета на директорите,, представляващ
- “КЮ БИ И ИНШУРЪНС (ЮРЪП) ЛИМИТИД – КЛОН СОФИЯ” КЧТ– представляващ

2. Йоанна Цветанова Цонева – член на съвета на Директорите

- “ЗД ЕИГ РЕ” ЕАД – член на Управителен съвет, представляващ
- “ЗД ЕВРОИНС” АД – член на Съвета на Директорите, представляващ
- “КЕЙБЪЛ НЕГУЪРК” АД – член на Съвета на Директорите
- “КАПИТАЛ – 3000” АД – член на Съвет на директорите

3. Андрей Георгиев Георгиев – председател на Съвета на директорите

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

5. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

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

6. Развитие на дружеството

Брутният премиен приход на Компанията за 2023 г. ще бъде в пряка зависимост от развитието на партньорствата с компании за потребителско (микро) кредитиране.

Взимайки предвид резултатите както по отношение на записаните премии, така и по отношение на изплатените обезщетения и останалите разходи по аквизирането на този вид бизнес в краткосрочен план фокусът на развитие на компанията ще е съсредоточен към сатуриране на съществуващите партньорства и добавяне на нови такива. По този начин ще се оптимизира портфейла от дългосрочни кредити за високи суми към краткосрочни кредити за малки размери.

С постигане на положителен резултат по този нов вид бизнес дружеството ще опита да компенсира негативното влияние на записания в миналото бизнес за който се очакват следните тенденции. По отношение на портфолиото със застраховани кредитополучатели на Юробанк България, очакванията за следващите няколко години са да намалее премиения приход в резултат на изплащането или рефинансирането на масовите потребителски кредити. Това от своя страна ще доведе до увеличение на средната сума за обезщетение, тъй като в портфолиото ще останат предимно ипотечни кредити. Това заедно с навлизането на компанията през следващите 5 години в период

на изтичане на значителна част от Спестовния портфейл записан по време на предходните собственици ще влияе пряко върху финансовия резултат.

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

През годината Дружеството продължава да развива платформата за продажба на застраховки и програма за привличане на корпоративен портфейл.

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

8. Рисков профил

8.1. Рискове, пред които дружеството е изправено

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

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

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

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

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

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

- Концентрационен риск
- Риск, свързан с акциите
- Имуществен риск

8.1.1 Валутен риск

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

8.1.2 Концентрационен риск

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

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

8.1.3. Риск, свързан с акциите

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

8.1.4 Лихвен риск

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

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

8.1.5. Спред риск

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

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

8.1.6. Имуществен риск

Имущественият риск е свързан с чувствителността на стойността на активите към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на недвижимата собственост. Към 31.12.2022 г. дружеството не е изложено на значителен имуществен риск.

8.1.7. Ликвиден риск

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

8.1.8 Риск от неизпълнение на контрагента

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

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

8.1.9 Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или непреки загуби вследствие на различни причини, свързани с процесите в Дружеството, персонала, информационните технологии и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от

пазарен и ликвиден риск, като например рисковете, възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството.

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

8.2. Управление на риска на дружеството

8.2.1 Управление на операционния риск

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

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

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

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

8.2.2 Управление на финансовия риск

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

- Кредитен риск
- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск

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

Съответствие между активите и пасивите

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

Кредитен риск

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

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

Кредитен рейтинг на финансови активи, вземания и парични средства

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Инвестиции в полза на клиенти	74	71
<i>рейтинг BBB</i>	74	71
Колективни инвестиционни схеми	5,801	5,195

рейтинг BBB	199	242
без рейтинг	5,692	4,953
Корпоративни облигации	1,635	86
Рейтинг BBB-	1493	86
без рейтинг	142	-
Други капиталови инвестиции	1,360	1,005
без рейтинг	346	623
рейтинг BB	2	39
рейтинг BBB-	1,012	343
Вземания по договори за обратно изкупуване и ценни книжа	7,926	7,829
без рейтинг	4,106	4,069
рейтинг BBB-	3,820	3,760
Парични средства и парчини еквиваленти	37	311
без рейтинг	5	5
рейтинг A-	8	127
рейтинг BBB-	15	-
рейтинг BBB	9	180
Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	456	1,285
без рейтинг	339	622
рейтинг BBB	79	-
рейтинг BBB-	38	
рейтинг A+ (Fitch)	-	663
Други Вземания	152	505
без рейтинг	122	505
рейтинг BBB-	30	-
Дял на презастрахователя в резервите	151	368
рейтинг A+ (Fitch)	151	368
Общо	17,408	16,559

Лихвен риск

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

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

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

Валутен риск

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

Ликвиден риск

Таблиците по-долу представят анализ на финансовите активи и матуритет на застрахователните резерви на Дружеството по остатъчен срок на матуритет към 31 декември 2022 г. :

Към 31 декември 2022

	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Безсрочни / На виждане	Общо
АКТИВИ					
Инвестиции във Финансови активи	9,184	321	76	7,215	16,796
Инвестиции в полза на клиенти	-	-	-	74	74
Дял на презастрахователя в Пренос- премийния резерв	52	-	-	-	52
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	99	-	-	-	99
Търговски и други вземания	608	-	-	-	608
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	37	37
Общо	9,943	321	76	7,326	17,666

ПАСИВИ	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Безсрочни/ На виждане	Общо
Математически резерв	371	1,635	3,124	-	5,130
Пренос-премиен резерв	1,162	-	-	-	1,162
Резерв за предстоящи плащания	769	-	-	-	769
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	22	3	49	-	74
Задължения по застраховане, лизингови договори и други задължения	646	228	90	-	964
Общо	2,970	1,866	3,263	-	8,099
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	6,973	(1,545)	(3,187)	7,326	9,567

Други рискове

През първото тримесечие на 2022 г. във връзка с продължаващата усложнена вирусологична обстановка от COVID – 19. Евроинс живот продължи да прилага подходящи мерки с цел да се осигури непрекъсваемост и регулярност на дейността, при изпълнение на чл. 77, ал. 3 и чл. 86 от Кодекса за застраховането, мерки и действия по реорганизация на работния процес за целите на защита на здравето на служителите и клиентите на дружеството /дистанционен режим на работа, предимство на електронен обмен на документи и др./, анализ и мерки за ограничаване на рисковете, на които е изложено дружеството, включително по отношение управлението на неговите инвестиции.

. Войната в Украйна, започнала след нахлуването на 24.02.2022 г. на руската армия на територията на съседна Украйна, и продължаваща и към датата на изготвяне на настоящия отчет предизвиква няколко последици, които имат отношение с финансовите отчети на Дружеството към 31.12.2022 г.:

- Руската рубла (RUB) започна да поевтинява в дните след 24.02.2022 г. и от 95.71 рубли за евро достигна до 117.20 рубли за евро на 01.03.2022 г. според курса на Европейската централна банка. След тази дата банката спря да публикува референтен курс RUB/EUR. Към 22.03.2022 курсът е 115.60 рубли за евро, съгласно интернет страницата на Руската централна банка.
- През 2022 г. Европейският съюз наложи няколко пакета санкции на Русия и Беларус, сред които са налагане на ограничения за финансиране на лица, органи и образувания, включени в санкционни списъци; изключване на няколко важни руски банки от системата SWIFT за финансови съобщения, а именно: „Банка Откритие“ (Bank Otkritie), „Новикомбанк“ (Novikombank), „Промсвязбанк“ (Promsvyazbank), „Банка Русия“ (Bank Rossiya), „Совкомбанк“ (Sovcombank), „Внешекомбанк“ (Vneshecombank VEB) и „Банка ВТБ (VTB BANK) и др..

- На 01.03.2022 руският президент Владимир Путин одобри специален указ № 81, според който се забраняват сделките с чуждестранни лица, извършващи недружелюбни действия, по предоставяне на заеми или прехвърляне на права върху ценни книги и недвижимо имущество. Забраняват се освен това и изнасянето от Русия на чуждестранна валута или парични инструменти на стойност повече от 10 хил. долара.

В тази връзка, Дружеството:

- Наложил ограничителни мерки по отношение на застраховането и презастраховането, на лица, органи и образувания срещу които са наложени в ограничителни мерки и санкции, публикувани в Официален вестник на ЕС., както и
- ограничителни мерки за финансиране на лица, органи и образувания от забранителните списъци.

Евроинс Живот отчита сериозността на възникналата конфликтна ситуация и полага усилия в посока включване на тези рискове, породени от макроикономическата среда в своята система на управление съобразно обхвата, спецификата на дейността си, както и рисковете, на които е или може да бъде изложен. Дружеството няма преки и косвени инвестиции, свързани с Руската федерация, Беларус и Украйна. Дружеството счита, че дейността му няма да бъде засегната съществено, в това число с оглед нейната непрекъснатост и регулярност.

9.НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина

10. Раздел по въпроси свързани с климата

Настоящият раздел е включен в Доклада за дейността с оглед спазването на принципа за прозрачност, регламентиран в Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета (Регламента). В рамките на своята дейност Евроинс живот създава продукти и осигурява услуги, които не отчитат съществен принос към постигане на целите за адаптиране на изменението на климата. Дейността на Дружеството не включва застраховането на добива, съхранението, транспортирането или производството на изкопаеми горива или застраховането на транспортни средства, имущество или други активи, използвани за такива цели. Съгласно Регламента ненасянето на значителни вреди на останалите екологични цели, а именно: устойчиво използване и опазване на водните и морски ресурси, прехода към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването и защитата и възстановяването на водното биоразнообразие и на водните екосистеми не са приложими по отношение на дейността на Евроинс живот.

Съгласно направения анализ на техническите критерии за съществен принос към

постигане на екологичните цели, както са посочени в Регламент (ЕС) 2020/852, Дружеството отчита, че 0 % от неговите премии са допустими и съществени, съгласно направената преценка.

20 март 2023

Rumyana
Gesheva
Betova

Digitally signed
by Rumyana
Gesheva Betova
Date: 2023.04.10
13:45:06 +03'00'

Румяна Бетова

Изпълнителен директор

Andrey
Georgiev
Georgiev

Digitally signed
by Andrey
Georgiev
Georgiev
Date: 2023.04.10
13:58:10 +03'00'

Андрей Георгиев

Председател на СД

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
CERTIFIED TRUE COPY



ДЕКЛАРАЦИЯ
за корпоративно управление на

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД

I. Система на управление и Кодекс за корпоративно управление.

Управителни органи на дружеството:

1. Едноличен собственик на капитала

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

2. Съвет на директорите

Дружеството е с едностепенна система на управление чрез Съвет на директорите. Съгласно Устава на дружеството СД се състои от 3 до 9 членове по решение на едноличния собственик на капитала, като към 31.12.2022 г. се състои от 3 членове.

Членове на Съвета на директорите към 31.12.2022 г. са:

1. Андрей Георгиев Георгиев – Председател на Съвета на Директорите
2. Йоанна Цветанова Цонева - член на Съвета на Директорите
3. Румяна Гешева Бетова – изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите

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

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

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

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

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

Целта на Кодекса е да повиши доверието към всички категории участници в


ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД
Застрахователно дружество

застрахователния процес, към ръководството и управлението на „ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД, без да има претенции за детайлно проникване в специфичните елементи на вътрешното управление на Дружеството.

В рамките на системата на управление на Дружеството са въведени и изискуемите от закона ключови функции: функция по управление на риска; функция за съответствие; функция по вътрешен одит, актюерска функция и функцията за текущ контрол по спазване на изискванията за квалификация и надеждност съгласно чл. 293, ал. 2 от КЗ.

В началото на 2022 година Дружеството приключи процеса по пълен преглед на действащите вътрешно-нормативни документи и привеждане в съответствие с новоприетата Наредба №71 от 22.07.2021 г. на КФН за изискванията към системата на управление на застрахователите и презастрахователите. Промените се съобразяват, както с изискванията на Кодекса за застраховането, насоките на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, така и с актуалните изменения в правната и регулаторна среда и натрупаната практика в „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД.

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

II. Система за вътрешен контрол и функция по Вътрешен одит

1. Система за вътрешен контрол

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

Системата за вътрешен контрол включва:

1. Административни и счетоводни процедури, регламентиращи дейността на застрахователното дружество, приети от Съвета на директорите.
2. Уредба за осъществяване на вътрешния контрол - Дружеството има приети от Съвета на директорите правила и процедури, гарантиращи ефективността на системата за вътрешен контрол. Правилата и процедурите регламентират осъществявания контрол на ниво структурни звена и гарантират системите за отчетност и разкриване на информация, както и спазване принципа на четирите очи.
3. Правила за докладване на всички равнища – Във вътрешните правила и процедури регламентиращи контролната среда в дружеството са заложили и начините за докладване и информиране на ръководните лица в дружеството.
4. Функция за съответствие- с решение №330-ЖЗ от 09.03.2017 г. на зам. Председателя на КФН, ръководещ управление Застрахователен надзор е получено одобрение на лице, което да е Ръководител Функцията за съответствие.

- ✓ През 2022 г. функцията продължава да изпълнява своята основна задача по уведомяване на Административен управителен или надзорен орган (АУНО) на дружеството, както и служители на ръководни длъжности относно изменението в правната и регулаторната среда, в това число да участва и

ЕВРОИНС ЖИВОТ
ЕАД



- свежда до знанието им информацията относно потенциални промени в законодателството, които биха имали съществено отражение върху дейността на Застрахователя и да изразява становище при изграждане на обща позиция на сектора по законопроекти, в това число потенциални редакции в представени законопроекти /например във връзка с прилагането на SFDR/.
- ✓ Във връзка със системата на управление, функцията през 2021 г., уведоми за необходимостта от цялостен преглед и актуализиране на вътрешните документи в установените срокове по повод обнародване на нов поднормативен законов акт – Наредба № 71 на Комисия за финансов надзор относно изискванията към системата на управление. В тази връзка, Ръководителят на функцията за съответствие проведе срещи с ръководството на Дружеството, обсъди и даде съответните насоки и съвети във връзка с новите и разширен обхват на изискванията. Изпратени са и проекти на необходимите вътрешни документи, които да се ползват и адаптират към спецификата на процесите, обема, характера на дейността и особеностите на рисковете, които засягат или могат да засегнат Дружеството.
- ✓ И през отчетната 2022 г., функцията преглежда пруденциалните доклади по Платежоспособност II, както и участва при прегледа на доклади и документи, представени от трети лица във връзка със системата на управление.

Във връзка с въвеждането на нов счетоводен стандарт, засягащ счетоводното третиране на застрахователните договори – Международен стандарт за финансово отчитане 17 „Застрахователни договори“, Ръководителят на функцията за съответствие участва в работни срещи на Дружеството, както и предостави допълнителна информация и покани на съвместни обсъждания отговорните лица, с цел подпомагане и напътствия при анализа и подготовката на информацията, необходима за изпълнение на отчетността и генериране на подлежащата на оповестяване информация.

2. Функция по вътрешен одит

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

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

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

Основните цели на функцията са:

1. Насърчаване на съответните етични норми и ценности в дружеството;
2. Осигуряване на ефективна отчетност и ефективно управление на дружеството и достоверност на нейното представяне;
3. Координиране на дейността и осигуряване на информация за органите на управление на дружеството;
4. Постигане на съответствие със законовите изисквания и други регулации, договори и вътрешни правила;
5. Оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и другите елементи на системата за управление;
6. Превенция и недопускане на измами и злоупотреби.

ИВАРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY



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

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

През 2022 г. ЗД Евроинс Живот ЕАД има изградена и действаща Функция по вътрешен одит. През 2019 г. с Решение № 1152-ЖЗ от 29.10.2019 г. на КФН за ръководител на функцията по вътрешен одит- е одобрена г-жа Фросита Френкова-Сарафова, която е избрана съобразно критериите, заложи в Политиката за квалификация и надеждност на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД и нормативните изисквания. На база независима и обективна дейност ръководителят на функцията за вътрешен одит през 2022 година имаше за цел предоставянето на умерена увереност за ефективността на управление на риска и контрола, подобряване оперативната дейност на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД и не на последно място повишаване на добавената стойност.

III. Система за управление на рисковете

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

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

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

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

Идентифицирането, измерването и управлението на риска по режима Платежоспособност II се извършва по стандартна формула в съответствие с Делегиран регламент (ЕС) № 2015/35 на Европейската комисия и се оповестява чрез Отчет за платежоспособност и финансово състояние.

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

ВЪРХУ С ОРИГИНАЛА
СЕРТИФИКАТ НА ИСТИНОСТ
ф.и.и.

Съветът на директорите утвърждава цялостната политика по управление на риска.

