

#### 4.20.4. Оценяване по справедлива стойност

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

#### 5. Нематериални активи

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

|                                                   | Програмни<br>продукти<br>'000 лв. | Разходи за<br>придобиване<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>Брутна балансова стойност</b>                  |                                   |                                       |                  |
| Салдо към 1 януари 2021 г.                        | 189                               | 139                                   | 328              |
| Новопридобити активи                              | 139                               | (139)                                 |                  |
| Възстановена обезценка на активи                  | 34                                | -                                     | 34               |
| Салдо към 31 декември 2021 г.                     | 362                               | -                                     | 362              |
| <b>Амортизация</b>                                |                                   |                                       |                  |
| Салдо към 1 януари 2021 г.                        | (170)                             | -                                     | (170)            |
| Амортизация                                       | (33)                              | -                                     | (33)             |
| Салдо към 31 декември 2021 г.                     | (203)                             | -                                     | (203)            |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b> | <b>159</b>                        | <b>-</b>                              | <b>159</b>       |

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

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

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

## 6. Машини и съоръжения

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

|                                                       | Компютърно<br>оборудване<br>'000 лв. | Офис<br>обзавеждане<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Брутна балансова стойност</b>                      |                                      |                                 |                  |
| Салдо към 1 януари 2021 г.                            | 36                                   | 10                              | 46               |
| Отписани активи                                       | (3)                                  | -                               | (3)              |
| Салдо към 31 декември 2021 г.                         | 33                                   | 10                              | 43               |
| <b>Амортизация</b>                                    |                                      |                                 |                  |
| Салдо към 1 януари 2021 г.                            | (29)                                 | (10)                            | (39)             |
| Амортизация                                           | (5)                                  | -                               | (5)              |
| Отписана амортизация                                  | 3                                    | -                               | 3                |
| Салдо към 31 декември 2021 г.                         | (31)                                 | (10)                            | (41)             |
| <b>Балансова стойност към<br/>31 декември 2021 г.</b> | <b>2</b>                             | <b>-</b>                        | <b>2</b>         |

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

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

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. Към 31 декември 2021 г. или 2020 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на машини и съоръжения.

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



ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД  
 Финансов отчет  
 31 декември 2021 г.

## 7. Инвестиционни имоти

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

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

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

|                                                    | 2021<br>‘000 лв. |
|----------------------------------------------------|------------------|
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2020г.</b>   | <b>388</b>       |
| Нетна печалба от промяна на справедливата стойност | 49               |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>  | <b>437</b>       |

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

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

Приходите от наем за 2021 г., възлизащи на 11 хил. лв. (2020 г.: 11 хил. лв.), са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“. Преките оперативни разходи в размер на 1 хил. лв. са оповестени на редове „Други застрахователни разходи“ и „Административни разходи“ (2020 г.: 1 хил. лв.).

## 8. Лизинг

### 8.1 Дружеството като лизингополучател

Дружеството има сключен Договор с ЦКБ АД, за наемане на офис в административна сграда в гр. София. Договорът е със срок до 31.08.2022 г. с опция за автоматично удължаване за всяка следваща година, ако нито една от страните не уведоми писмено другата, че не желае договорът да бъде продължен, най-късно 1 месец преди датата на изтичане на срока.

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

Договорът за наем е прекратен автоматично, с изтичане на вещното право на ползване на ЦКБ. на 31.12.2021 г. и активът с право на ползване е отписан към тази дата.

### Активи с право на ползване

|                              | Офис<br>‘000 лв. |
|------------------------------|------------------|
| <b>Цена на придобиване</b>   |                  |
| Към 1 януари 2021            | 401              |
| Отписани активи              | (401)            |
| Към 31 декември 2021         | -                |
| <b>Натрупана амортизация</b> |                  |
| Към 1 януари 2021            | 172              |
| Начислена за годината        | 86               |
| Отписана амортизация         | (258)            |
| Към 31 декември 2021         | -                |
| <b>Балансова стойност</b>    |                  |
| Към 31 декември 2021         | -                |

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД  
 Финансов отчет  
 31 декември 2021 г.

|                              | Офис<br>`000 лв.  |
|------------------------------|-------------------|
| <b>Цена на придобиване</b>   |                   |
| Към 1 януари 2020            | 401               |
| Постъпили активи             | -                 |
| Към 31 декември 2020         | <u>401</u>        |
| <b>Натрупана амортизация</b> |                   |
| Към 1 януари 2020            | 86                |
| Начислена за годината        | 86                |
| Към 31 декември 2020         | <u>172</u>        |
| <b>Балансова стойност</b>    |                   |
| Към 31 декември 2020         | <u><u>229</u></u> |

#### Суми, признати в печалбата и загубата

|                                                      | 2021<br>`000 лв. | 2020<br>`000 лв. |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за амортизация на активи с право на ползване | 86               | 86               |
| Разходи за лихви по лизингови задължения             | 6                | 8                |
| Разходи, свързани с краткосрочни лизингови договори  | 7                | 8                |
| Приходи от лизинг                                    | 7                | -                |

#### Лизингови задължения

|                     | 31 декември<br>2021<br>`000 лв. | 31 декември<br>2020<br>`000 лв. |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Класифицирани като: |                                 |                                 |
| Нетекущи            | -                               | 150                             |
| Текущи              | -                               | 125                             |
|                     | <u>-</u>                        | <u>275</u>                      |

#### Матуритетна структура

|          | 31 декември<br>2020<br>`000 лв. |
|----------|---------------------------------|
| Година 1 | 125                             |
| Година 2 | 89                              |
| Година 3 | 61                              |
|          | <u>275</u>                      |

## 8.2 Дружеството като лизингодател

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

Инвестиционният имот е отдаден под наем по договори за оперативен лизинг на ЕТ „ЕВЛОГИЕВ-55-ИЛИЙЧО МЕТОДИЕВ“ с месечна наемна цена - 480,00 лв. и срок до 31.12.2023 г. (240.00 лв. от 01.01.2021 г. до 30.06.2021 г.) и „Ямбол Комерс“ ООД с месечна наемна цена – 750,00 лв. и срок до 15.08.2024 г. (487.50 лв. за м.04.2021 г.). Лизингополучателите не разполагат с опция да закупят имота при изтичане на лизинговия период.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

|                   | <b>Бъдещи минимални лизингови постъпления</b> |                         |
|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------------|
|                   | <b>До 1 година</b>                            | <b>От 1 до 5 години</b> |
|                   | <b>‘000 лв.</b>                               | <b>‘000 лв.</b>         |
| Към 31.12.2022 г. | 14                                            | 21                      |
| Към 31.12.2021 г. | 13                                            | -                       |

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

## 9 Отсрочени данъчни пасиви (активи)

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

| <b>Отсрочени данъчни пасиви (активи)</b>       | <b>1 януари 2021</b> | <b>Признати в печалбата или загубата</b> | <b>31 декември 2021</b> |
|------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|-------------------------|
|                                                | <b>‘000 лв.</b>      | <b>‘000 лв.</b>                          | <b>‘000 лв.</b>         |
| <b>Нетекущи активи</b>                         |                      |                                          |                         |
| Нематериални активи                            | 1                    | 5                                        | 6                       |
| Инвестиционен имот                             | 10                   | 6                                        | 16                      |
| <b>Текущи пасиви</b>                           |                      |                                          |                         |
| Пенсионни задължения към персонала             | (9)                  | (7)                                      | (16)                    |
| Компенсиреми отпуски                           | (2)                  | -                                        | (2)                     |
| Доходи на местни лица                          | (3)                  | 1                                        | (2)                     |
| Неизползвани данъчни загуби                    | -                    | (38)                                     | (38)                    |
|                                                | <b>(3)</b>           | <b>(33)</b>                              | <b>(36)</b>             |
| Признати като:                                 |                      |                                          |                         |
| Отсрочени данъчни активи                       | (14)                 |                                          | (58)                    |
| Отсрочени данъчни пасиви                       | 11                   |                                          | 22                      |
| <b>Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)</b> | <b>(3)</b>           |                                          | <b>(36)</b>             |

Отсрочените данъци за сравнителния период 2020 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

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



## 10 Краткосрочни финансови активи

|                                                     |        | Справедлива<br>стойност<br>31 декември<br>2021<br>'000 лв. | Справедлива<br>стойност<br>31 декември<br>2020<br>'000 лв. |
|-----------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Финансови активи на разположение за продажба:       |        |                                                            |                                                            |
| Държавни ценни книжа                                | 10.1   | 740                                                        | 804                                                        |
| Финансови активи, държани за търгуване:             |        |                                                            |                                                            |
| Инвестиции в акции и дялове в инвестиционни фондове | 10.2.1 | 5 429                                                      | 5 165                                                      |
|                                                     |        | <b>6 169</b>                                               | <b>5 969</b>                                               |

### 10.1 Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба представляват придобита през 2021 г. Държавна ценна книга с номер на емисия XS1208856341. Падежът на горепосочената ДЦК настъпва на 26.03.2035 г. Доходността на инвестицията е 3.125%.