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

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

Дружеството е част от застрахователната група на "Евроинс иншурънс груп" АД /ЕИГ/, регистрирано в Република България, което е едноличен собственик на капитала на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД. ЕИГ от своя страна е контролирано от "Еврохолд България" АД, публично дружество, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Христофор Колумб 43. „Еврохолд България“ АД притежава 90.10% от капитала на ЕИГ към 31.12.2022 г.

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

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

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

Няма ограничения върху правата на глас на акционерите.

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

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

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

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

В изпълнение на своите правомощия Съветът на директорите:

- Изпълнява годишната бизнес - програма на Дружеството;
- Извършва всички формалности, изисквани от закона, за да се осигури законосъобразната дейност на Дружеството;
- При условията на чл. 19 от Устава представлява Дружеството пред местни и чуждестранни власти и лица в България и чужбина.
- Организира изпълнението на решенията на Едноличния собственик на капитала и контролира това изпълнение;
- избира Изпълнителен директор/ Изпълнителни директори, определя границите на неговата/ нейната компетентност и контролира неговата/ нейната дейност;
- Взема решения за регистриране на клонове на територията на България;

ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY

- Организира изпълнението на задължителните указания и изисквания на Комисията за финансов надзор и от Заместник-председателя ѝ, ръководещ управление "Застрахователен надзор".

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

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

V. Политика за многообразие, прилагана по отношение на АУНО

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

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

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния доклад за дейността за 2022 година на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД.

Дата: 20 март 2023 г.

Rumyana
Gesheva
Betova

Digitally signed
by Rumyana
Gesheva Betova
Date: 2023.04.10
13:45:40 +03'00'

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Andrey
Georgiev
Georgiev

Digitally signed by
Andrey Georgiev
Georgiev
Date: 2023.04.10
13:59:46 +03'00'

Андрей Георгиев
Председател на СД

ВЕРНО С ОПРИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY



Доклад на независимите одитори

До едноличния акционер на

ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД

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

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, 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 2022 г. 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.

Оценка на адекватността на застрахователните резерви. Пояснения 3.2. „Класификация на договори“ 3.3.4. „Пренос-премиен резерв“, 3.4. „Обезщетения и резерви“, 4.1. „Технически резерви“ и 25. „Технически резерви“.	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31 декември 2022 г. ЗД Евроинс Живот ЕАД отчита застрахователни резерви с брутен размер 7,135 хил. лв., които съставляват 88% от пасивите на Дружеството. Оценката на застрахователните резерви е сложна област, която изисква приложението на професионална преценка чрез използването на съвкупност от статистически и математически методи и правила, които да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и с регулаторните изисквания по отношение на тези резерви. Приложимите счетоводни политики и значими преценки, използвани от ръководството за определяне на допусканията, които имат най-голям ефект върху измерването на застрахователните договори, са оповестени в Пояснения 3.2., 3.3.4., 3.4. и 4.1. към финансовия отчет. В съответствие с общоприетите практики в застрахователната индустрия, Дружеството използва модели за оценка за целите на изчислението на математическия резерв. Икономическите допускания като възвращаемост на инвестициите и лихвени проценти, както и актюерските допускания като смъртност, заболяемост и поведение на клиентите са ключовите входящи параметри, използвани за оценяването на дългосрочните задължения. При определянето на тези параметри се прилага съществена преценка. Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на последиците от отминалата пандемия, инфлацията, повишаването на лихвените	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - оценка дали Дружеството прилага последователно съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви от гледна точка на МСФО 4 „Застрахователни договори“, приложим до 31.12.2022 г. и регулаторната рамка; - актуализация на разбирането си и оценката на дизайна и оперативната ефективност на избрани контроли по отношение на актюерската методология и надеждността на данните, използвани в актюерските оценки; - преценка дали използваната методология е подходяща чрез изготвяне на критичен анализ на основните предположения и преценки; - проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството относно дали и доколко въздействието върху редица сектори на икономиката от войната в Украйна и други външни фактори са взети предвид при изготвянето на преценките на ръководството; - оценка на професионалната квалификация, компетентност, опит и обективност на актюера, отговорен за изготвянето на оценката на задълженията по застрахователни договори; - включване на членове на одиторските екипи с подходяща актюерска квалификация и опит, които да изготвят критичен анализ на уместността на ключовите допускания на прилаганата методология за изчисляване на застрахователните резерви и оценка за достатъчност на резервите; - нашият подход беше фокусиран върху по-сложните модели или тези модели, при които има по-значими преценки при определяне на допусканията, използвани при изчисленията на застрахователните резерви; - преценка за адекватност на актюерските допускания в зависимост от спецификите на застрахователните продукти и линии бизнес,

Оценка на адекватността на застрахователните резерви. Пояснения 3.2. „Класификация на договори“ 3.3.4. „Пренос-премиен резерв“, 3.4. „Обезщетения и резерви“, 4.1. „Технически резерви“ и 25. „Технически резерви“.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
проценти, влошаването на бизнес климата, геополитическите рискове и несигурността по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства при прогнозиране на очаквани показатели и параметри, използвани при изготвяне на оценката на застрахователните резерви. Тестът за достатъчност на застрахователните резерви на Дружеството е направен с цел да потвърди, че те са адекватни и достатъчни спрямо очакваните бъдещи плащания. Следователно, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос.	както и съответствието на моделите с приложимите счетоводни стандарти; - на база на нашите преизчисления, ние определихме дали резултатите от моделите и системите отговарят на изискванията за пълнота и точност на сумата на застрахователните резерви; - оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет. В резултат на извършените процедури, ние достигнахме до заключението, че оценката на застрахователните резерви на ЗД Евроинс Живот ЕАД във финансовия отчет за 2022 г. е разумна и адекватна.

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски

доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

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

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

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато

такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

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

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани

като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминирание на заплахите или приложените предпазни мерки.

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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:

- "Мазарс" ООД и „Грант Торнтон“ ООД са назначени за задължителни одитори на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството от едноличния собственик с решение от 02 ноември 2022 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството представлява пети пореден пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от "Мазарс" ООД и втори пореден пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Грант Торнтон“ ООД“.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството, освен оповестените в пояснение 14 към финансовия отчет.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА
CERTIFIED TRUE COPY



Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169
Гр. София, ул. „Московска“ №3, ет.4

Athanasios
Petrooulos

Digitally signed by Athanasios
Petrooulos
Date: 2023.04.10 14:47:51 +03'00'

Атанасиос Петропулос

Прокурист

Bogdanka Dimitrova
Sokolova

Digitally signed by Bogdanka Dimitrova
Sokolova
Date: 2023.04.10 14:57:54 +03'00'

Богданка Соколова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество № 032
Гр. София, бул. „ Черни връх“ № 26

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2023.04.10 15:31:23 +03'00'

Марий Апостолов

Управител

EMILIYA GEORGIEVA
MARINOVA-LALEVA

Digitally signed by EMILIYA
GEORGIEVA MARINOVA-LALEVA
Date: 2023.04.10 15:59:47 +03'00'

Емилия Маринова

Регистриран одитор, отговорен за одита

10 април 2023 г.

гр. София

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА
CERTIFIED TRUE COPY



ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

В хиляди лева

	Поясн.	2022	2021
Брутни записани премии	8.1	8,382	8,550
Отстъпени премии на презастрахователи	8.2	(136)	(153)
Нетни премии		8,246	8,397
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв,			
нетно от презастраховане	9	(63)	(272)
Нетни спечелени премии		8,183	8,125
Финансови приходи	10	1,412	1,052
Други незастрахователни приходи	10.1	11	29
Нетни приходи		9,606	9,206
Изплатени суми и обезщетения, бруто	8.3	(1,476)	(1,742)
Обезщетения, отстъпени на презастраховател	8.3	294	761
Промяна в резерва за предстоящи плащания, нетно от презастраховане	12.1	108	(368)
Промяна в математическия резерв	12.2	(160)	(293)
Аквизиционни разходи	13	(5,715)	(5,863)
Административни разходи	14	(1,322)	(982)
Други оперативни разходи	11	(4)	(11)
Печалба от оперативна дейност		1,331	708
Финансови разходи	15.1	(619)	(1,162)
Печалба(Загуба) преди данъци		712	(454)
Данъци		(72)	2
Печалба/(Загуба) за годината		640	(452)
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината		640	(452)

Дата на съставяне: 20.03.2023 г.

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 20 март 2023 г. и подписан на 10.04.2023 г.

Rumyana Gesheva
Управляващ директор
Date: 2023.04.10
13:46:23 +03'00'

Андрей Георгиев
Председател на СД

Andrey Georgiev
Georgiev
Digitally signed by
Andrey Georgiev
Georgiev
Date: 2023.04.10
14:11:48 +03'00'

TATYANA IVANOVA
VANEVA
Главен счетоводител
Digitally signed by
TATYANA IVANOVA
VANEVA
Date: 2023.04.10
14:14:16 +03'00'

Съгласно доклад на независимите одитори.:

Digitally signed by Athanasios Petropoulos
Date: 2023.04.10 14:08:32
+03'00'

Атанасиос Петропулос
Прокурист

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Bogdanka Dimitrova
Sokolova
Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova
Date: 2023.04.10 14:59:34 +03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2023.04.10 15:03:14
+03'00'

Марий Апостолов
Управител

EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LELEVA
Digitally signed by EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LELEVA
Date: 2023.04.10 15:04:16 +03'00'

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

В хиляди лева	Поясн.	31.12.2022	31.12.2021
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	17	344	403
Нематериални активи	18	129	83
Отсрочен данъчен актив	27	68	140
Дял на презастрахователя в пренос-премийния резерв	25	52	61
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	25	99	307
Инвестиции в полза на клиенти	19.2	74	71
Инвестиции във финансови активи	19	16,796	14,098
Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	20.1	456	1,285
Други вземания	20.2	152	505
Парични средства и парични еквиваленти	21	37	311
Общо активи		18,207	17,264
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	24	8,445	11,375
Резерви		1,023	6
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)		640	(4,133)
Общо капитал и резерви		10,108	7,248
Пасиви			
Математически резерв	25	5,130	4,970
Пренос-премийен резерв	25	1,162	1,108
Резерв за предстоящи плащания	25	769	1,085
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	25	74	71
Задължения по застраховане и презастраховане	26	86	491
Задължения по лизингови договори	17.2	369	423
Търговски и други задължения	26	509	1,868
Общо пасиви		8,099	10,016
Общо капитал и пасиви		18,207	17,264

Дата на съставяне: 20.03.2023 г.

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 20 март 2023 г. и подписан на 10.04.2023 г.

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Rumyana Gesheva Betova
Digitally signed by Rumyana Gesheva Betova
Date: 2023.04.10 13:47:11 +03'00'

Андрей Георгиев
Председател на СД

Andrey Georgiev Georgiev
Digitally signed by Andrey Georgiev Georgiev
Date: 2023.04.10 14:01:23 +03'00'

Татяна Ванева
Главен счетоводител

TATYANA IVANOVA VANEVA
Digitally signed by TATYANA IVANOVA VANEVA
Date: 2023.04.10 13:49:33 +03'00'

Съгласно доклад на независимите одитори :

Athanasios Petropoulos
Прокурист

Athanasios Petropoulos
Digitally signed by Athanasios Petropoulos
Date: 2023.04.10 14:49:04 +03'00'

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Bogdanka Dimitrova Sokolova
Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova
Date: 2023.04.10 15:00:29 +03'00'

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2023.04.10 15:36:07 +03'00'

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LALEVA
Digitally signed by EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LALEVA
Date: 2023.04.10 15:36:07 +03'00'

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ
В хиляди лева

	Поясн.	2022	2021
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от премиен приход		3,255	3,408
Постъпления от презастрахователи, нетно		839	(66)
Платени обезщетения и суми		(1,484)	(1,793)
Плащания към застрахователни контрагенти		(444)	(278)
Плащания, свързани с разходи за персонала		(545)	(490)
Плащания на доставчици		(756)	(506)
Други постъпления/(плащания), нетно		186	(166)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		1,051	109
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от лихви и дивиденди по депозити и други ценни книжа		412	496
Постъпления от продажба на инвестиции		7,077	16,083
Постъпления от други финансови инструменти		15,734	21,764
Продажба на дълготрайни активи		-	6
Покупка на дълготрайни активи		(140)	-
Покупка на ценни книжа и сключване на договори за обратно изкупуване на ценни книжа		(26,558)	(38,196)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(3,475)	153
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления за увеличение на капитала	24	2,220	-
Плащания, свързани с лизингови договори	17.2	(70)	(56)
Нетни парични потоци от финансова дейност		2,150	(56)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		(274)	206
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		311	105
Пари и парични еквиваленти в края на годината	21	37	311

Дата на съставяне: 20.03.2023 г.

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 20 март 2023 г. и подписан на 10.04.2023 г.

_____ Rumyana Gesheva
Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Digitally signed by Rumyana Gesheva Betova
Date: 2023.04.10 13:47:31 +03'00'

_____ Andrey Georgiev
Андрей Георгиев
Председател на СД

Digitally signed by Andrey Georgiev Georgiev
Date: 2023.04.10 14:01:47 +03'00'

_____ TATYANA IVANOVA VANEVA
Татяна Ванева
Главен счетоводител

Digitally signed by TATYANA IVANOVA VANEVA
Date: 2023.04.10 13:49:13 +03'00'

Съгласно доклад на независимите одитори:

_____ Athanasios Petropoulos
Атанасиос Петропулос
Прокурис

Digitally signed by Athanasios Petropoulos
Date: 2023.04.10 14:49:40 +03'00'

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество №169

_____ Bogdanka Dimitrova Sokolova
Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova
Date: 2023.04.10 15:01:15 +03'00'

_____ MARIYA GEORGIEVA APOSTOLOV
Марий Апостолов
Управител

Digitally signed by MARIYA GEORGIEVA APOSTOLOV
Date: 2023.04.10 15:05:23 +03'00'

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество №032

_____ EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LELEVA
Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Digitally signed by EMILIYA GEORGIEVA MARINOVA-LELEVA
Date: 2023.04.10 15:05:23 +03'00'

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Неразпределена печалба/ (Натрупана загуба)	Премийни резерви	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2021	11,375	(3,675)	-	-	7,700
Загуба за годината	-	(452)	-	-	(452)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	(452)	-	-	(452)
Заделяне на законови резерви	-	(6)	-	6	-
Салдо към 31 декември 2021	11,375	(4,133)	-	6	7,248
Салдо към 1 януари 2022	11,375	(4,133)	-	6	7,248
Печалба за годината	-	640	-	-	640
Общо всеобхватен доход за годината	-	640	-	-	640
Намаление чрез увеличение по реда на чл. 203 ТЗ	(4,550)	4,550	-	-	-
Намаление чрез увеличение по реда на чл. 203 ТЗ	720	-	-	-	720
Увеличение чрез нова емисия акции	900	-	600	-	1,500
Сделки с едноличния собственик	(2,930)	4,550	600	-	2,220
Заделяне на резерви	-	(417)	-	417	-
Салдо към 31 декември 2022	8,445	640	600	423	10,108

Дата на съставяне: 20.03.2023 г.

Финансовият отчет е приет от Съвета на директорите на 20 март 2023 г. и подписан на 10.04.2023 г.

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Rumyan
a
Gesheva
Betova
Digitally signed
by Rumyan
Gesheva Betova
Date: 2023.04.10
13:47:51 +03'00'

Андрей Георгиев
Председател на СД
Digitally signed by Андрей
Георгиев Georgiev
Date: 2023.04.10 14:02:10
+03'00'

Татяна Ванева
Главен счетоводител
Digitally signed by TATYANA
IVANOVA VANEVA
Date: 2023.04.10
13:48:43
+03'00'

Съгласно доклад на независимите одитори:

Athanasios
Petrooulos
Атанасиос Петропулос
Прокурист
Digitally signed by
Athanasios Petrooulos
Date: 2023.04.10 14:50:28
+03'00'

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество №169

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Digitally signed by Bogdanka
Dimitrova Sokolova
Date: 2023.04.10 15:01:48
+03'00'

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество №032

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV
Марий Апостолов
Управител
Digitally signed by MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV
Date: 2023.04.10 15:37:53 +03'00'

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Digitally signed by EMILIYA
GEORGIEVA MARINOVA-LALEVA
Date: 2023.04.10 15:46:04 +03'00'

ВЕРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до 65 представляват неразделна част от него.

1. Общи данни за Дружеството**1.1. Обща информация**

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

Дружеството има издадено Разрешение № 1601 ЖЗ от 12.12.2007 г. за извършване на застрахователна дейност под името Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД. Дружеството сключва следните видове застраховки: Застраховка „Живот“ и рента, Женитбена и детска застраховка, Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд и допълнителна застраховка.