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

Към 31.12.2021 г. Дружеството притежава следните ДЦК:

| Емитент            | Емисия       | Валута | Номинал | Справедлива стойност<br>31 декември 2021<br>'000 лв. |
|--------------------|--------------|--------|---------|------------------------------------------------------|
| Република България | XS1208856341 | EUR    | 300 000 | 740                                                  |
|                    |              |        |         | <b>740</b>                                           |

Към 31.12.2020 г. Дружеството притежава следните ДЦК:

| Емитент            | Емисия       | Валута | Номинал | Справедлива стойност<br>31 декември 2020<br>'000 лв. |
|--------------------|--------------|--------|---------|------------------------------------------------------|
| Република България | BG2040011210 | BGN    | 764 000 | 804                                                  |
|                    |              |        |         | <b>804</b>                                           |

### 10.2 Финансови активи, държани за търгуване

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

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

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД  
 Финансов отчет  
 31 декември 2021 г.

### 10.2.1 Инвестиции в акции и дялове в Инвестиционни фондове.

Към 31.12.2021 г. Дружеството притежава следните акции и дялове в Инвестиционни фондове:

| Емитент                             | Емисия       | Брой    | Стойност по цена на придобиване | Справедлива стойност 2021 |
|-------------------------------------|--------------|---------|---------------------------------|---------------------------|
|                                     |              |         |                                 | '000 лв.                  |
| Инвестор БГ АД                      | BG1100019048 | 456     | 6                               | 9                         |
| ЦКБ Риал Истейт Фонд АДСИЦ          | BG1100120051 | 1 195   | 54                              | 49                        |
| Велграф Асет Мениджмънт АД          | BG1100010104 | 181538  | 640                             | 781                       |
| СИИ Имоти АДСИЦ                     | BG1100006060 | 32 000  | 40                              | 64                        |
| Премиер Фонд АДСИЦ                  | BG1100009064 | 10 900  | 12                              | 128                       |
| Инвестиционна Компания Галата АД    | BG1100035135 | 6 950   | 12                              | 15                        |
| Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ            | BG1100121059 | 247     | 14                              | 15                        |
| Холдинг Варна АД                    | BG1100036984 | 22 475  | 898                             | 940                       |
| Асенова Крепост АД                  | BG11ASASBT10 | 1 650   | 21                              | 25                        |
| Тексим банк АД                      | BG1100001921 | 9 100   | 27                              | 29                        |
| Родна земя Холдинг АД               | BG1100051983 | 15 000  | 38                              | 41                        |
| ДФ Куест Вижън                      | BG9000017079 | 13 998  | 14                              | 16                        |
| ДФ Конкорд Фонд 1 акции и облигации | BG9000007054 | 72 984  | 1 305                           | 1 402                     |
| ДФ Селект Регионал                  | BG9000010066 | 171 850 | 142                             | 145                       |
| ДФ Конкорд Фонд-5 ЦИЕ               | BG9000003087 | 36 540  | 277                             | 278                       |
| ДФ Златен Лев Индекс 30             | BG9000002097 | 243 600 | 394                             | 397                       |
| ДФ Селект Дивидент                  | BG9000004127 | 232 000 | 370                             | 374                       |
| ДФ Селект облигации                 | BG9000011064 | 1 871   | 319                             | 319                       |
| ДФ Тексим Балкани                   | BG9000012070 | 1 400   | 81                              | 81                        |
| ДФ Конкорд Фонд 3 недвижими имоти   | BG9000013060 | 22 500  | 129                             | 132                       |
| ДФ Тексим Консервативен фонд        | BG9000017061 | 1 000   | 74                              | 74                        |
| ДФ Тексим Комодити Стратежи         | BG9000001115 | 830     | 113                             | 115                       |
|                                     |              |         | <b>4 980</b>                    | <b>5 429</b>              |

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

| Емитент                             | Емисия       | Брой    | Стойност по цена на придобиване | Справедлива стойност 2020 |
|-------------------------------------|--------------|---------|---------------------------------|---------------------------|
|                                     |              |         |                                 | '000 лв.                  |
| Инвестор БГ АД                      | BG1100019048 | 456     | 6                               | 8                         |
| ЦКБ Риал Истейт Фонд АДСИЦ          | BG1100120051 | 1 195   | 54                              | 49                        |
| Велграф Асет Мениджмънт АД          | BG1100010104 | 528 818 | 1 863                           | 2 168                     |
| СИИ Имоти АДСИЦ                     | BG1100006060 | 32 000  | 40                              | 67                        |
| Премиер Фонд АДСИЦ                  | BG1100009064 | 10 900  | 12                              | 116                       |
| Инвестиционна Компания Галата АД    | BG1100035135 | 6 950   | 12                              | 14                        |
| Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ            | BG1100121059 | 247     | 15                              | 15                        |
| Холдинг Варна АД                    | BG1100036984 | 22 475  | 899                             | 890                       |
| Супер Боровец Пропърти Фонд АДСИЦ   | BG1100041067 | 59 800  | 135                             | 138                       |
| Болкан енд СИИ Пропъртис АДСИЦ      | BG1100099065 | 13 900  | 229                             | 245                       |
| Асенова Крепост АД                  | BG11ASASBT10 | 1 650   | 21                              | 21                        |
| Тексим банк АД                      | BG1100001921 | 9 100   | 27                              | 28                        |
| Родна земя Холдинг АД               | BG1100051983 | 15 000  | 38                              | 39                        |
| ДФ Куест Вижън                      | BG9000017079 | 13 998  | 14                              | 15                        |
| ДФ Конкорд Фонд 1 акции и облигации | BG9000007054 | 72 984  | 1 305                           | 1 352                     |
|                                     |              |         | <b>4 670</b>                    | <b>5 165</b>              |



## 11 Вземания, свързани с финансови активи

|                                          | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Вземания от продажби на финансови активи | 26                     | 16                     |
| Вземания по репо сделки                  | 950                    | 914                    |
|                                          | <b>976</b>             | <b>930</b>             |

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

Към 31.12.2021г. Дружеството има сключени два договора за репо на ценни книжа, както следва:

1. С „М Сат Кейбъл“ АД, от 17.06.2019 г. с дата на обратно изкупуване 17.06.2022 г. Обект на репо сделката са безналични ценни книжа-акции на „Инвестор БГ“ АД, ISIN: BG1100019048, брой - 28 350, обща продажна цена – 298 хил. лв. Договорена лихва – 4.00%, начислена лихва към 31.12.2021 г. – 37 хил. лв.
2. С „Найд Сити Корп“ ЕООД, от 12.10.2020 г. с дата на обратно изкупуване 12.04.2022 г. Обект на репо сделката са безналични ценни книжа-акции на „Химснаб България“ АД, ISIN: BG11EMTOAT16, брой - 18 200, обща продажна цена – 586 хил. лв. Договорена лихва – 4.00%, начислена лихва към 31.12.2021 г. – 29 хил. лв.

## 12 Вземания по застрахователни договори

|                                                          | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Вземания по начислени премии по застрахователни договори | 849                    | 848                    |
| Обезценка на вземания                                    | (330)                  | (342)                  |
|                                                          | <b>519</b>             | <b>506</b>             |

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

|                                       | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Други свързани лица:</b>           |                        |                        |
| Луфтханза Техник ЕООД                 | 252                    | 194                    |
| Ключов персонал                       | 22                     | 27                     |
| <b>Общо вземания от свързани лица</b> | <b>274</b>             | <b>221</b>             |

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



ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД  
 Финансов отчет  
 31 декември 2021 г.

### 13 Други вземания

Към 31 декември 2021 г. другите вземания представляват:

|                    | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| Предплатени услуги | 11                     | 5                      |
| Цесия              | 3 505                  | 3 593                  |
| Други              | 2                      | 2                      |
|                    | <b>3 518</b>           | <b>3 600</b>           |

Дружеството има сключен Договор за цесия с „Кепитъл Мениджмънт“ АДСИЦ, с който прехвърля на Цесионера свое вземане от „Стикс 2000“ ЕООД от покупко-продажба на финансови инструменти в размер на 3 418 839,74 лв. Заплащането на сумата трябва да бъде уредено в срок до 31.12.2022 г. Изпълнението на задължението по договора е обезпечено с учреден в полза на „ЗЕАД ЦКБ Живот“ ЕАД особен залог на 380 000 бр. безналични акции от капитала на „Родна земя холдинг“ АД, които акции са собственост на „Невена“ ЕООД и 6 420 000 бр. безналични акции от капитала на „Параходство българско речно плаване“ АД, които акции са собственост на „Българска корабна компания“ ЕАД. Поради неспазване срока на плащане с анекси към Договора за цесия е договорена неустойка за 2020 г. - 140 000 лв., която е платена през 2021 г., и за 2021 г. – 51 795.42 лв., която е платена през 2022 г.

### 14 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

|                                      | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Парични средства в банки и в брой в: |                        |                        |
| - български лева                     | 53                     | 55                     |
| Краткосрочни депозити                | 3                      | 3                      |
| <b>Пари и парични еквиваленти</b>    | <b>56</b>              | <b>58</b>              |

Дружеството няма блокирани парични средства.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството има следните депозити:

| Банка     | Лихвен процент | Падеж      | Вид валута | Сума на депозита<br>'000 лв. |
|-----------|----------------|------------|------------|------------------------------|
| ТБ"ЦКБ"АД | 0.03%          | 11.01.2022 | BGN        | 1                            |
| ТБ"ЦКБ"АД | 0.00%          | 12.01.2022 | BGN        | 1                            |
| ТБ"ЦКБ"АД | 0.03%          | 11.01.2022 | BGN        | 1                            |
|           |                |            |            | <b>3</b>                     |

Приходите от лихви се превеждат по разплащателна сметка на Дружеството.