С решение на Комисията по финансов надзор от 20 декември 2013 г. е одобрено придобиването на 100% от капитала на Дружеството от Евроинс Иншурънс Груп АД („ЕИГ“), чийто краен собственик на капитала е Старком Холдинг АД, чиито облигации са публично търгуеми на Българска фондова борса.

С решение от 15 януари 2014 г. на Съвета на Директорите на ЕИГ наименованието на Дружеството е променено от Интерамерикан България Животозастраховане ЕАД на Застрахователно Дружество Евроинс Живот ЕАД, а седалището на Дружеството е преместено на бул. Христофор Колумб 43, София, България.

На 01 септември 2021 г. едноличният собственик на капитала взе решение за едновременно намаляване и увеличаване на капитала на дружеството по реда на чл. 203 от Търговския закон чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 10 (десет) лева на 6 (шест), с цел покриване на натрупани загуби и едновременно с това увеличение на капитала с цел привеждане в съответствие на записания капитал с чистата стойност на имуществото. В резултат на решението акционерният капитал се намали до 6 825 042 лв., като условие за извършването на намалението беше едновременно емитиране на нови 120 000 акции, които са записани от страна на едноличния собственик на капитала. В резултат акционерният капитал се увеличи със 720 000 лв. до 7 545 042 лв. Описаните промени са вписани в Търговския регистър по партидата на дружеството на 30.05.2022 г.

На 21 ноември 2022 г. едноличният собственик на капитала взе решение за увеличение на капитала от 7 545 042 лева (седем милиона, петстотин четиридесет и пет хиляди и четиридесет и два лева) на 8 445 042 лева (осем милиона, четиристотин четиридесет и пет хиляди и четиридесет и два лева), посредством издаване на 150 000 (сто и петдесет хиляди) нови акции с право на глас с номинална стойност от 6 (шест) лева всяка една и емисионна стойност от 10 (десет) лева всяка една. В резултат на увеличението е формиран премиен резерв в размер на 600 000 лв. Описаните промени са вписани в търговския регистър на 29.12.2022 г.

Към 31.12.2022 г. регистрираният акционерен капитал на Дружеството е в размер на 8,445,042 лева. Номиналната стойност на една акция е 6 лева. Безналичните акции са регистрирани в Централния депозитар. Всички акции са напълно платени.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна, състояща се от Съвет на директорите. Членовете на Съвета на директорите на Дружеството към 31 декември 2022 г. са:

- Йоанна Цонева - член на Съвета на директорите
- Румяна Бетова – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
- Андрей Георгиев Председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството пред трети лица

Дружеството се представлява заедно от Председателя на СД и изпълнителният директор.

Броят на персонала към 31 декември 2022 г. е 11 души (2021 г. – 10)

1.2 Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на принципа на действащото предприятие.

За 2022 г. Дружеството реализира печалба в размер на 640 хил. лв. Към 31 декември 2022 г. собственият капитал на Дружеството е в размер на 10,108 хил. лв. и превишава стойността от 8,445 хил. лв. на

регистрирания капитал с 1,663 хил. лв. вследствие на извършеното увеличение на капитала през 2022 г.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще като са взети предвид динамичната икономическа обстановка в страната и света, основно произтичаща от военния конфликт в Украйна, както и сътресенията в застрахователната Група ЕИГ, част от която е и Дружеството. Детайлна информация за възможното влияние на макроикономическата среда и събитията е оповестена съответно в пояснение 7.2.10 Други рискове и 32 Събития след датата на баланса. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2. База за изготвяне

2.1. Приложими стандарти

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

Годишният финансов отчет е приет от Съвета на директорите на Дружеството на 20 март 2023 г.

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

2.2. Функционална валута и валута на представяне

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

2.3. Промени в счетоводната политика

Нови стандарт, влезли в сила от 1 януари 2022 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2022 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – Постъпления преди предвидената употреба.

Това изменение уточнява счетоводното третиране на приходите от продажба на единици, произведени при привеждането на даден актив от имоти, машини и съоръжения до местоположението и в състоянието, необходими, за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Същите следва да бъдат признати в печалбата или загубата за съответния период през който са възникнали.

Прилага се ретроспективно през годишни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г. Разрешено е и по-ранно прилагане, като този факт се оповестява.

Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – Обременяващи договори – разходи за изпълнение на договор.

С него се уточнява кои разходи следва да включва дружеството в състава на разходите за изпълнение на договор, за да прецени дали договорът е обременяващ и следователно да признае провизии за него.

ВЕРНОЕ КОПИЕ
CERTIFIED TRUE COPY

Изменението следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г. по отношение на съществуващи договори, по които предприятието не е изпълнило всички свои задължения. По-ранното прилагане се разрешава, но то следва да се оповести. Изменението следва да се прилага проспективно като се коригира началното салдо на неразпределената печалба или друг засегнат компонент на собствения капитал на датата на неговото първоначално прилагане.

Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка.

Актуализира се препратката към приложимата рамка, като текстът „Общите положения за изготвянето и представянето на финансови отчети” се заменя с „Концептуалната рамка за финансово отчитане”.

Освен това, с изменението се въвежда ново изключение от принципа на признаване на пасиви и условни пасиви, поети в бизнес комбинация по отношение на сделки и други събития в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи или КРМСФО 21 Налози, според което придобиващият следва да прилага съответно МСС 37 или КРМСФО 21 вместо Концептуалната рамка, за да идентифицира задълженията, които е поел при бизнес комбинация. Добавя също така, че придобиващият не признава условни активи, придобити при бизнес комбинация.

Изменението на МСФО 3 следва да се прилага по отношение на бизнес комбинации, чиято дата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 01.01.2022 г.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2018–2020 г. с които се внасят промени в следните счетоводни стандарти:

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - Дъщерно предприятие като предприятие, прилагащо за първи път МСФО; МСФО 9 Финансови инструменти - Такси при прага от „10 процента” за отписване на финансови пасиви; МСС 41 Земеделие - Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност и МСФО 16 Лизинг - Стимули по лизинга. Подобренията се прилагат най-късно от началната дата на финансовата година, която започва на или след 1 януари 2022 г.

Приемането на тези изменения и разяснения към съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на дружеството.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС

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

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

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дискотиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

А. МСФО 17 Застрахователни договори

А.1 Идентифициране на застрахователни договори

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

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

Дружеството не е издавало застрахователни договори с инвестиционна компонента и поради факта, че не планира да издава такива в бъдеще, не очаква значителен ефект от прилагането на МСФО 17

А.2 Ниво на агрегиране

Съгласно МСФО 17 застрахователните договори и застрахователни договори с инвестиционна компонента се обединяват в групи за целите на оценяването. Групите договори се определят чрез първо идентифициране на портфейли от договори, всеки от които включва договори, подложени на подобни рискове и управлявани заедно. Договорите, издавани в различни продуктови агрегирани групи, в различна валута и в различна държава на операции ще бъдат групирани и оценявани отделно. След това всяко портфолио се разделя на годишни кохорти (т.е. по година на издаване), а всяка годишна кохорта на три групи:

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

Договори в рамките на портфейл, които биха попаднали в различни групи само защото законът или нормативната уредба изрично ограничават практическата способност на Дружеството да определя различна цена или ниво на ползи за притежателите на полици с различни характеристики, са включени в една и съща група. *Това важи за договори, за които по силата на регламента се изисква цените да са неутрални по отношение на пола.*

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

Групи от презастрахователни договори се създават така, че всяка група включва един договор.

Изискванията за ниво на агрегиране на МСФО 17 ограничават компенсирането на печалби по групи печеливши договори, които обикновено се отлагат във времето, срещу загуби по групи обременителни договори, които се признават незабавно. В сравнение с нивото, на което се извършва тестът за адекватност на пасивите съгласно МСФО 4 (т.е. ниво портфейл от договори), нивото на агрегиране съгласно МСФО 17 е по-подробно и се очаква да доведе до определяне на повече договори като обременителни и загубите по обременяващи договори се признават по-рано. При първоначалното прилагане на МСФО 17, Дружеството очаква да признае ограничен (и несъществен) брой групи като обременителни, но в бъдеще детайлният анализ и развитието би довело до незабавен ефект.

А.3 Граници на договорите

Съгласно МСФО 17 оценката на група договори включва всички бъдещи парични потоци в границите на всеки договор в групата. В сравнение с текущото счетоводно отчитане, Дружеството очаква, че за определени

договори изискванията на МСФО 17 за границите на договорите ще променят обхвата на паричните потоци, които да бъдат включени в оценката на съществуващи признати договори, за разлика от бъдещите непризнати договори. Периодът, обхванат от премията в границите на договора, е „периодът на покритие“, който е приложим при прилагането на редица изисквания в МСФО 17.

Застрахователни договори

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

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

Някои срочни договори, издадени от Дружеството, имат годишни условия, които гарантирано могат да бъдат подновявани всяка година за ограничен период (най-много три години). Понастоящем Дружеството отчита тези договори като годишни договори. Съгласно МСФО 17, паричните потоци, свързани с бъдещи подновявания (т.е. гарантираните възобновяеми условия) на тези договори ще бъдат в границите на договора. Това е така, защото Дружеството няма практическата способност да преоцени рисковете на притежателите на полици на ниво индивидуален договор или портфейл.

Някои универсални договори за живот съдържат опция за гарантиран анюитет, която позволява на притежателя на полицата да конвертира, на падежа на посочения срок, обезщетението за падежа в незабавно стартиращ анюитет, обусловен от живота, при предварително определен процент. Понастоящем Дружеството не взема предвид паричните потоци, свързани с опциите, когато оценява договорите, докато опцията не бъде упражнена. Дружеството оцени границите на договора за договорите, включително опциите към, и заключи, че съгласно МСФО 17 паричните потоци, свързани с опциите за гарантиран анюитет, ще попаднат в границите на договорите. Това е така, защото Дружеството няма практическата възможност да прецени договора на падежа на посочения срок.

Презастрахователни договори

За презастрахователни договори паричните потоци са в границите на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството е задължено да плаща суми на презастрахователя или има материално право да получава услуги от презастрахователя. Същественото право за получаване на услуги от презастрахователя се прекратява, когато презастрахователят:

- има практическата способност да преоценява прехвърлените към него рискове и може да определи цена, което напълно отразява тези преоценени рискове; или
- има практическото право да прекрати покритието.

Някои от квотните презастрахователни договори на Дружеството покриват риска по застрахователни договори, издадени в рамките на една година на базата на принципа на обвързване на риска (risk-attachment), и предоставят права както на Дружеството, така и на презастрахователя да прекратят покритието по нови договори при определени ограничени обстоятелства със съответното предизвестие. Понастоящем оценката на тези презастрахователни договори като цяло е в съответствие с това на презастрахованите договори и обхваща само презастрахованите договори, които вече са издадени и презастраховани към датата на оценяване. Съгласно МСФО 17 обаче паричните потоци, произтичащи от презастрахованите (underlying) договори, които се очаква да бъдат издадени и рискът по тях да бъде цедиран след датата на отчитане, могат да бъдат в границите на презастрахователните договори и са взети предвид при оценката.

А.4 Оценка на договорите – общ преглед

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

Договорите подлежат на различни изисквания в зависимост от това дали са класифицирани като договори с пряко участие или договори без елементи на пряко участие. Договорите за пряко участие са договори, които по същество са договори за услуги, свързани с инвестиция, при които Дружеството е поела ангажимент за възвръщаемост на инвестицията въз основа на основни позиции; те са договори, за които в началото:

- договорните условия уточняват, че притежателят на полицата участва в дял от ясно идентифицирана група от базисни инвестиционни позиции;
- Дружеството очаква да плати на притежателя на полицата сума, равна на значителен дял от възвръщаемостта на справедливата стойност на основните инвестиционни позиции; и
- Дружеството очаква значителна част от всяка промяна в сумите, които трябва да бъдат изплатени на притежателя на полицата, да варира в зависимост от промяната в справедливата стойност на основните инвестиционни позиции.

Очаква се всички застрахователни договори на Дружеството и всички презастрахователни договори да бъдат класифицирани като договори без характеристики на пряко участие.

Опростен модел за оценка

Метод за разпределение на премиите (опростен модел) е незадължителен опростен модел за оценка в МСФО 17, който е наличен за застрахователни и презастрахователни договори, които отговарят на критериите за допустимост.

Дружеството планира да прилага опростения модел към основаната част от своя застрахователен портфейл с изключение на дългосрочните застрахователни полици от продукти на Гаранции и Кредити, тъй като следните критерии са изпълнение.

- Застрахователни договори и презастрахователни договори, покриващи възникнали загуби: Периодът на покритие на всеки договор в групата е една година или по-малко.
- Презастрахователни договори на базата на покритие на риска (risk-attachment): Дружеството очаква, че получената оценка на актива за оставащо покритие няма да се различава съществено от резултата от прилагането на общият модел на оценка

А.5 Методи за оценка на договорите**Общ модел за оценка**

При първоначалното признаване Дружеството оценява група договори (най-вече свързана със застрахователните продукти Кредити и Гаранции) като общата сума на (а) паричните потоци от изпълнението на договора, които включват оценки на бъдещи парични потоци, коригирани, за да отразят стойността на парите във времето и свързаните финансови рискове и корекция за нефинансов риск; и (б) маржа за договорно обслужване. Паричните потоци от изпълнение на група договори не отразяват риска от неизпълнение на Дружеството.

- Целта на Дружеството при оценяването на бъдещите парични потоци е да определи очакваната стойност на набор от сценарии, които отразяват пълния набор от възможни резултати. Паричните потоци от всеки сценарий ще бъдат дисконтирани и претеглени с очакваната вероятност за този резултат, за да се извлече очаквана настояща стойност. Ако има значителни взаимозависимости между паричните потоци, които варират в зависимост от промените в пазарните променливи и други парични потоци, тогава Дружеството ще използва техники за стохастично моделиране, за да оцени очакваната настояща стойност. Стохастичното моделиране включва проектиране на бъдещи парични потоци при голям брой възможни икономически сценарии за променливи като лихвени проценти и възвръщаемост на собствения капитал.
- Всички парични потоци ще бъдат дисконтирани с помощта на безрискови криви на доходност, коригирани така, че да отразяват характеристиките на паричните потоци и ликвидните характеристики на договорите. Паричните потоци, които варират в зависимост от възвръщаемостта на всички базисни елементи, ще бъдат коригирани за ефекта от тази променливост с помощта на неутрални по отношение на риска техники за измерване и дисконтирани с помощта на безрисковите

проценти, коригирани за неликвидност. Когато настоящата стойност на бъдещите парични потоци се оценява чрез стохастично моделиране, паричните потоци ще бъдат дисконтирани по специфични за сценария проценти, калибрани средно, за да бъдат безрисковите проценти, коригирани за неликвидност.

- Корекцията за нефинансов риск за група договори, определена отделно от другите оценки, е компенсацията, която Дружеството би изисквала за поемане на определено ниво на несигурност относно размера и времето на паричните потоци, които произтичат от нефинансов риск.
- Марж за договорно обслужване на група договори представлява неспечелената печалба, която Дружеството ще признае, тъй като предоставя услуги по тези договори. При първоначално признаване на група договори, тя не е обременителна, ако сборът от следното е нетен входящ поток:
 - (а) паричните потоци за изпълнение;
 - (б) всякакви парични потоци, възникващи на тази дата; и
 - (в) всяка сума, произтичаща от отписването на всякакви активи или пасиви, признати преди това за парични потоци, свързани с групата (включително активи за парични потоци от придобиване на застраховки; вижте по-долу).

В този случай маржа за договорно обслужване се измерва като равна и противоположна сума на нетния входящ поток, което води до липса на приходи или разходи, възникващи при първоначалното признаване. Ако общата сума е нетен изходящ поток, тогава групата е обременителна и нетният изходящ поток обикновено се признава като загуба, отчетена печалбата или загубата; създава се компонент на загуба, за да изобрази сумата на нетния изходящ паричен поток, който определя сумите, които впоследствие се представят в печалбата или загубата като сторниране на загуби по обременяващи договори и се изключват от застрахователните приходи.

Впоследствие балансовата стойност на група договори към всяка отчетна дата е сумата от задължението за оставащо покритие и задължението за възникнали претенции. Задължението за оставащо покритие включва (а) паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до услуги, които ще бъдат предоставени по договорите в бъдещи периоди и (б) всеки оставащ марж за договорно обслужване към тази дата.

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

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

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

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

Презастрахователни договори

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

Балансовата стойност на група от презастрахователни договори към всяка отчетна дата е сумата от актива за оставащо покритие и актива за възникнали покритие. Активът за оставащо покритие включва (а) паричните потоци за изпълнение, които се отнасят до услуги, които ще бъдат получени по договорите в бъдещи периоди и (б) всеки оставащ марж за договорно обслужване към тази дата

ВЪРНА С ОРИГИНАЛА
31 декември 2022 г.

Дружеството ще измери приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещи парични потоци, като използва предположения, които са в съответствие с тези, използвани за измерване на приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещи парични потоци за директните (underlying) застрахователни договори, с корекция за всеки риск от неизпълнение от презастрахователя. Ефектът от риска от неизпълнение на презастрахователя се оценява на всяка отчетна дата и ефектът от промените в риска от неизпълнение се признава в резултата от застрахователни услуги в печалбата или загубата.а

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

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

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

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

Парични потоци от придобиване на застраховки

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

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

Опростен модел за оценка

При първоначално признаване на всяка група договори за общо застраховане, балансовата стойност на задължението за оставащо покритие се оценява по премията, получени при първоначалното признаване. Дружеството е избрало да признае паричните потоци от придобиване на застраховки като разходи, когато са възникнали.

Впоследствие балансовата стойност на задължението за оставащо покритие се увеличава с всички допълнителни получени премии и се намалява със сумата, призната като застрахователен приход за предоставени услуги. Дружеството очаква времето между предоставянето на всяка част от услугите и падежа на съответната премия да бъде не повече от една година. Съответно, както е позволено от МСФО 17, Дружеството няма да коригира задължението за оставащо покритие, за да отрази стойността на парите във времето и ефекта от финансовия риск.

Ако по което и да е време преди и по време на периода на покритие факти и обстоятелства показват, че дадена група договори е обременителна, тогава Дружеството ще признае загуба в печалбата или загубата и ще увеличи пасива за оставащото покритие до степента, в която текущите оценки на паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до оставащото покритие, надвишават балансовата стойност на задължението за оставащото покритие. Паричните потоци от изпълнението ще бъдат дисконтирани (по текущи ставки), ако задължението за възникнали претенции също е дисконтирано (вижте по-долу).

Дружеството ще признае задължението за възникнали претенции на група договори в размер на паричните потоци от обслужване на застрахователните договори, свързани с възникнали искове. Бъдещите парични потоци ще бъдат дисконтирани (по текущи ставки), освен ако не се очаква да бъдат изплатени след една

година или по-малко от датата на възникване на исковете.

Презастрахователни договори

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

A.6 Оценка на договорите – съществени преценки

Оценки на бъдещи парични потоци

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

Оценките на бъдещите парични потоци ще отразяват мнението на Дружеството за текущите условия към датата на отчета, стига оценките на всички съответни пазарни променливи да са в съответствие с наблюдаваните пазарни цени.

Когато оценява бъдещите парични потоци, Дружеството ще вземе предвид текущите очаквания за бъдещи събития, които могат да повлияят на тези парични потоци. Въпреки това, очакванията за бъдещи промени в законодателството, които биха променили или освободили настоящо задължение или биха създали нови задължения по съществуващи договори, няма да бъдат взети под внимание, докато промяната в законодателството не бъде въведена по същество.

Паричните потоци в рамките на договора са тези, които са свързани пряко с изпълнението на договора, включително тези, за които Дружеството има право на преценка относно сумата или времето. Те включват плащания към (или от името на) притежатели на полици, парични потоци от/за придобиване на застраховка и други разходи, които са направени при изпълнение на договори. Паричните потоци за придобиване на застраховки и други разходи, които са направени при изпълнение на договори, включват както преки разходи, така и разпределение на постоянни и променливи общи разходи.

Паричните потоци ще бъдат разпределени на дейности по придобиване, други дейности по изпълнение и други дейности, като се използват техники за изчисляване на разходите въз основа на дейностите. Паричните потоци, свързани с придобиване и други дейности по изпълнение, ще бъдат разпределени към групи договори, като се използват методи, които са систематични и рационални и ще се прилагат последователно към всички разходи, които имат подобни характеристики. Дружеството обикновено разпределя паричните потоци от придобиване на застраховки към групи договори въз основа на общите премии за всяка група, разходите за обработка на претенциите на базата на броя искове за всяка група и поддръжка и административни разходи въз основа на броя на действащите договори във всяка група, като използва комбинация от различни техники.

Дисконтови проценти

Като цяло Дружеството ще определи безрисковите дисконтови проценти, като използва наблюдаваните криви на доходност на държавните ценни книги, на държавите, в които оперира. Кривата на доходност ще бъде интерполирана между съответните налична точка с пазарни данни отразяващи дългосрочните реални лихвени проценти и инфлационни очаквания. Въпреки че крайният лихвен процент ще подлежи на преразглеждане, очаква се той да бъде актуализиран само при значителни промени в дългосрочните очаквания. За да отразят ликвидните характеристики на договорите, безрисковите криви на доходност ще бъдат коригирани с премия за неликвидност.

Премии за неликвидност обикновено се определят чрез сравняване на спредовете на корпоративните облигации с разходите за суапове за кредитно неизпълнение със съпадащи критични условия за един и същи емитент.

Изискването за измерване на задълженията за застрахователни договори^F, като се използват текущи дисконтови проценти, ще бъде значителна промяна в сравнение с настоящата практика на Дружеството. За животозастрахователните договори Дружеството в момента измерва бъдещите парични потоци, като

ЕВРОИНС ОРИГИНАЛ
31 декември 2022 г.

използва дисконтни проценти, определени при първоначалното признаване и некоригирани за неликвидност. При настоящата икономическа среда, Дружеството оценява, че дисконтните проценти съгласно МСФО 17 като цяло ще бъдат по-ниски от съответните проценти съгласно МСФО 4. За договори, общо застрахователни, Дружеството в момента не дисконтира бъдещи парични потоци, което представлява значителна промяна в счетоводната политика на Дружеството в резултат от въвеждането на МСФО 17.

Корекции за нефинансов риск

Корекциите за нефинансов риск ще бъдат определени, за да отразят компенсацията, която Дружеството би изисквало за поемане на нефинансов риск и неговата степен на избягване на риска. Те ще бъдат определени поотделно и ще бъдат разпределени по групи договори въз основа на анализ на рисковите профили на групите.

Корекциите за нефинансов риск ще бъдат определени с помощта на техника на ниво на доверие.

За да определи корекциите за нефинансов риск за презастрахователни договори, Дружеството ще приложи тези техники както бруто, така и нетно презастраховане и ще изведе размера на риска, прехвърлен на презастрахователя като разлика между двата резултата.

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

Марж за договорно обслужване

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

A.7 Оповестявания и представяния

МСФО 17 значително ще промени начина, по който се представят застрахователните договори и презастрахователните договори и оповестяват във финансовите отчети на Дружеството.

Съгласно МСФО 17 портфейлите от застрахователни договори както, и портфейлите от презастрахователни договори (издадени и държани от Дружеството), се представят отделно в отчета за финансовото състояние. Всички права и задължения, произтичащи от портфейл от договори, ще бъдат представени на нетна база. Всички активи или пасиви, признати за парични потоци, възникващи преди признаването на свързаната група договори (включително всички активи за парични потоци от придобиване на застраховка), също ще бъдат представени в същата позиция като свързани портфейли от договори.

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

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

Сумите от презастрахователни договори ще бъдат представени отделно.

Отделното представяне на застрахователните и финансовите резултати съгласно МСФО 17 и МСФО 9 ще осигури допълнителна прозрачност относно източниците на печалби и естеството на приходите.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА
31 декември 2022 г.
[Подпис]

Резултат от застрахователна услуга

За договори, които не са оценени с помощта на опростения модел, застрахователните приходи за всяка година представляват промените в пасивите за оставащо покритие, които се отнасят до услуги, за които Дружеството ще получи премии, които се отнасят до възстановяване на паричните потоци от придобиване на застраховка. За договори, измерени с помощта на опростения модел застрахователният приход се признава въз основа на разпределението на очакваните постъпления от премии за всеки период на покритие, което се основава на очаквания график на направените разходи за застрахователни услуги за определени договори за имущество и изминалото време за други договори. Изискванията в МСФО 17 за признаване на застрахователни приходи през периода на покритие ще доведе до по-бавно признаване на приходи в сравнение с настоящата практика на Дружеството за признаване на приходи, когато се записват съответните премии.

Разходите, които са свързани пряко с изпълнението на договорите, ще бъдат признати в печалбата или загубата като разходи за застрахователни услуги, обикновено когато са направени. Разходите, които не са пряко свързани с изпълнението на договорите, ще бъдат представени извън резултата от застрахователната услуга.

Възстановени суми от презастрахователи и презастрахователни разходи вече няма да се представят отделно в печалбата или загубата, тъй като Дружеството ще ги представи на нетна база като „нетни разходи от презастрахователни договори“ в резултата от застрахователната услуга, но информацията за тях ще бъде включена в оповестяванията.

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

Застрахователни финансови приходи и разходи

Съгласно МСФО 17, промените в балансовите стойности на групи договори, произтичащи от ефектите на стойността на парите във времето, финансовия риск и промените в тях, обикновено се представят като застрахователни финансови приходи или разходи и ще бъдат представени като част от отчета за печалбата и загубата.

А.8 Преходен период

Съгласно подхода на справедливата стойност маржът за договорно обслужване (или компонентът на загубата) при първоначалното прилагане ще бъде определен като разликата между справедливата стойност на група договори към тази дата и паричните потоци за изпълнение към тази дата. Групата ще оцени справедливата стойност на договорите като сбор от (а) настоящата стойност на нетните парични потоци, които се очаква да бъдат генерирани от договорите, определени с помощта на техника на дисконтирани парични потоци; и (б) допълнителен марж, определен с помощта на техника за ниво на достоверност.

Паричните потоци, взети предвид при измерването на справедливата стойност, ще бъдат в съответствие с тези, които са в границите на договора. Следователно паричните потоци, свързани с очакваните бъдещи подновявания на застрахователни договори, няма да бъдат взети предвид при определянето на справедливата стойност на тези договори, ако са извън границите на договора. Настоящата стойност на бъдещите парични потоци, взети предвид при измерването на справедливата стойност, ще бъде в общи линии в съответствие с това, определено при измерването на паричните потоци от изпълнението. Въпреки че собственият риск от неизпълнение на Дружеството ще бъде взет предвид при измерване на справедливата стойност на пасивите, но не и при измерване на паричните потоци от изпълнение, ефектът се очаква да бъде незначителен.

При измерването на справедливата стойност Дружеството ще включи марж, включващ премия за риск, за да отрази това, което участниците на пазара биха поискали като компенсация за несигурността, присъща на паричните потоци, и марж на печалбата, който да отразява това, което участниците на пазара биха изисквали,

СЪПРЯЖА С ОРИГИНАЛА
ВЗНУ

за да поемат задълженията за обслужване на застрахователните договори. При определянето на този марж Дружеството ще вземе предвид определени разходи, които не са пряко свързани с изпълнението на договорите (напр. общи административни разходи) и определени рискове, които не са отразени в паричните потоци по изпълнението наред с други фактори, които пазарният участник би обмислил.

За всички договори (реално целият съществуващ портфейл на Дружеството), оценени съгласно подхода на справедливата стойност, Дружеството ще използва разумна и подкрепяща информация, налична към 1 януари 2022 г., за да определи:

- как да идентифицираме групи от договори;
- дали даден договор отговаря на определението за договор за пряко участие;
- как да се идентифицират дискреционните парични потоци за договори без характеристики на пряко участие;

Някои групи договори, оценени по подхода на справедливата стойност, ще съдържат договори, издадени през повече от една година. За тези групи дисконтовите проценти при първоначално признаване ще бъдат определени на датата на първоначално въвеждане.

За всички договори, измерени съгласно подхода на справедливата стойност, размерът на застрахователния финансов приход или разходите, натрупан в застрахователния финансов резерв към датата на въвеждането на МСФО 17 ще бъде определен като нула.

За групи от презастрахователни договори, покриващи обременителни застрахователни (underlying) договори, Дружеството ще установи компонент за възстановяване на загуби на датата на първоначално въвеждане

Б. Очакван ефект от приложението на МСФО 17

Текущите очаквани нива на ефект са ограничени предвид използвания подход за първоначално прилагане (на базата на справедливата стойност), който е близък до текущите отчетени нива преди наличието на допълнително ниво на корекция на риска.

Очакваните нива на ефект при прилагане на опростения и общия модел ще включват:

Промени в сравнение с МСФО 4	Ефект върху собствения капитал
Съгласно МСФО 17, Дружеството ще дисконтира бъдещите парични потоци при измерване на задълженията за възникнали искове, освен ако не се очаква да възникнат след една година или повече. В момента Дружеството не дисконтира такива бъдещи парични потоци.	Увеличение
МСФО 17 изисква паричните потоци от изпълнението да включват корекция за финансов риск без. Този подход не е прилаган към момента, съгласно МСФО 4.	Намаление
Счетоводната политика на Дружеството съгласно МСФО 17 за признаване на допустими разходи за застраховка при тяхното възникване, се различава от текущата практика на Дружеството.	Намаление

Текущите очаквани предварителни ефекти върху собствения капитал на Дружеството са представени по-долу:

(хил. лв.)	01 Януари 2023	01 Януари 2022
Акционерен капитал	8,445	11,375
Резерви	1,023	6
Непокрита загуба	640	(4,133)
Общо капитал и резерви преди МСФО 17	10,108	7,248
Общо капитал и резерви след първоначално прилагане на МСФО 17 на 01 януари 2022		
Акционерен капитал	8,445	
Резерви	849	
Непокрита загуба	640	
Очакван ефект от МСФО 17	(135)	(174)
Общо капитал и резерви след първоначално прилагане на МСФО 17	9,799	7,074

Ефектът от първоначалното прилагане може да се промени поради:

- Продължаващите процеси по уточнение на всички счетоводни процеси и контролни механизми при прилагането на МСФО 17
- Въпреки че през втората половина на 2022 г. бяха проведени паралелни тестове, новите системи и свързаните с тях контроли не са функционирали за по-дълъг период;
- Дружеството не е финализирано тестването и оценката на контролите върху своите нови ИТ системи и промените в своята управленска рамка; и
- Използваните нови счетоводни политики, предположения, преценки и техники за оценка подлежат на промяна, докато Дружеството финализира своите първи финансови отчети, които включват датата на първоначалното прилагане.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

От предприятията се изисква да оповестяват съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава

над съществената информация за счетоводната политика.

Информация за тези стандарти и изменения, които нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични трансакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г. Все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не са приети от ЕС

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

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

Пасив по лизинг при продажба и обратно наемане – изменения на МСФО 16.

Изменението определя изискванията при оценяване на лизинговото задължение, произтичащо от сделка за продажба и обратен лизинг, за да се гарантира, че продавачът-лизингополучател не признава печалба или загуба, когато правото на ползване се запазва. Предстои да бъде прието от ЕС с дата на прилагане от 1 януари 2024 г.

Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - изменения в МСС 1.

Измененията разясняват какво се има предвид под право да се отложи плащането; уточняват, че това право трябва да съществува към отчетната дата и ако има съпътстващи условия за упражняването му, те трябва да са изпълнени към отчетната дата; също така, се уточнява, че класификацията на пасива не зависи от вероятността за упражняване на това право, т.е. не зависи от намеренията на ръководството. Измененията обясняват, че са налице права, ако се спазват ковенантите в края на отчетния период. Измененията ще се прилагат ретроспективно от отложената дата - 1 януари 2024 г., като се разрешава и тяхното по-ранно прилагане.

Продажба или внасяне на активи между инвеститор и неговото асоциирано предприятие или съвместно предприятие - изменения на МСФО 10 и МСС 28.

Измененията имат за цел да предоставят последователен набор от принципи, които да бъдат прилагани в подобни случаи. Измененията адресират противоречието между МСФО 10 и МСС 28 по отношение на отчитането на загубата на контрол върху дъщерно дружество, което е продадено или е внесено в асоциирано или съвместно предприятие. Предстои да бъде определена датата на приемане от ЕС. влизане в сила от СМСС

МСФО 14 Отсрочени сметки при регулирани цени.

Този счетоводен стандарт позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. ЕК е взела решение да не открива процеса по приемането на този междинен стандарт и да изчака окончателния МСФО стандарт.

БЯРНО С ОРИГИНАЛА
CERTIFIED TRUE COPY


2.4. Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансов отчет, в съответствие с изискванията на МСФО, изисква от ръководството да извърши преценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите.

Преценките и свързаните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са подходящи при тези обстоятелства, резултатите от които формират основа за преценки относно балансовата стойност на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Корекция на счетоводните преценки се прави в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата година, или в годината на прегледа и в бъдещите години, ако повторният преглед касае текущата и бъдещите години. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовия отчет са описани в Пояснения 4 и 5.

3. Значими счетоводни политики

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.

3.1. Представяне на финансовия отчет

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

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

Дружеството представя отчета за финансовото си състояние най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекущи) е представен в пояснение 7.2.6.