### 15 Собствен капитал

#### 15.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 7 400 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД  
 Финансов отчет  
 31 декември 2021 г.

|                                                                      | 2021<br>Брой     | 2020<br>Брой     |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Брой издадени и напълно платени акции:<br>В началото на годината     | 7 400 000        | 7 400 000        |
| <b>Общ брой акции, издадени и напълно платени<br/>на 31 декември</b> | <b>7 400 000</b> | <b>7 400 000</b> |

Едноличен акционер на Дружеството е ЦКБ Груп ЕАД.

## 15.2 Други резерви

|                                      | Общи резерви<br>'000 лв. |
|--------------------------------------|--------------------------|
| Салдо към 1 януари 2020 г.           | 1 600                    |
| Разпределение на печалба към резерви | 172                      |
| Салдо към 31 декември 2020 г.        | 1 772                    |
| Разпределение на печалба към резерви | 11                       |
| Салдо към 31 декември 2021 г.        | 1 783                    |

## 15.3 Преоценъчен резерв

Брутният размер на преоценката на финансовите активи на разположение за продажба възлиза на (28) хил. лв. (2020 г.: 24 хил. лв.).

## 16 Застрахователни резерви

|                               | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Математически резерв          | 313              | 593              |
| Пренос-премиен резерв         | 922              | 829              |
| Резерв за предстоящи плащания | 422              | 344              |
| Резерв за неизтекъл риск      | 223              | -                |
|                               | <b>1 880</b>     | <b>1 766</b>     |

Застрахователните резерви на ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД за 2021 г. са формирани при спазване на изискванията на Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

Използвани са следните основи при изчисляването на техническите резерви на ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД към 31.12.2021 г.:

За **пренос-премийния резерв** са използвани данни от действащите полици, издадени от Дружеството и признати като премиен приход за периода от началото на дейността до 2021 г. Към 31.12.2021 г. тези данни са изравнени със счетоводните данни.

За **резерва за предявени и неизплатени претенции** (висящи плащания) са използвани данни за постъпилите и неизплатени икове по полици към 31.12.2021 г. от регистъра на сметите в Дружеството, предоставени от Дирекция „Застрахователни плащания“. По предявените по съдебен ред претенции са представени данни от Главния юрисконсулт на Дружеството с включени суми за съдебни разноски и лихви по делата.

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

За **математическия резерв** е използван проспективен метод по отношение на действащите към 31.12.2021 г. индивидуални спестовни полици „Живот“.



ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД  
 Финансов отчет  
 31 декември 2021 г.

Допълнителен **резерв за неизтекъл риск** е заделен по застраховка „Заболяване“, и „Допълнителна застраховка“.

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

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

Предвид това, че към 31.12.2021 г. се направи пълна проверка, при която бяха засечени всички данни, които са използвани за пресмятането на различните видове резерви, считаме, че заделените резерви са адекватни и съответстват на реалното състояние на портфейла на ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" ЕАД.

Използвани са следните методи за изчисляване на резервите:

Пренос-премийният резерв е заделен по метода на точната дата (съгласно чл. 84 ал. 2 от Наредба № 53). Размерът на резерва възлиза на 922 хил. лв.

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

За резерва за предявени и неизплатени претенции е използван методът "Претенция по претенция", съгласно чл. 90 ал.1 от Наредба № 53. Допълнително, съгласно чл. 90 ал. 2 от претенциите по застрахователни договори, предявени по съдебен ред, за които Дружеството е уведомено и по които няма произнасяне на съда, са включени в резерва за висящи плащания с цената на исковете, заедно с дължимите лихви и известните разноси по делата. Предвид малкия брой на съдебни искове - 5 броя, коефициент по алинея 12 на чл. 90 не е прилаган. Общият резерв за предявени и неизплатени претенции е 422 хил. лв., като основната сума се дължи на Допълнителна застраховка.

По отношение на валутата на резервите, всички действащи към 31.12.2021 г. полици, са в EUR или лева, така че за покритието на brutния размер на застрахователните резерви са използвани левови активи.