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

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

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

ВАРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY



3.2. Класификация на договори

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

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

Договори с клауза за допълнителен, негарантиран доход

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

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

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

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

3.3. Премии и пренос-премиен резерв

3.3.1 Премии по животозастраховане

Записаните премии се признават за приход на база дължимата годишна премия от застрахованите лица за премиения период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие за полици, сключени през финансовата година. Брунтните записани премии не се признават, когато бъдещите парични постъпления по тях не са сигурни. Записаните премии се показват брутно от дължимият комисиони на агенти.

3.3.2. Сторнирани премии

Сторнирани премии по животозастраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, за които има нарушение на общите условия, неразделна част от Застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през текущата година намаляват брунтния премиен приход на Дружеството. Сторнирани премии през текущата година, отразяващи корекция на премиен приход начислен в предходни години се отразяват в други оперативни разходи.

3.3.3. Застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд

Застраховките „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, имат спестовен елемент. Инвестиционният риск се поема от застрахованото лице. Като премиен приход в отчета за всеобхватния доход се отчита само частта срещу поетия застрахователен риск. Инвестициите срещу застраховки „Живот“, свързани с инвестиционен

фонд, се отчитат отделно от инвестициите на Дружеството на лицето на отчета за финансовото състояние. Ефектите от преоценки, реализираните печалби и загуби и текущия доход от инвестиционните фондове се отчитат срещу изменението на заделения математически резерв.

3.3.4. Пренос-премийен резерв

Пренос-премийният резерв се изчислява за краткосрочните застраховки, както и върху призната годишната премия по дългосрочни застраховки. Този резерв отразява частта от brutните записани премии, която се отнася пропорционално на не изтеклия период на покритие на застрахователните договори. Дружеството представя пренос-премийния резерв намален с отчетените аквизиционни комисионни разходи.

3.3.5. Вземания и дължими суми, свързани със застрахователни договори

Вземанията и дължимите суми са регистрирани, когато трябва да бъдат получени или изплатени. Те включват дължими суми на и от агенти, брокери и застраховани лица. Ако съществува обективно доказателство за обезценка на застрахователни вземания, Дружеството намалява балансовата стойност на застрахователните вземания и признава тази загуба от обезценка в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Дружеството оценява обективното доказателство, че дадено застрахователно вземане трябва да бъде обезценено, като използва същия процес възприет за заемите и вземанията.

3.4. Обезщетения и резерви

3.4.1. Възникнали претенции по животозастраховане

Застрахователните претенции (обезщетения и застрахователни суми) включват всички плащания през финансовата година заедно с изменението на резерва за предстоящи плащания през периода.

3.4.2 Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания включва: резерв за предявени, но неизплатени претенции, резерв за възникнали, но непредявени претенции, както и разходи за уреждане на претенции.

Резервът за предявени, но неизплатени претенции, се образува за покриване на суми и обезщетения по възникнали и предявени претенции преди края на отчетния период, но неизплатени към същата дата. Резервът е изчислен по метода "Претенция по претенция", по всеки вид застраховка, по която има предявени претенции. Сумата на резерва представлява сумата на очаквания размер на всички претенции, предявени преди края на отчетния период, но неизплатени към същия момент.

Размерът на резерва за възникнали, но непредявени претенции е определен чрез прилагане на верижно-стълбов метод на базата на акумулираната стойност на изплатените претенции с използване на средно претеглени коефициенти на развитие. Изчисленията за резерв за възникнали, но непредявени претенции, се извършва отделно: за застраховките на бързи кредити и за всички останали застраховки; за основно покритие смърт и допълнителни покрития за всяка от горепосочените групи застраховки.

Резервът за разходи за уреждане на претенции се изчислява на база среден размер на разхода за уреждане на претенции за една претенция (изчислен съгласно Вътрешни правила за разпределение на фактически разходи като съотношението на фактическите разходи за уреждане на претенции и броя на изплатените претенции към датата на оценка) и съответния брой на предявените неплатени/възникналите, но непредявени претенции по видове застраховки.

3.4.3. Математически резерв

Математическият резерв по застраховки живот се изчислява на база на нетната записана премия, като разлика между настоящата стойност на бъдещите застрахователни плащания и настоящата стойност на бъдещите нетни премии. Резервът е линейно интерполиран и изчислен проспективно.

Изчисленията се правят въз основа на предположения, включващи възвращаемостта на активите,

вероятността за смърт и заболяемост на застрахованото лице и обичайните разходи по администриране на полиците. Резервът включва и допълнителните лихви, начислени и капитализирани по полиците в портфейла.

3.4.4. Оценка на задълженията по застрахователни договори, свързани с инвестиционен фонд

Задължения, които са свързани с договори за застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд се представят по справедлива стойност. Разходите по операциите и първоначалните такси, свързани с финансовите задължения, които се признават по справедлива стойност, не се включват в първоначално определената сума и се признават като разход в момента на възникване. Справедливата стойност на финансовите задължения по договори за застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд се оценяват по текущите стойности на дела на фонда, които отразяват справедливите стойности на принадлежащите му активи.

Други задължения по инвестиционни договори се оценяват по амортизирана стойност. По тези договори разходите по операцията се отнасят директно към възникването на финансовото задължение и се приспадат от справедливата стойност на вземането, което трябва да се получи, когато се пресмята първоначално. Спредовете и другите първоначални такси се прибавят към справедливата стойност на обезщетението, което трябва да се получи, когато се пресмята първоначалната сума, тъй като това се счита за интегрална част от придобиването на финансовото задължение. Тези разходи по операции и такси се признават в печалби и загуби, като се използва методът за ефективен лихвен процент за срока на договора.

3.5. Презастраховане

В обичайната си дейност, Дружеството прехвърля риск на презастрахователите с цел да намали възможните нетни загуби чрез диверсификация на риска си. Презастрахователният договор не отменя директното задължение на Дружеството към застрахованото лице.

Активите по презастраховане включват салда, които са дължими от презастрахователните компании за цедираните застрахователни задължения.

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

Възстановимите суми от презастрахователите се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за висящи претенции или уредени претенции, свързани с презастрахованата полица.

Цената на презастраховането, свързано с дългосрочните договори се осчетоводява през целия период на застрахователната полица, като се използват допускания, които съответстват на предположенията за записване на премията.

3.6 Приход от такси и комисионни

Приходите от такси и комисионни включват такси от договори за управление на инвестиции, които се признават в момента на извършване на услугата. Годишните управленски такси, откупни такси и такси по обслужване на полици се признават при възникването им.

3.7 Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват комисион, начислени на посредници, агентски и брокерски комисион, разходи за възнаграждение на персонала, който пряко участва в процеса на аквизиция.

3.8. Административни разходи

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

3.9. Нетен приход от инвестиции

Лихвеният доход се признава в отчета за всеобхватния доход на базата на текущото начисляване, като се вземе предвид реалната доходност на актива при активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата. Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата на датата на обявяването им. За финансови активи, оценявани по амортизирана стойност се признава лихвен приход, изчислен чрез използването на метода на ефективната лихва.

3.10. Сделки с чуждестранна валута

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

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

3.11. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или

разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.12. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

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

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

• Компютърно оборудване	4 години
• Транспортни средства	6 години
• Стопански инвентар	10 години

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

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

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

3.13. Нематериални активи

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

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

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на

тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

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

- Софтуер 2 - 7 години

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

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

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

3.15. Отчитане на лизингови договори

Дружеството като лизингополучател

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

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

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

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

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

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

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

ползване в подобна икономическа среда със сходни условия, сигурност и условия.

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

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

Приложими диференциални ставки:

	Офисни площи
Диференциален лихвен процент	4,05 %

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството като лизингодател

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

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

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА
CERTIFIED TRUE COPY



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

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

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

3.17. Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, финансови активи, отчитани по амортизируема стойност. Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

3.17.1 Признаване и отписване

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

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

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

3.17.2. Класификация и първоначално признаване на финансови активи

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

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

БЯРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY


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

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

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

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

3.17.3. Последващо оценяване

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

Тази категория съдържа също така инвестиция в капиталови инструменти. Дружеството отчита тази инвестиция по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор да отчита, която и да е капиталова инвестиция по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации, които преди са били класифицирали като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

Търговски вземания

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
СЕРТИФИКАЦИЯ


3.17.4 Обезценка на финансовите активи

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

Инструментите, които попадат в обхвата на тези изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност /или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

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

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

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

3.17.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

ПАРНО С ОРИГИНАЛА
ПОДПИСАНО И ПОДПЕЧАТАНО
В МЕСТОТО ЗА ПОДПИСАНИЕ



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

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

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

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

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

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

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

3.19. Доходи на персонала

Доходите на наети лица представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от Дружеството в замяна на положения от тяхна страна труд.

3.19.1 Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по планове за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

3.19.2. Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява, като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и

предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят изплаща обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати. В случай че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни brutни работни заплати. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

3.19.3 Краткосрочни компенсируеми отсъствия

Краткосрочните компенсируеми отсъствия се отчитат на недисконтирана база и се отнасят като разход в периода, когато положението труд е предоставен от служителите.

Задължение за компенсируеми отсъствия се признава в размера на сумата, която се очаква да бъде заплатена под формата на пари или план за разпределение на печалбата, ако Дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение да заплати сумата като резултат от положен труд от служителите в изминал период и когато размера на задължението може да бъде надеждно определен.

3.19.4. Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

3.19. Парични средства и парични еквиваленти

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

3.20. Вземания по застрахователни операции

Когато по силата на застрахователния договор премиите са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване към датата на отчета за финансово състояние и призната като приход се отразява като вземания по директно застраховане. След първоначалното признаване, вземанията се преглеждат за обезценка. Индикации за обезценка съществуват когато има просрочени дължими вноски над 90 дни. При просрочие над 90 дни вземанията се отписват и обезценката се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.21. Задължения по застрахователни договори, различни от застрахователни резерви

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

3.22. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по стойност на възникване, която поради характера на тези задължения отразява тяхната справедлива стойност.

3.23. Собствен капитал, резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резерви включват законови резерви, които се отчисляват от финансовия резултат на Дружеството по реда на действащото търговско законодателство и Премии, свързани с акционерен капитал.

Натрупаната печалба включва текущия финансов резултат.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите/съдружниците преди края на отчетния период.

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

4. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 5.

4.1 Технически резерви

Техническите резерви на Дружеството се определят от отговорен актюер, който е лицензиран от Комисията за Финансов Надзор.

4.1.1 Математически резерви

Дружеството прави преценка на очаквания брой смъртни случаи за всяка година, която е изложена на риск. Тези преценки се основават на националните таблици за смъртност, които са коригирани с ефекти от историческия опит на Дружеството. В случаите на подобряване на показателите за смъртност в резултат на повишено качество на медицинско обслужване и социални условия се правят нужните корекции в преценките.

Дружеството прави нужните преценки за броя на смъртните случаи, застрахователните приходи, инвестиционните приходи и административните разходи при сключването на дългосрочните застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия и договори с елемент на допълнителен, негарантиран доход.

Преценките на Дружеството за отчетените и неотчетените загуби и определянето на застрахователните резерви и възстановимата стойност на дела на презастрахователя се преглеждат и обновяват постоянно, като корекциите от този преглед се отразяват в отчета за всеобхватния доход на Дружеството. Процесът се основава на основното допускане, че миналият опит, коригиран с ефекта от текущите обстоятелства и трендове е подходяща основа за предвиждане на ефекта от бъдещите събития.

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на обективни приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени, като се използват проучвания, които се провеждат годишно. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни

тенденции или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите трендове и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на застрахователните събития се правят по-предпазливи допускания.

За дългосрочния си бизнес Дружеството редовно оценява текущите си задължения за адекватност. Използваните предположения включват очаквания брой и време на смъртни случаи, откупи, разходи и възвращаемост през рисковия период. Основните допускания, които Дружеството прави при калкулиране на дългосрочния бизнес са по отношение на смъртност, заболяемост, разходи и редовност на портфейла.

За всеки тип договор се селектира подходяща таблица на смъртност, където тарифите да отразяват очакваната смъртност, на база на пазарни данни и опита на Дружеството през предходните години. Временната и трайна загуба на трудоспособност се изчисляват с помощта на актюерски методи, отново на база на пазарни данни и предишен опит на Дружеството.

4.2.2 Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания включва задължения по предявени, но неизплатени претенции (RBNS) към датата на финансовия отчет, както и възникнали, но непредявени претенции (IBNR).

Задълженията по предявени, но неизплатени претенции са оценени индивидуално за всяка претенция на база на най-добрата преценка за очакваните изходящи парични потоци за тях.

Оценката на задълженията за IBNR се основава на предположението, че опитът на Дружеството в развитието на претенции от минали години може да се използва за прогнозиране на бъдещото развитие на претенциите и на крайните задължения по тях. Развитието на претенциите се анализира по година на събитие. Допълнителна качествена преценка се прави за оценка на степента, до която миналите тенденции може да не са приложими в бъдеще.

4.2. Отсрочени данъчни активи

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

4.3. 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 да 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).

5. 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.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2021 г.

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.

5.1. Оценка на задълженията за техническите резерви

Изчисляването на най-добрата прогнозна оценка е основано на актуална и достоверна информация и реалистични допускания, като са използвани подходящи актюерски и статистически методи. За изчисляването на най-добрата оценка са използвани детерминистични методи, които са базирани на наблюдавани минали данни, спрямо които не са прилагани симулации, което предполага използването на стохастични методи. Чрез прилагане на допълнителни корекции по отношение на инфлацията и на периодите, които не са включени в изчисленията, са избегнати някои от ограниченията на прилаганите методи.

За допусканията се използва най-вече информацията от текущите тенденции, като в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на щетите, се правят по-предпазливи допускания. Източници на несигурност са: липса на достатъчни исторически данни, което налага използване на външни данни; данните, използвани за изчисляването на техническите резерви, не покриват достатъчно голям период от наблюдения и са с недостатъчно ниво на детайлност в рамките на хомогенни рискови групи; неточни данни; данните, свързани с различни времеви периоди са несъпоставими и не се прилага последователен подход.

Данните, използвани за изчисление на резервите за 2022 г., по отношение на всички видове дейности покриват достатъчно голям период от наблюдения. Няма регистрирано ограничение по отношение достоверността и пригодността на данните за минали периоди. Дружеството разполага с Политика за прилагани контроли от Актюерската функция с цел оценка на достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви, гарантираща, че данните, използвани при изчисляване на техническите резерви, са подходящи, пълни и достоверни и отговарят на изискванията на чл. 19 от Регламент (ЕС) 2015/35.

5.2. Обезценка на застрахователни вземания

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

Вземанията подлежат на тест за обезценка, като в случаите, в които балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима стойност, Дружеството ги оценява по възстановимата им стойност и признава загуба от обезценка.

Вземанията се обезценяват в зависимост от дните на просрочие.

Просрочени плащания над 90 дни се обезценяват 100 на сто от дължимата на падежа сума.

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

5.3. Измерване на очакваните кредитни загуби

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

ВЕРНО С ОПРИГИНАЛА
CERTIFIED TRUE COPY

5.4. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. 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.

5.5. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2022 г. ръководството определя полезния живот на активите, които представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 17 и 18. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5.6. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

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

5.7. Оценка по справедлива стойност

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

5.8. Провизии

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

6. Справедлива стойност

Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един финансов инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки

пазарни сделки. Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Дружеството установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Дружеството оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти.

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи, отчетени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние според използваните оценъчни методи към 31 декември 2022 г. и 2021 г.:

31.12.2022	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	2,863	5,875	132	8,869
Финансови активи, собственост на клиенти	-	74	-	74
Общо	2,863	5,949	132	8,944

31.12.2021	Ниво 1	Ниво 2	Общо
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	1,092	5,195	6,287
Финансови активи, собственост на клиенти	-	71	71
Общо	1,092	5,266	6,358

Справедливата стойност на пари и парични еквиваленти, депозити в банки, търговски и други вземания и задължения е близка до тяхната балансова стойност, поради краткосрочния характер на тези активи и пасиви (те не са представени в таблицата по-горе).

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

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

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

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

- Ниво 1: Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2: Други хипотези освен включените в Ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;
- Ниво 3: Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Всеки финансов актив се класифицира в едно от горните нива според най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло.

За финансовите инструменти, отчетени регулярно по справедлива стойност, Дружеството преглежда

КОПИО С ОРИГИНАЛА
ПОДПИСАНО И ПЕЧАТОВАНО



разпределението по нива на справедливата стойност към края на отчетния период и определя дали има необходимост от прехвърляне в друго ниво.