## 17 Възнаграждения на персонала

### 17.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

|                                                        | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за персонала                                   | (569)            | (583)            |
| Разходи за осигуровки                                  | (69)             | (72)             |
| <b>Общо разходи, признати в печалбата или загубата</b> | <b>(638)</b>     | <b>(655)</b>     |

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

### 17.2 Пенсионни и други задължения към персонала

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



|                                                            | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Нетекущи:</b>                                           |                        |                        |
| Обезщетение при пенсиониране                               | 126                    | 51                     |
| <b>Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала</b> | <b>126</b>             | <b>51</b>              |
| <b>Текущи:</b>                                             |                        |                        |
| Обезщетение при пенсиониране                               | 36                     | 39                     |
| Други краткосрочни задължения към персонала                | 46                     | 39                     |
| <b>Текущи пенсионни и други задължения към персонала</b>   | <b>82</b>              | <b>78</b>              |

Нетекущата част от задълженията към персонала представляват обезщетения при пенсиониране, които се очаква да бъдат уредени през периода 2025-2048 г.

Текущата част от задълженията към персонала представляват обезщетения при пенсиониране, които се очаква да бъдат уредени през 2022 г., както и други краткосрочни задължения към персонала, възникващи главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период, заплати и осигуровки за последния месец от 2021 г., които следва да бъдат уредени през 2022 г.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест brutни работни заплати. Дружеството е начислило през 2021 г. правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

|                                                                                                                         | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Провизии за пенсиониране в началото на годината                                                                         | 90               | 37               |
| Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите двадесет и пет год. | 72               | 53               |
| <b>Провизии за пенсиониране в края на годината</b>                                                                      | <b>162</b>       | <b>90</b>        |

#### 18 Задължения по застрахователни договори

|                                                     | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Задължения към Обезпечителен фонд                   | 18                     | 19                     |
| Задължения към брокери и агенти                     | 24                     | 40                     |
| Задължения по съзастраховане                        | 370                    | 191                    |
| Задължения по презастраховане                       | 6                      | 80                     |
| Авансово преведени суми по застрахователни договори | 29                     | 21                     |
|                                                     | <b>447</b>             | <b>351</b>             |

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

|                                                 | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Други свързани лица:</b>                     |                        |                        |
| - Задължения към брокери и агенти (ТБ „ЦКБ“ АД) | 17                     | 33                     |
| - Авансово преведени суми от ключов персонал    | 4                      | 6                      |
| - Задължение по съзастраховане (ЗАД Армеец АД)  | 366                    | 191                    |
| <b>Общо задължения към свързани лица</b>        | <b>387</b>             | <b>230</b>             |

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

## 19 Търговски и други задължения

|                      | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|----------------------|------------------------|------------------------|
| Данъчни задължения   | 18                     | 28                     |
| Търговски задължения | 6                      | 31                     |
| Други задължения     | 6                      | 3                      |
|                      | <b>30</b>              | <b>62</b>              |

Търговските задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

|                 | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| Бранд Ню Айдиъс | 4                      | 2                      |
| A1              | 1                      | 1                      |
| Делойт Одит ООД | -                      | 27                     |
| Други           | 1                      | 1                      |
|                 | <b>6</b>               | <b>31</b>              |

## 20 Премиен приход

|                                       | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Записани бруто премии                 | 2 602            | 2 556            |
| Отстъпени премии на презастрахователи | (9)              | (160)            |
| Нетен премиен приход                  | <b>2 593</b>     | <b>2 396</b>     |

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

| Видове застраховки       | 2021<br>Премиен<br>приход<br>'000 лв. | 2021<br>Относителен<br>дял в % | 2020<br>Премиен<br>приход<br>'000 лв. | 2020<br>Относителен<br>дял в % |
|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| Живот и рента            | 195                                   | 7.49%                          | 208                                   | 8.14%                          |
| Допълнителна застраховка | 2 180                                 | 83.78%                         | 2 197                                 | 85.95%                         |
| Заболяване               | 227                                   | 8.73%                          | 151                                   | 5.91%                          |
|                          | <b>2 602</b>                          | <b>100%</b>                    | <b>2 556</b>                          | <b>100.00%</b>                 |



Според условията на застрахователните договори премийният приход е както следва:

| Видове застраховки       | 2021<br>Индивидуални<br>договори<br>'000 лв. | 2021<br>Групови<br>договори<br>'000 лв. | 2020<br>Индивидуални<br>договори<br>'000 лв. | 2020<br>Групови<br>договори<br>'000 лв. |
|--------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Живот и рента            | 114                                          | 80                                      | 128                                          | 80                                      |
| Допълнителна застраховка | 1 833                                        | 348                                     | 1 756                                        | 441                                     |
| Заболяване               | 12                                           | 215                                     | 9                                            | 142                                     |
|                          | <b>1 959</b>                                 | <b>643</b>                              | <b>1 893</b>                                 | <b>663</b>                              |

| Видове застраховки       | 2021<br>Еднократни<br>премии<br>'000 лв. | 2021<br>Периодични<br>премии<br>'000 лв. | 2020<br>Еднократни<br>премии<br>'000 лв. | 2020<br>Периодични<br>премии<br>'000 лв. |
|--------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Живот и рента            | 80                                       | 114                                      | 80                                       | 128                                      |
| Допълнителна застраховка | 671                                      | 1 509                                    | 251                                      | 1 946                                    |
| Заболяване               | 12                                       | 216                                      | 9                                        | 142                                      |
|                          | <b>763</b>                               | <b>1 839</b>                             | <b>340</b>                               | <b>2 216</b>                             |

Всички бруто записани премии в размер на 2 602 хил. лв. (за 2020 г.: 2 556 хил. лв.) са от застрахователна дейност, извършвана на територията на Република България.

## 21 Застрахователни суми и обезщетения

|                                              | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Изплатени застрахователни суми и обезщетения | (674)            | (516)            |
|                                              | <b>(674)</b>     | <b>(516)</b>     |

Изплатени са следните обезщетения по видове застраховки:

| Видове застраховки       | 2021<br>Изплатени<br>обезщетения<br>'000 лв. | 2021<br>Относителен<br>дял в % | 2020<br>Изплатени<br>обезщетения<br>'000 лв. | 2020<br>Относителен<br>дял в % |
|--------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|
| Живот и рента            | 114                                          | 16.92%                         | 137                                          | 26.55%                         |
| Допълнителна застраховка | 397                                          | 58.90%                         | 243                                          | 47.09%                         |
| Заболяване               | 163                                          | 24.18%                         | 136                                          | 26.36%                         |
|                          | <b>674</b>                                   | <b>100%</b>                    | <b>516</b>                                   | <b>100%</b>                    |

## 22 Промяна в застрахователни резерви, нетно

|                                               | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи от освободени застрахователни резерви | 1 766            | 1 951            |
| Разходи за заделени застрахователни резерви   | (1 880)          | (1 766)          |
|                                               | <b>(114)</b>     | <b>185</b>       |

## 23 Други застрахователни разходи, нетно

|                                                              | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Застрахователни разходи</b>                               |                  |                  |
| <b>Аквизиционни разходи</b>                                  | <b>(959)</b>     | <b>(987)</b>     |
| Комисиони на застрахователни посредници                      | (305)            | (260)            |
| Други преки аквизиционни разходи                             | (654)            | (727)            |
| <b>Други застрахователни разходи</b>                         | <b>(645)</b>     | <b>(936)</b>     |
| Разходи за обезценка на застрахователни вземания             | (123)            | (123)            |
| Отписани застрахователни вземания                            | (366)            | (657)            |
| Други                                                        | (156)            | (156)            |
|                                                              | <b>(1 604)</b>   | <b>(1 923)</b>   |
| <b>Застрахователни приходи</b>                               |                  |                  |
| Възстановена загуба от обезценка на застрахователни вземания | 136              | 294              |
| Приходи от съзастраховане                                    | 41               | 34               |
| Други застрахователни приходи                                | 1                | 1                |
|                                                              | <b>178</b>       | <b>329</b>       |
| <b>Други застрахователни разходи, нетно</b>                  | <b>(1 426)</b>   | <b>(1 594)</b>   |

## 24 Административни разходи

|                          | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за външни услуги | (98)             | (101)            |
| Разходи за материали     | (9)              | (9)              |
| Разходи за амортизации   | (45)             | (40)             |
| Разходи за данъци        | (4)              | (8)              |
| Други разходи            | (26)             | (24)             |
|                          | <b>(182)</b>     | <b>(182)</b>     |

Възнагражденията за независим финансов одит, платени през 2021 г., са в размер на 101 995.76 лв. и са включени в „Административни разходи“ и „Други преки аквизиционни разходи“, в съответствие с приетата от ЗЕАД ЦКБ Живот „Методика за разпределение на оперативните разходи“. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

## 25 Печалба от финансови активи, държани за търгуване, нетно

|                                             | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Печалба от продажба на финансови активи     | 132              | 1                |
| Загуба от продажба на финансови активи      | -                | (1)              |
| Печалба от промяна в справедливата стойност | 768              | 983              |
| Загуба от промяна в справедливата стойност  | (620)            | (826)            |
| Приходи от дивиденди                        | 6                | 2                |
| Разходи за управление на инвестиции         | (10)             | -                |
|                                             | <b>276</b>       | <b>159</b>       |



## 26 Печалба от финансови активи на разположение за продажба

|                                                                       | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Лихви от финансови активи на разположение за продажба                 | 29               | 38               |
| Печалба от реализация на финансови активи на разположение за продажба | 2                | -                |
|                                                                       | <b>31</b>        | <b>38</b>        |