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

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

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

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

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

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

Вземанията от финансови институции са оценени по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент. Методът на ефективния лихвен процент е метод на изчисление на амортизираната стойност на финансов актив/пасив и за разпределение на прихода/разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е процентът, който дисконтира очакваните парични постъпления/плащания до нетната балансова стойност на финансовия актив/пасив на база предполагаемия живот на този актив/пасив или ако е подходящо за по-къс период. Обезценката на кредити и вземания се начислява, когато има обективно доказателство, че Дружеството няма да може да събере всички дължими суми съгласно първоначалните им условия.

7. Управление на риска на Дружеството

7.1. Управление на застрахователния риск

7.1.1 Цели и политики за управление на застрахователния риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството, е свързана с поемането на определени рискове.

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

С ОРИГИНАЛ
TRUE COPY


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

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

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

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

7.1.2. Стратегия по сключване на полиците

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

7.1.3. Презастрахователна стратегия

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

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

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

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

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

През 2022 г., 2021 г., 2020 г. и 2019 г. Дружеството използва три презастрахователни споразумения със Swiss Re, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие. Първият договор с начална дата на сключване 01.07.2008 г. е пропорционален ексцедентен, покриващ традиционните спестовни и смесени продукти на Дружеството. Вторият договор с начална дата 01.07.2010 г. е пропорционален

ОРИГИНАЛ
TRUE COPY

комбиниран с квотна и ексцедентна част, покриващ портфейла по застраховка „Живот на кредитополучатели“. Третият договор, с начална дата 28.12.2014 г. покрива портфейла по застраховка „Обичайния живот“.

7.1.4. Условия на застрахователните договори

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

Характер на покритите рискове

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

Характеристики на продуктите

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

7.1.5. Управление на застрахователния риск

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

7.1.6. Процес на уреждане на претенции

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

КОС ОРИГИНАЛ
2023.01.05
ВНУ

Развитие на щетите								В хил. лв.
Година на събитие	Преди 2017	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Общо
Оценка на натрупани щети в края на годината на настъпване на събитието	4 285	703	438	1 148	820	2 234	989	10 617
1 година по късно	4 529	876	612	1 217	849	2 234		10 417
2 година по късно	4 802	877	692	1 217	849			8 437
3 година по късно	4 869	899	692	1 217				7 677
4 година по късно	4 901	899	692					6 492
5 година по късно	4 951	970						5 921
6 година по късно	4 951							4 951
Текуща оценка	4 951	970	692	1 217	849	2 334	989	12 003
Натрупани плащания	(4 951)	(882)	(690)	(1 168)	(805)	(1 924)	(813)	(11 233)
Оценка на натрупани щети	0	88	2	49	44	410	176	769
*Стойност на задължението в баланса	0	88	2	49	44	410	176	769

7.1.7. Достатъчност на техническите резерви

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

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

С цел верифициране на резултатите, се извършва сравнение на най-добрите прогнозни оценки и допусканията, върху които се основава изчисляването им, с историческите резултати. Валидирането на техническите резерви отчита влиянието на допусканията и използваните приближения.

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

Подписваческите рискове в животозастраховането са: риск от смъртност, риск от преживяване, риск от прекратяване, риск от разходи и катастрофичен риск в животозастраховането. В рисковия профил на Дружеството подписваческите рискове в животозастраховането имат дял от 4,28%, което ги нарежда на трето място след пазарния и операционния рискове. Като стойност в капиталовото изискване за платежоспособност за 2022 г. подписваческите рискове в животозастраховането намалят с 20,2% в сравнение със стойността им през 2021 г. Подписваческият риск с най-голяма тежест при проведените тестове за 2022 г., е рискът от разходи (с дял от 44,4%), следван от риска от смъртност (с дял 35,2%). За предходната година съответните дялове са 40,1% и 38,7%.

7.2. Управление на финансовия риск

7.2.1 Въведение и общ преглед

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

- Пазарен риск
 - Лихвен риск
 - Валутен риск
 - Ценови риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Операционен риск

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА
CERTIFIED TRUE COPY



Това пояснение дава информация за експозициите на Дружеството към всеки от горепосочените рискове, целите, политики и процеси за измерване и управление на риска, както и управление на капитала.

7.2.2. Общи положения при управление на риска

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

7.2.3. Съответствие между активите и пасивите

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

7.2.4. Пазарен риск

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължаща се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните валутни курсове.

Дружеството има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности. Справедливите стойности на финансовите инструменти се определят съгласно правилата за оценка на активите. Специфичните контроли включват: проверка на реалната ценова информация и извършване на повторна оценка чрез използване на модели на оценяване; процес на преглед и одобрение на нови модели и промени в модели, включващи, измерване и бек-тестване на модели чрез реални пазарни сделки; анализ и изследване на съществени ежедневни движения в резултат на преценки; преглед на съществени входни данни, които не се наблюдават на пазара.

Анализ на финансовите активи, отчетени по справедлива стойност е представен в Пояснение 6. Справедлива стойност.

7.2.4.1. Лихвен риск

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

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

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

ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД
CERTIFIED TRUE COPY


Чувствителност към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31 декември 2022 г.

В хил. лв.

	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Инвестиции в полза на клиенти	-	74	74
Колективни инвестиционни схеми	-	5,875	5,875
Корпоративни облигации	1,635	-	1,635
Други капиталови инвестиции	-	1,360	1,360
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	7,926	-	7,926
Парични средства и парични еквиваленти	-	37	37
Общо	9,561	7,345	16,906

Чувствителност към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31 декември 2021 г.

В хил. лв.

	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Инвестиции в полза на клиенти	-	71	71
Колективни инвестиционни схеми	-	5,196	5,196
Корпоративни облигации	86	-	86
Други капиталови инвестиции	-	987	987
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	7,829	-	7,829
Парични средства и парични еквиваленти	-	311	311
Общо	7,915	6,565	14,480

7.2.4.2. Валутен риск

Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовия си отчет в лева, последните могат да бъдат повлияни от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев. Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като сделките се осъществяват в евро или лева. Експозициите на валутен риск при осъществяване на сделки водят до печалби или загуби от валутни разлики, признавани в отчета за всеобхватния доход. Тези експозиции се състоят от паричните активи на Дружеството, които не са деноминирани в отчетната валута. Те са, както следва:

Към 31 декември 2022

Активи

	Лева	Евро	Общо
Финансови активи	14,652	2,144	16,796
Инвестиции в полза на клиенти	-	74	74
Дял на презастрахователя в Пренос-премийния резерв	-	52	52
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	-	99	99
Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	456	-	456
Други вземания	122	30	152
Парични средства и парични еквиваленти	22	15	37
Общо	15,252	2,414	17,666

Пасиви

Математически резерв	1,040	4,090	5,130
Пренос премиен резерв	934	228	1,162
Резерв за предстоящи плащания	685	84	769
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	49	25	74
Задължения по застраховане и презастраховане	68	18	86
Задължения по лизингови договори и други задължения	878	-	878
Общо	3,654	4,445	8,099

ЕВРОИС ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY



Към 31 декември 2021

Активи

Финансови активи	12,940	1,158	14,098
Инвестиции в полза на клиенти	-	71	71
Дял на презастрахователя в Пренос-премийния резерв	-	61	61
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	-	307	307
Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	622	663	1,285
Други вземания	470	-	470
Парични средства и парични еквиваленти	197	114	311
Общо	14,229	2,374	16,603

Пасиви

Математически резерв	980	3,990	4,970
Пренос премиен резерв	878	230	1,108
Резерв за предстоящи плащания	801	284	1,085
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	46	25	71
Задължения по застраховане и презастраховане	491	-	491
Задължения по лизингови договори и други задължения	2,291	-	2,291
Общо	5,487	4,529	10,016

7.2.4.3. Ценови риск

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара. Ценовият риск се управлява чрез анализ на компаниите, в които се инвестира, на база на тяхната оперативна дейност.

7.2.5. Кредитен риск

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

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

Кредитен рейтинг на финансови активи, вземания и парични средства

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Инвестиции в полза на клиенти	74	71
рейтинг BBB	74	71
Колективни инвестиционни схеми	5,801	5,195
рейтинг BBB	199	242
без рейтинг	5,676	4,953
Корпоративни облигации	1,635	86
Рейтинг BBB-	1493	86
без рейтинг	142	-
Други капиталови инвестиции	1,360	1,005
без рейтинг	345	623
рейтинг BB-	2	39
рейтинг BBB-	1,012	343
Вземания по договори за обратно изкупуване и ценни книжа	7,926	7,829
без рейтинг	4,106	4,069
рейтинг BBB-	3,820	3,760
Пари и парични еквиваленти	37	311
без рейтинг	5	5
рейтинг A-	8	127
рейтинг BBB	24	180
Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	456	1,285
без рейтинг	339	622
рейтинг BBB	79	-
рейтинг BBB-	38	-
рейтинг A+ (Fitch)	-	663
Други Вземания	152	505
без рейтинг	122	505
рейтинг BBB-	30	-
Дял на презастрахователя в резервите	151	368
рейтинг A+ (Fitch)	151	368
Общо	17,665	16,559

7.2.6. Ликвиден риск

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

Дружеството се стреми да поддържа баланс между средната продължителност на активите и гъвкавост чрез използване на задължения с интервал от падежи. Освен това, дружеството държи портфейл от ликвидни активи като част от стратегията за управление на риска на ликвидност. За застрахователните договори падежът по договора се отнася за преценената дата, когато ще възникнат изискваните по договор парични потоци. Това зависи от фактори, като например кога възниква застрахователното събитие и вероятността от отпадане. Според методологията на Дружеството средната продължителност на активите, обезпечаващи застрахователния резерв, е 1 година. Средната продължителност на очакваните парични потоци (недисконтирани) за плащания е 1 година.

Дружеството непрекъснато оценява своя риск на ликвидност като идентифицира и контролира промените във финансирането, необходими за да се осъществят бизнес целите и планираните резултати по отношение на цялостната стратегия на дружеството. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за

уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват, за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива. Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие. Бъдещите парични потоци, свързани с финансовите активи и пасиви, представени в анализа на ликвидността в следващата таблица са равни на несконтираните договорни такива.

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи и матуритет на застрахователните резерви на Дружеството по остатъчен срок на матуритет към 31 декември 2022 г.:

Към 31 декември 2022	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Безсрочни/ На виждане	Общо
АКТИВИ					
Инвестиции във Финансови активи	9,192	301	68	7,235	16,796
Инвестиции в полза на клиенти	-	-	-	74	74
Дял на презастрахователя в пренос-премийния резерв	52	-	-	-	52
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	99	-	-	-	99
Търговски и други вземания	608	-	-	-	608
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	37	37
Общо	9,950	301	68	7,345	17,665
ПАСИВИ					
Математически резерв	371	1,635	3,124	-	5,130
Пренос-премийен резерв	1,162	-	-	-	1,162
Резерв за предстоящи плащания	769	-	-	-	769
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	22	3	49	-	74
Задължения по застраховане, лизингови договори и други задължения	646	228	90	-	964
Общо	2,970	1,866	3,263	-	8,099
Разлика в надежните прагове на активи и пасиви	6,980	(1,565)	(3,195)	7,345	9,566

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи и матуритет на застрахователните резерви на Дружеството по остатъчен срок на матуритет към 31 декември 2021 г.

Към 31 декември 2021	До 1 година	Над 5 години	Безсрочни/ На виждане	Общо
АКТИВИ				
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата	7,829	86	6,183	14,098
Инвестиции в полза на клиенти	-	-	71	71
Дял на презастрахователя в ППР	61	-	-	61
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	307	-	-	307
Търговски и други вземания	1,790	-	-	1,790
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	311	311
Общо	9,987	86	6,565	16,638

ВЕРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED COPY
Всичко

ПАСИВИ	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Безсрочни/ На виждане	Общо
Математически резерв	323	1,412	3,235	-	4,970
Пренос-премиен резерв	1,108	-	-	-	1,108
Резерв за предстоящи плащания	1,085	-	-	-	1,085
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	-	32	39	-	71
Задължения по застраховане и други задължения	2,419	219	144	-	2,782
Общо	4,932	1,663	3,418	-	10,016
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	5,052	1,663	(3,332)	6,565	6,622

По-долу е представен анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекущи):

Към 31 декември 2022	Текущи	Нетекущи	Общо
АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения		344	344
Нематериални активи	-	129	129
Отсрочен данъчен актив	-	68	68
Дял на презастрахователя в Пренос-премийния резерв	52	-	52
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	99	-	99
Инвестиции във финансови активи	16,521	369	16,890
Търговски и други вземания	608	-	608
Парични средства и парични еквиваленти	37	-	37
Общо	17,297	910	18,207
ПАСИВИ	Текущи	Нетекущи	Общо
Математически резерв	371	4,759	5,130
Пренос-премиен резерв	1,162	-	1,162
Резерв за предстоящи плащания	769	-	769
Застрахователни резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	22	52	74
Задължения по застраховане, лизингови договори и други задължения	646	318	964
Общо	2,970	5,129	8,099

7.2.7. Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или непреки загуби в следствие на различни причини, свързани с процесите в Дружеството, персонала, информационните технологии и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от пазарен и ликвиден риск, като например рисковете, възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството.

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

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА
CERTIFIED TRUE COPY

[Signature]

7.2.8. Концентрация

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

Мерките, които Ръководство на дружеството следи за управление на концентрацията са чрез увеличаване на базата на клиенти и партньори.

Показатели за концентрация:

- Най висок дял на застрахователните приходи заемат договорите за бързи кредити -87,54%
- Клиент с най - висок дял от общия приход от застрахователни договори - 43%

Географски концентрации на риска

Рисковете подписани от Дружеството са разположени само в България.

От притежаваните от Дружеството финансови активи 95 % са от емитенти, ситуирани в България.

7.2.9. Управление на капитала

Стремежът на ръководството при управление на капитала е поддържането на силна капиталова база, за да се поддържа доверие на инвеститорите и за покриване на границата на платежоспособността. Основна цел при управлението на дейността е поддържане на балансиран застрахователен портфейл и достатъчен коефициент на покритие на границата на платежоспособност.

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

Към 31 декември 2022 г. и 2021 г. размерът на собствения капитал на Дружеството са в размер съответно на 10,108 хил. лв. и 7,248 хил. лв.

През 2016 година влязоха в сила редица регулаторни промени, които имат съществен ефект върху застрахователния пазар и в частност върху Дружеството, включително нов Кодекс за застраховане, Директива 2009/138/ЕО относно започването и извършването на дейността по застраховане и презастраховане (Платежоспособност II), и други. В резултат на анализ на ефекта от новата регулаторна рамка върху капиталовата позиция, Ръководството предприе необходимите мерки.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност, въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН) според правилата на режима Платежоспособност II.

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

ЕВРОИНС ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY


По данни към 31.12.2022 г. Дружеството спазва външно наложените изисквания за капитала.

	Допустими собствени средства за покриване на КИП	Допустими собствени средства за покриване на МКИ	КИП	МКИ	КИП коэффици ент	МКИ коэффици ент
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%	%
31 декември 2022	11,800	11,800	3,461	7,823	340.97	150.84
31 декември 2021	7,645	7,645	4,733	7,400	161.54	103.31

7.2.10. Други рискове

Военен конфликт между Украйна и Русия

На 21 февруари 2022 г. с указ на Президента на Руската Федерация (РФ), бяха признати като самостоятелни държави Донецката народна република и Луганската народна република. На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна.

Руската рубла (RUB) започна да поевтинява в дните след 24.02.2022 г. и от 95.71 рубли за евро достигна до 117.20 рубли за евро на 01.03.2022 г. според курса на Европейската централна банка. След тази дата банката спря да публикува референтен курс RUB/EUR. Към 22.03.2022 курсът е 115.60 рубли за евро, съгласно интернет страницата на Руската централна банка.

На 01.03.2022 руският президент Владимир Путин одобри специален указ № 81, според който се забраняват сделките с чуждестранни лица, извършващи недружелюбни действия, по предоставяне на заеми или прехвърляне на права върху ценни книги и недвижимо имущество. Забраняват се освен това и изнасянето от Русия на чуждестранна валута или парични инструменти на стойност повече от 10 хил. долара.

На 02.03.2022 Европейският съюз наложи множество санкции на Русия, сред които и изключване на няколко важни руски банки от системата SWIFT за финансови съобщения, а именно: „Банка Откритие“ (Bank Otkritie), „Новикомбанк“ (Novikombank), „Промсвязбанк“ (Promsvyazbank), „Банка Русия“ (Bank Rossiya), „Совкомбанк“ (Sovcombank), „Внешнекомбанк“ (Vneshecombank VEB) и „Банка ВТБ (VTB BANK).

Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат количествено оценени, но вече индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините — включително на пшеницата и другите зърнени култури — желязо, стомана и арматура се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Очаква се ценовите сътресения да оказат влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът търпи негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.

В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост да предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Във връзка с гореизложеното Дружеството е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически

взаимоотношения, които биха могли да изложат Дружеството на съществен риск. Към датата на отчета посочените събития нямат преки ефекти върху Дружеството.

Ефект върху модела за очаквани кредитни загуби по МСФО 9

Ръководството извърши преглед на модела за очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“ на всички нива – държава, група, сегмент, компания. В резултат, актуализирахме по сегменти и влияние на местно ниво върху компаниите някои от очакваната си, като повишихме очакваната кредитна загуба, на експозициите, които са част от пълния модел за обезценка. С цел предоставяне на надеждност, моделите за обезценка на очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 ще продължат да бъдат разглеждани и актуализирани при необходимост на тримесечия като отчитат последиците от ефектите на COVID-19 върху бизнеса ни до нормализиране на икономическите условия.

7.2.11. Въпроси, свързани с климата.

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

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

8.1. Брутни записани премии

В хиляди лева

	2022	2021
Рискова застраховка	7,810	7,946
Смесени застраховки	552	586
Рентна застраховка	19	17
Записани премии по продукти, обвързани с инвестиционен фонд нетно от депозитна част	1	1
Общо	8,382	8,550

8.2. Отстъпени премии на презастрахователи

В хиляди лева

	2022	2021
Смесени застраховки	(4)	(14)
Рискова застраховка	(132)	(139)
Общо	(136)	(153)

8.3. Изплатени суми, обезщетения и откупи

В хиляди лева

	2022	2021
Изплатени суми и обезщетения и откупи, брутно от презастраховане	(1 413)	(1 673)
Разходи за уреждане на претенции	(63)	(69)
Обезщетения покрити от презастраховател	294	761
Общо	(1,182)	(981)

Разходите за уреждане на претенции, които през 2022 г. са в размер 63 хил. лв. (2021 г.: 69 хил. лв.) са свързани с възнагражденията и общите административни разходи на отдела по „Обслужване на претенциите“ на Дружеството.

8.4. Резултат по видове продукти

2022

	Записани премии	Отстъпени премии на презастрахова тели	Разходи за комисионни	Изплатени обезщетения (вкл. разходи за уреждане) нетно от презастраховане	Резултат
<i>В хиляди лева</i>					
Смесени застраховки	552	(5)		(498)	49
Рентна застраховка	19	-	-	(19)	-
Застраховка, обвързана с инвестиционен фонд	1	-	-	-	1
Рискова застраховка	7,810	(131)	(5,715)	(665)	1,299
Общо	8,382	(136)	(5,715)	(1,182)	1,349
Групови	7,732	(77)	(5,712)	(616)	1,327
Индивидуални	650	(59)	(3)	(566)	22

2021

В хиляди лева

	Записани премии	Отстъпени премии на презастраховат ели	Разходи за комисионни	Изплатени обезщетения (вкл. разходи за уреждане) нетно от презастраховане	Резултат
Смесени застраховки	586	(14)		(382)	190
Рентна застраховка	17	-	-	(17)	-
Застраховка, обвързана с инвестиционен фонд	1	-	-	-	1
Рискова застраховка	7 946	(139)	(5 863)	(582)	1 362
Общо	8 550	(153)	(5 863)	(981)	1 553
Групови	7 863	(99)	(5 856)	(598)	1 310
Индивидуални	687	(54)	(7)	(383)	243

ВЕРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY



9. Промяна в brutния размер на пренос премиения резерв, нетно от презастраховане

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Заделян пренос- премиен резерв	(54)	(260)
Дял на презастрахователя в заделяния пренос- премиен резерв	(9)	(12)
Общо	(63)	(272)

10. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Печалба от преоценки на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби	327	414
Приходи от продажба на финансови активи	641	226
Лихвен доход от финансови активи	439	400
Реинтегрирани очаквани кредитни загуби	2	11
Валутни положителни разлики	3	1
Общо	1,412	1,052

10.1 Други незастрахователни приходи

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Отписани задължения за комисиони по прекратени полици по застраховане и съзастраховане	4	0
Други незастрахователни приходи	7	29
Общо	11	29

11. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Отписани вземания по застрахователни полици:		
- в т.ч. „Спокоен живот“	(2)	(7)
- в т.ч. „Когато порасна“	-	(3)
- в т.ч. Индивидуални риск полици	(2)	(1)
Общо	(4)	(11)

БЯРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY



12. Промяна в техническите резерви**12.1. Промяна в резерва за предстоящи плащания, нетно от презастраховане**

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
<i>Изменение в:</i>		
- Освободени/(Заделени) резерви за предстоящи плащания	418	(696)
- Освободени/(Заделени) резерви за настъпили но необявени щети	(102)	138
- (Освободен)/Заделен дял на презастрахователя в резервите за предстоящи плащания	(253)	235
- (Освободен)/Заделен дял на презастрахователя в резервите настъпили но необявени щети	45	(45)
Общо	108	(368)

12.2. Промяна в математическия резерв

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Заделен математически резерв	(160)	(293)
Общо	(160)	(293)

13. Аквизиционни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Разход за комисионни	(5,715)	(6,862)
Непреки аквизиционни разходи	-	(1)
Общо	(5,715)	(5,863)

Непреки аквизиционни разходи представляват допълнителни разходи за медицински прегледи на клиенти във връзка със сключването на застрахователни полици.

14. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Възнаграждения на персонала	(433)	(389)
Осигуровки и социални придобивки	(80)	(76)
Външни услуги	(518)	(411)
Начислена амортизация	(152)	(125)
- в т.ч. амортизация на активи с право на ползване	(54)	(53)
Разходи за материали	(16)	(10)
Други разходи	(333)	(174)
Цедирани административни разходи по договори за съзастраховане	210	203
Общо	(1 322)	(982)

Разходите за външни услуги в размер на 518 хил. лв. включват ИТ услуги в размер на 180 хил. лв., одиторски възнаграждения - 165 хил. лв., текущи разходи и консумативи за поддръжка на активи - 65 хил. лв. (2021 г. 411 хил. лв., от които ИТ услуги в размер на 145 хил. лв., одиторски възнаграждения - 146 хил. лв., текущи разходи и консумативи за поддръжка на активи - 60 хил. лв.).

Възнаграждението за независим финансов одит за 2022 г. е в размер на 129 хил. лв. с ДДС (представени като

ВЪРХО С ОРИГИНАЛА
CERTIFIED TRUE COPY

част от Разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 36 хил. лв. и Грант Торнтон ООД : 93 хил. лв.

Възнаграждението за независим финансов одит за 2021 г. е в размер на 120 хил. лв. представени като част от Разходите за външни услуги), разпределено, както следва : Мазарс ООД: 36 хил. лв. и Грант Торнтон ООД: 85 хил. лв.

През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита с изключение на договорени процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 1 и 2 от КЗ. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството. Възнаграждението за предоставените услуги е разпределено както следва Мазарс ООД: 26 хил. лв. и Грант Торнтон ООД: 10 хил. лв. с ДДС (2021 г. Мазарс ООД: 17 хил. лв. Грант Торнтон ООД: 11 хил. лв.)

Разходите за възнаграждения на персонала в размер на 433 хил. лв. (2021 г.: 389 хил. лв.) не включват вече оповестените по-горе възнаграждения на служителите на Дружеството, които са ангажирани в ликвидационната дейност (виж пояснение 8.3 „Изплатени суми, обезщетения и откупи“).

Като част от позициите „Възнаграждения“ и „Осигуровки“, дружеството е признало и разходи за увеличение на провизиите за пенсиониране и неползвани отпуски, съгласно МСС 19 в размер общо на 2 хил. лв. (2021 г. - 20 хил. лв.)

Оповестените по-горе приходи от цедирани административни разходи в размер на 210 хил. лв. (2021 г. - 203 хил. лв.) са свързани със съзастрахователната дейност на Дружеството, която то осъществява със свързаното лице ЗД Евроинс АД по отношение на покрития по животозастрахователните си полици, които са с общозастрахователен характер.

15.1. Финансови разходи

В хиляди лева

	2022	2021
Загуби от преоценки на инвестиции във финансови активи	(492)	(1,012)
Загуби от продажби на инвестиции във финансови активи	(40)	(9)
Финансови разходи за активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби	(532)	(1,022)
Разходи за управление на инвестиции	(56)	(103)
Разходи за лихви	(22)	(23)
Валутни преоценки	(2)	(3)
Други финансови разходи	(7)	(11)
Общо	(87)	(1,162)

Другите финансови разходи включват 3 хил. лв. (2021 г. 6 хил. лв.) начислени очаквани кредитни загуби, които детайлно са представени в пояснение 23 „Очаквани кредитни загуби“ по-долу.

16. Данъчно облагане

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Счетоводен резултат преди данъци	712	(454)
Увеличение на финансовия резултат за данъчни цели	206	171
Намаление на финансовия резултат за данъчни цели	(180)	(153)
Приспаднати данъчни загуби от минали години	(749)	-
Финансов резултат след данъчно преобразуване	-	(436)
Данъчна ставка	10%	10%
Текущ разход за данък върху дохода	-	-
Възникване и обратно проявление на данъчни разлики	(72)	2
Разходи за данъци върху дохода	(72)	2

ОС ОРИГИНАЛ
RTIFIED TRUE COPY


17. Дълготрайни материални активи

17.1. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	Оборудване	Стопански инвентар	Транспортни средства	Други	Активи с право на ползване/имоти	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2021	248	128	129	68	537	1,110
Отписвания	-	(1)	(55)	(68)	-	(124)
Към 31 декември 2021	248	127	74	-	537	986
Към 1 януари 2022	248	127	74	-	537	986
Към 31 декември 2022	248	127	74	-	537	987
Амортизация						
Към 1 януари 2021	(246)	(127)	(116)	(68)	(86)	(643)
Амортизация през годината	(1)	(1)	(9)	-	(53)	(64)
Отписвания	-	1	55	68	-	124
Към 31 декември 2021	(247)	(128)	(70)	-	(139)	(583)
Към 1 януари 2022	(247)	(128)	(70)	-	(139)	(583)
Амортизация през годината	(1)	-	(4)	-	(54)	(59)
Към 31 декември 2022	(248)	(127)	(74)	-	(193)	(642)
Балансова стойност						
Към 1 януари 2021	2	1	13	-	451	467
Към 31 декември 2021	1	-	4	-	398	403
Към 31 декември 2022	-	-	-	-	344	344

Всички разходи за амортизация са включени в "Административни разходи".

Към 31 декември 2022 и към 31 декември 2021 г. г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

17.2. Лизинг

17.2.1. Суми, признати в отчета за финансово състояние

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Имоти, машини и оборудване в т.ч.		
- Активи с право на ползване – Офиси	344	398
Транспортни средства		
- Активи финансов лизинг	-	4
	344	402
Задължения по лизингови договори		
- Текущи	51	49
- Нетекущи	318	369
Общо:	369	423

ВЕРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY

Всички

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

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Разходи за амортизация на активи с право на ползване - офиси	(54)	(53)
Разходи за лихви	(16)	(18)
Общо:	(70)	(71)

17.2.3. Матуритетен анализ на лизинговите задължения

Бъдещите минимални плащания по договори за лизинг на Дружеството са представени, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Дължими минимални лизингови плащания			Общо
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	
Към 31 декември 2022 г.	65	261	93	419
Към 31 декември 2021 г.	70	262	153	485

Дружеството има сключен договор за наем на офис от 01.06.2019 г. г. и е с неотменяем срок от 10 години. Договорът не съдържа клаузи за условен наем.

	31.12.2022		31.12.2021	
<i>В хиляди лева</i>	Минимални вноски	Настояща стойност на вноските	Минимални вноски	Настояща стойност на вноските
В рамките на една година	65	51	70	50
Над една година	354	318	415	373
Общи минимални лизингови вноски	419	369	485	423
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(50)	-	(62)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	369	369	423	423

18. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2021 г.	130	72	202
Трансфери	72	(72)	-
Към 31 декември 2021 г.	202	-	202
Към 1 януари 2022 г.	202	-	202
Придобивания	136	4	140
Към 31 декември 2022 г.	338	4	342
Амортизация			
Към 1 януари 2021 г.	(58)	-	(58)
Амортизация през годината	(61)	-	(61)
Към 31 декември 2021 г.	(119)	-	(119)
Към 1 януари 2022 г.	(119)	-	(119)
Амортизация през годината	(94)	-	(94)
Към 31 декември 2022 г.	(213)	-	(213)
Балансова стойност			
Към 31 декември 2022 г.	83	-	83
Към 31 декември 2022 г.	125	4	129

БЯРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED

Дружеството има договорно задължения за придобиване на нематериален актив във връзка с прилагане на МСФО 17 към 31 декември 2022 г.

Всички разходи за амортизация и обезценка се включени в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи“.

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

19. Инвестиции във финансови активи

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

В хиляди лева	Пояснение	31.12.2022	31.12.2021
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Предоставени заеми по сделки за обратно изкупуване на ценни книжа	19.1	7,926	7,829
		7,926	7,829
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата:			
Борсови инструменти	19.2	2,995	1,074
Дялове и колективни инвестиционни схеми	19.2	5,949	5,266
в т. ч. Инвестиции в полза на клиенти	19.2	74	71
		8,944	6,340
Общо инвестиции във финансови активи		16,870	14,169

19.1 Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансови активи по амортизирана стойност представляват предоставени заеми. Падежът им настъпва през 2023 г. Балансовата стойност на финансовите активи по амортизирана стойност е представена, както следва:

В хиляди лева	31.12.2022	31.12.2021
Балансова стойност (амортизирана стойност):		
Предоставени заеми по сделки за обратно изкупуване на ценни книжа	7,939	7,839
Очаквани кредитни загуби	(13)	(10)
Балансова стойност	7,926	7,829

Вземанията по договори за обратно изкупуване на ценни книжа са обезпечени с активи с обща пазарна стойност 11 400 хил. лв, в т.ч. 3 160 690 броя акции на Еврохолд България АД на стойност 5 784 хил. лв., 337 780 броя акции на Етропал АД на стойност 1 959 хил. лв., 8 706 броя акции на Синтетика АД на стойност 435 хил. лв., 87 550 броя акции на Делта кредит АДСИЦ на стойност 3 222 хил. лв.:

Както е оповестено в пояснение 28 „Сделки със свързани лица“ част от вземанията по договори за обратно изкупуване на ценни книжа са със свързаното лице „Старком Холдинг“ АД в брутен размер, преди начислена очаквана кредитна загуба - 2,413 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. - 2,300 хил. лв.) и нетен размер, след начислена очаквана кредитна загуба - 2,409 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. - 2,298 хил. лв.)

19.2 Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет. Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ и ред „Финансови приходи“.

БЕЗНОСИ ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY

Вис

В хиляди лева	31.12.2021	31.12.2021
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Дялове в колективни инвестиционни схеми	5,875	5,195
Борсови капиталови инструменти	1,360	988
Борсови дългови инструменти	1,635	86
Инвестиции в полза на клиенти	74	71
Общо финансови активи по справедлива стойност	8,944	6,340

Към 31 декември 2022 г. борсовите дългови инструменти включват корпоративни облигации от свързано лице - Еврохолд България АД с балансова стойност 1,494 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. - 86 хил. лв.).

19.3. Суми, признати в печалбата или загубата, на финансови активи, оценявани по справедлива стойност

През годината следните суми са признати в печалбата или загубата и другия всеобхватен доход:

В хиляди лева	2022	2021
Загуби от преоценки на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	(492)	(1,009)
Печалби от преоценки на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	326	413

19.4. Обезценки на инвестиции във финансови активи

В хиляди лева	Поясн.	2022	2021
Инвестиции във финансови активи	19.1, 19.2	16,816	14,116
Инвестиции в полза на клиенти	19.2	74	71
Обезценка на инвестиции във финансови активи		(20)	(18)
Инвестиции във Финансови активи		16,870	14,169

20. Вземания по застрахователни и презастрахователни договори и други вземания

20.1. Вземания по застрахователни и презастрахователни договори

В хиляди лева	31.12.2022	31.12.2021
Вземания от застраховани/застраховащи лица	418	622
Вземания от презастрахователи	-	663
Вземания по съзастраховане	38	-
Общо	456	1,285

Таблицата по-долу представя кредитното качество на вземанията:

В хиляди лева	31.12.2022	31.12.2021
Непадежирани	202	217
Редовни вземания и просрочени до 30 дни	250	1,065
Просрочени между 30 и 60 дни	4	2
Просрочени между 60 и 90 дни	-	1
Общо	456	1,285

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

Вземанията по съзастрахователни договори са по договори със ЗД Евроинс АД.

20.2. Други вземания

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Вземания от свързани лица	42	489
Предплатени разходи	100	15
Други вземания	10	3
Начислени очаквани кредитни загуби	-	(2)
Общо	152	505

Описаните по-горе начислени очаквани кредитни загуби са детайлно оповестени в пояснение 23 „Очаквани кредитни загуби“.

21. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Парични наличности по каса	2	2
Парични средства по разплащателни сметки	35	306
Общо	37	311

Дружеството е заделило очаквани кредитни загуби в размер на 0 лв. (31 декември 2021 г. – 1 хил. лв.) във връзка с пари и парични еквиваленти. Очакваните кредитни загуби са признати вследствие на риска, на който Дружеството е изложено към финансовите институции.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти, нито към 31 декември 2022, нито към 31 декември 2021 г.

23. Очаквани кредитни загуби, съгласно МСФО 9

В таблицата по-долу е представена информация за начислението и реинтегрирането на очакваната кредитна загуба:

В хиляди лева	2022	2021
Разходи за начисление на очаквана кредитна загуба	(2)	(6)
Реинтегриране на очаквана кредитна загуба	1	11
Общо (Разходи)/ Приходи за очаквана кредитна загуба, нетно	(1)	5

В таблицата по-долу е представена информация за промяната в общия размер на начислената очаквана кредитна загуба.

БЯРНО С ОБРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY

В хиляди лева

Общ размер на очакваната кредитна загуба към 31 декември 2020 г.	22
Намаление във връзка с реинтегриране на очаквана кредитна загуба	11
- други търговски вземания	11
Увеличение във връзка с начисление на очаквана кредитна загуба), в т.ч.	2
- парични средства	1
- вземания по договори за обратно изкупуване	1
Общ размер на очакваната кредитна загуба към 31 декември 2021 г.	13
Намаление във връзка с реинтегриране на очаквана кредитна загуба, в т.ч.	1
- парични средства	1
Увеличение във връзка с начисление на очаквана кредитна загуба), в т.ч.	2
- вземания по договори за обратно изкупуване	2
Общ размер на очакваната кредитна загуба към 31 декември 2022 г.	14

В Таблицата по-долу е представена информация за разпределението на очакваната кредитна загуба във връзка с отделните финансови активи, които са в обхвата на модела на Дружеството и на МСФО 9

Към 31 декември 2022 г.

В хиляди лева

	Брутна стойност	Очаквана кредитна загуба	Нетна стойност
Вземания от свързани лица	81	(1)	80
Други търговски вземания	528	-	528
Вземания по договори за обратно изкупуване	7,939	(13)	7,926
Парични средства	37	-	37
Общо активи в обхвата на МСФО 9	8,585	(14)	8,571

Към 31 декември 2021 г.

В хиляди лева

	Брутна стойност	Очаквана кредитна загуба	Нетна стойност
Вземания от свързани лица	489	(2)	487
Други търговски вземания	1,303	-	1,303
Вземания по договори за обратно изкупуване	7,839	(10)	7,829
Парични средства	312	(1)	311
Общо активи в обхвата на МСФО 9	9,943	(13)	9,930

За изчисляване на очакваната кредитна загуба на вземанията по договори за обратно изкупуване, Дружеството е приложило пълния модел по МСФО 9, като поради липса на значително влошаване на кредитното качество ги е класифицирало изцяло във Фаза 1. За изчисляване на очакваната кредитна загуба на вземанията от свързани лица и на другите търговски вземания Дружеството е приложило опростения модел по МСФО 9.

ДЯРНО С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY
ВНУ

24. Акционерен капитал и резерви

Акционерна структура на капитала е представена в таблицата по-долу:

	31.12.2022		31.12.2021	
	Брой акции	% участие	Брой акции	% участие
Евроинс Иншурънс Груп АД	1,407,507	100%	1,137,507	100%
			2022	2021
			Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:				
В началото на годината			1,137,507	1,137,507
Емисия на акции			270,000	-
Брой акции към 31 декември			1,407,507	1,137,507

Към 31 декември 2022 г. регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 8,445,042 лева (31 декември 2021 г. - 11,375,070 лева). Номиналната стойност на една акция е 6 лева. Безналичните акции са регистрирани в Централния депозитар. Всички акции са напълно платени.

Към 31.12.2022 г. резервите в размер на 1 023 хил. лв. включват 6 хил. лв. резерви формирани съгласно изискванията на Търговски закон, 417 хил. лв., формирани, съгласно решение на едноличния собственик от 01 септември 2021 г., както е оповестено по-долу и 600 хил.лв премиен резерв, формиран в резултат на увеличението на капитала със 150 000 броя акции с номинал 6 лв. и емисионна стойност 10 лв.

На 01 септември 2021 г. Съветът на Директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД взе решение за едновременно намаляване и увеличение на акционерния капитал на Дружеството по реда на чл. 203 от ТЗ. Капиталът се намалява с 4 550 028 лв. чрез намаляване на номиналната стойност на акциите с 4 лева, която от 10 лв. става 6 лв. Капиталът се увеличава със 720 000 лв. чрез издаване на 120 000 броя нови безналични поименни акции с право на глас с номинална и емисионна стойност 6 лева, които могат да бъдат записвани до 9 месеца от датата на решението. След гореописаната процедура капиталът на Дружеството е в размер на 7 545 042 лв., разпределен в 1 257 507 броя обикновени безналични поименни акции с номинална стойност 6 лева всяка. Решението от 1 септември 2021 г. е вписано на 7 януари 2022 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. Решението за промяната в капитала е вписано в ТР на 30 май 2022 г.

На 21 ноември 2022 г. Съветът на Директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД взе решение за увеличение на акционерния капитал на Дружеството с 900 000 лв., чрез издаването на нови 150,000 безналични, поименни, непривилегировани с право глас акции с номинал от 6 лв. и емисионна стойност 10 лв., който е записан изцяло от едноличния собственик на капитала. В резултат на увеличението е формиран премиен резерв в размер на 600 000 лв. На 29 декември 2022 г. увеличението на акционерния капитал е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

ЕВРОИНС ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY



25. Технически резерви

25.1. Изменение на резервите

25.1.1 Резерв за предстоящи плащания

В хиляди лева	2022 г.			2021 г.		
	Задължения по застрахователни договори	Дял на презастрахователите	Нетно	Задължения по застрахователни договори	Дял на презастрахователите	Нетно
Към 1 януари	1,085	306	779	528	117	411
Претенции възникнали през настоящата застрахователна година	1,243	55	1,188	2,278	879	1,399
Други изменения в претенциите, възникнали преди датата на отчета	(146)	32	(178)	(48)	(71)	(119)
Изплатени през годината претенции	1,413	294	1,119	1,673	761	912
Към 31 декември	769	99	670	1,085	306	779

25.1.2 Пренос премиен резерв

В хиляди лева	2022			2021		
	Задължения по застрахователни договори	Дял на презастрахователите	Нетно	Задължения по застрахователни договори	Дял на презастрахователите	Нетно
Към 1 януари	1,108	61	1,047	848	73	775
Начислен	54	-	54	260	-	260
Освободен	-	(9)	9	-	(12)	12
Към 31 декември	1,162	52	1,110	1,108	61	1,047

В таблицата по-отдолу е представена информация за брутния размер на пренос-премийния резерв и сумата на аквизиционните разходи, които са приспаднати:

Пренос-премиен резерв в хил. лв.	2022 г.	2021 г.
Брутен пренос-премиен резерв	4,283	4,086
Намалени аквизиционни разходи	(3 121)	(2 978)
Нетен от аквизиционни разходи пренос-премиен резерв	1,162	1,108
Дял на презастрахователите в премиения резерв	(52)	(61)
Нетен от презастраховане пренос-премиен резерв	1,110	1,047

25.1.3 Математически резерв

В хиляди лева	2022			2021		
	Задължения по застрахователни договори	Дял на презастрахователите	Нетно	Задължения по застрахователни договори	Дял на презастрахователите	Нетно
Към 1 януари	4,970	-	4,970	4,677	-	4,677
Начислен от получени премии	484	-	484	522	-	522
Освободен от откупи и матуритети	324	-	324	229	-	229
Друго изменение	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември	5,130	-	5,130	4,970	-	4,970

25.2 Състояние по видове продукти

Технически резерви

В хиляди лева	Към 31.12.2022 г.					
	Резерв за предявени претенции	Резерв за настъпили, но необявени щети	Математически резерв	Резерв, свързан с инвестиционен фонд	Пренос - премиен резерв	Общо Технически резерви
Рискова застраховка живот	250	428	179	-	889	1,746
Смесени застраховки живот	18	73	4,951	74	273	5,389
Общо	268	501	5,130	74	1,162	7,135

Дял на презастрахователите в техническите резерви

В хиляди лева	Към 31.12.2022 г.					
	Резерв за предявени претенции	Резерв за настъпили, но необявени щети	Математически резерв	Резерв, свързан с инвестиционен фонд	Пренос - премиен резерв	Общо Технически резерви
Рискова застраховка живот	71	28	-	-	42	141
Смесени застраховки живот	-	-	-	-	10	10
Общо	71	28	-	-	52	151

Технически резерви

В хиляди лева	Към 31.12.2021 г.					
	Резерв за предявени претенции	Резерв за настъпили, но необявени щети	Математически резерв	Резерв, свързан с инвестиционен фонд	Пренос - премиен резерв	Общо Технически резерви
Рискова застраховка живот	820	152	140	-	918	2,030
Смесени застраховки живот	99	14	4,830	71	190	5,204
Общо	919	166	4,970	71	1,108	7,234

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА
CERTIFIED TRUE COPY

Дял на презастрахователите в техническите резерви.

Към 31.12.2021 г.

В хиляди лева	Резерв за настъпили, но необявени щети					Общо Технически резерви
	Резерв за предявени претенции	Резерв за настъпили, но необявени щети	Математически резерв	Резерв, свързан с инвестиционен фонд	Пренос - премиен резерв	
Рискова застраховка живот	281	25	-	-	51	357
Смесени застраховки живот	-	-	-	-	10	10
Общо	281	25	-	-	61	367

26. Задължения по застраховане и други задължения**26.1. Задължения по застраховане и презастраховане**

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Задължения по записани комисионни	33	168
Задължения към свързани лица, в т.ч.	-	288
-съзастраховане	-	250
-депозитна премия	-	38
Задължения към презастрахователи	18	-
Депозитна премия	35	35
Общо	86	491

26.2. Други задължения

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Търговски задължения към свързани лица	1	1,380
Задължения към доставчици	171	215
Задължения по репо сделки	121	115
Други задължения, включително по данъци и осигуровки	216	158
Общо	509	1,868

Като част от другите задължения на Дружеството, които към 31 декември 2022 г. са в общ размер на 216 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 158 хил. лв.), Дружеството е представило и задължения за провизии за пенсии, съгласно МСС 19 в размер на 11 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 6 хил. лв.), провизии за неизползван отпуск в размер на 26 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. 29 хил. лв., вноски за обезпечителен фонд 158 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. 97 хил. лв.)

Характерът на задълженията към свързани лица, които към 31 декември 2022 г. са в размер на 1 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 1,673 хил. лв.) са описани в Пояснение 28 Сделки със свързани лица.

ИЗПРНО С ОРИГИНАЛ
EFT ASSET TRUST CO LTD
[Signature]

27. Отсрочени данъци

Отсроченият данъчен актив, свързан с данъчна загуба от предходни години на разположения за приспадане е признат до размера на очакваните бъдещи данъчни печалби, срещу които тази данъчна загуба може да бъде приспадната. Данъчните загуби на разположение за приспадане по години на възникване и признатите и непризнати отсрочени данъчни активи са както следва:

В хиляди лева

Година на възникване	Общо данъчна загуба	Загуба върху която не е признат данъчен актив	Загуба върху която е признат данъчен актив	Срок на ползване на данъчен кредит
2019 година	474	273	201	2024 година
2021 година	436	-	436	2026 година
Общо	910	273	637	

Движението в отсрочените данъци е както следва:

В хиляди лева

	Салдо към 01.01.2022	Признати в печалбата или загубата	Салдо към 31.12.2022
Данъчна загуба	136	(72)	64
Провизии по МСС 19	1		1
Неползвани отпуски	3		3
Отсрочени данъчни активи	140	(72)	68

В хиляди лева

	Салдо към 01.01.2021	Приход/ (разход) за данък	Салдо към 31.12.2021
Данъчна загуба	136		136
Провизии по МСС 19	1		1
Неползвани отпуски	1	2	3
Отсрочени данъчни активи	138	2	140

28. Сделки със свързани лица

Като сделки със свързани лица се класифицират значителните вътрешно-групови сделки, инвестиции и салда по сметки с други фирми от групата, с обвързани предприятия и с ключовия управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

	2022	2021
28.1. Сделки със собствениците		
В хиляди лева		
Приходи от лихви по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	118	113
Получени услуги	-	(1)
Покупка на активи	(4)	-
28.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол		
Премиен приход	38	38
Разход за комисионни	(56)	(102)
Приход от лихви	30	13
Получени услуги	(15)	(9)

ЕС-ФО С ОРИГИНАЛНА
CERTIFIED TRUE COPY

ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД

Финансов отчет
31 декември 2022 г.

28.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

Краткосрочни възнаграждения:

Заплати, включително бонуси

Разходи за социални осигуровки

Служебни автомобили

Общо краткосрочни възнаграждения

2022

2021

(115)

(94)

(7)

(7)

(7)

(6)

(129)

(107)

28.4. Разчети със свързани лица в края на годината

Текущи вземания от:

- собственици

2,439

2,755

- други свързани лица под общ контрол

50

25

Общо текущи вземания от свързани лица

2,489

2,780

Общо вземания от свързани лица

2,489

2,780

Текущи задължения към:

- други свързани лица под общ контрол

1

1,673

Общо текущи задължения към свързани лица

1

1,673

Общо задължения към свързани лица

1

1,673

Вземания в размер на 2,409 хил. лв. са по договори за обратно изкупуване на ценни книжа със Старком холдинг АД с падеж юни 2023 г. Вземанията са обезпечени с 1 914 900 броя акции на Еврохолд България АД, чиято справедлива пазарна стойност към 31.12.2022 г. възлиза на 3 504 хил. лв.

Вземания в размер на 10 хил. лв., представляват предоставени гаранции за добро изпълнение на сключени застрахователни договори.

Стойността на очакваните кредитни загуби по вземанията на Дружеството от свързани лица са представени в пояснение 23 „Очаквани кредитни загуби“.

29. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

В хиляди лева

Задължения по
лизингови договори

1 януари 2021 г.

479

Парични потоци:

Плащания

(56)

31 декември 2021 г.

423

В хиляди лева

Задължения по
лизингови договори

1 януари 2022 г.

423

Парични потоци:

Плащания

(70)

31 декември 2022 г.

369

30. Безналични сделки

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

В хиляди лева

Вид сделка

2022

2021

Замяна на финансови активи

1,261

-

ИЗХОД С ОРИГИНАЛ
CERTIFIED TRUE COPY
BMS

31. Условни активи и условни пасиви**Правни искиове**

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

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

Данъчни задължения

Дружеството не е било обект на проверка от данъчната администрация от възникването му до настоящия момент, освен във връзка с процедурата по регистрация по ЗДДС през 2008г.

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

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

32. Събития след отчетната дата

На 17 март 2023 г. румънският финансов регулатор (Autoritatea de Supraveghere Financiară) отнема лиценза за застрахователна дейност на Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А., дъщерно дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД, част от застрахователната група ЕИГ. Решението на регулатора включва и откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (Fondul de Garantare a Asiguratilor) за временен администратор на дружеството. Ръководството на „Еврохолд България“ АД, мажоритарен акционер в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД направи изявление, че извън Евроинс Румъния, всички други дъщерни дружества и бизнеси на Група Еврохолд, включително застрахователни, работят и ще продължат да работят в обичайния си ход на дейност, обслужвайки своите клиенти и задължения и изпълнявайки своите бизнес планове за годината.

На 17 март 2023 г. на интернет страницата на Комисията за финансов надзор се публикува уведомление, че Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A. не извършва застрахователна дейност в Република България. Решението на румънския надзорен орган не засяга застрахованите лица в българските застрахователни дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. В резултат на осъществявания от КФН надзор не са констатирани проблеми с платежоспособността нито на индивидуалните дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, нито на групата като цяло. ЗД Евроинс Живот ЕАД е част от застрахователната група ЕИГ. През 2022 г. и към датата на съставяне на отчета, „Евроинс Живот“ няма делови взаимоотношения с Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A.

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

33. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2022 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 20 март 2023 г.

ВЕРИФИЦИРАНА
CERTIFIED TRUE COPY

БНЛ