## 27 Други приходи и разходи

Другите приходи за представените отчетни периоди са както следва:

|                                            | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи от наем на инвестиционен имот      | 11               | 11               |
| Приходи от продажби на имущество           | 8                | -                |
| Приходи по лизинг                          | 7                | -                |
| Възстановена загуба от обезценка на активи | 34               | -                |
|                                            | <b>60</b>        | <b>11</b>        |

## 28 Финансови приходи и разходи

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

|                                          | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за банкови такси и комисионни    | (3)              | (3)              |
| Разходи за лихви по лизингови задължения | (6)              | (8)              |
| Разходи за други лихви                   | (7)              | (5)              |
|                                          | <b>(16)</b>      | <b>(16)</b>      |

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

|                                 | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи от неустойки            | 52               | 140              |
| Приходи от лихви по репо сделки | 36               | 43               |
|                                 | <b>88</b>        | <b>183</b>       |

## 29 Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2020 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат равнени, както следва:

|                                                     | 2021      | 2020       |
|-----------------------------------------------------|-----------|------------|
|                                                     | '000 лв.  | '000 лв.   |
| Печалба преди данъчно облагане                      | 47        | 29         |
| Данъчна ставка                                      | 10%       | 10%        |
| Очакван разход за данъци върху дохода               | (5)       | (3)        |
| Данъчен ефект от:                                   |           |            |
| Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане | 36        |            |
| Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели     | (1)       |            |
| Разходи за данъци върху дохода                      | <b>30</b> | <b>(3)</b> |

## 30 Сделки със свързани лица

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

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

### 30.1 Сделки с дружества под общ контрол

|                                                                   | 2021     | 2020     |
|-------------------------------------------------------------------|----------|----------|
|                                                                   | '000 лв. | '000 лв. |
| <b>Застрахователна дейност:</b>                                   |          |          |
| Записани брутни премии                                            | 401      | 427      |
| Комисион по съзастраховане                                        | 41       | 34       |
| Отписани вземания                                                 | (5)      | (59)     |
| Изплатени застрахователни суми и обезщетения                      | (310)    | (190)    |
| Начислени комисионни по договор за застрахователно посредничество | (267)    | (217)    |
| <b>Дейност, несвързана със застраховането:</b>                    |          |          |
| Наеми и консумативни разходи                                      | (128)    | (129)    |
| Такси и комисионни                                                | (3)      | (3)      |
| Застраховки автомобили                                            | (1)      | (1)      |

### 30.2 Сделки с ключов управленски персонал

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



|                                              | 2021<br>'000 лв. | 2020<br>'000 лв. |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Краткосрочни възнаграждения:</b>          |                  |                  |
| Заплати, бонуси, социални р-ди               | 588              | 538              |
| Разходи за социални осигуровки               | 45               | 33               |
| Служебни автомобили                          | 18               | 15               |
| <b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>      | <b>651</b>       | <b>586</b>       |
| <b>Застрахователна дейност:</b>              |                  |                  |
| Записани брутни премии                       | 61               | 55               |
| Изплатени застрахователни суми и обезщетения | 24               | -                |

### 31 Разчети със свързани лица в края на годината

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

|                                                 | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Текущи задължения към:</b>                   |                        |                        |
| - ЦКБ АД-задължение по лизинг                   | -                      | 125                    |
| - ЦКБ АД-наем и консумативи                     | 28                     | 10                     |
| - Химимпорт АД-наем и консумативи               | 14                     | 4                      |
| - ключов управленски персонал                   | 36                     | 44                     |
| <b>Общо текущи задължения към свързани лица</b> | <b>78</b>              | <b>183</b>             |

Задълженията на Дружеството към ключовия управленски персонал представляват възнаграждения и осигуровки за м.12.2021 г.

|                                                   | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|---------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Нетекущи задължения към:</b>                   |                        |                        |
| - ЦКБ АД                                          | -                      | 150                    |
| <b>Общо нетекущи задължения към свързани лица</b> | <b>-</b>               | <b>150</b>             |

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

### 32 Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

|                            | Краткосрочни<br>заеми<br>'000 лв. | Задължения по<br>лизингови<br>договори<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|
| <b>1 януари 2021 г.</b>    | <b>-</b>                          | <b>275</b>                                         | <b>275</b>       |
| <b>Парични потоци:</b>     |                                   |                                                    |                  |
| Плащания                   | -                                 | (96)                                               | (96)             |
| Отписвания                 | -                                 | (185)                                              | (185)            |
| <b>Непарични промени:</b>  |                                   |                                                    |                  |
| Лихви                      | -                                 | 6                                                  | 6                |
| <b>31 декември 2021 г.</b> | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                           | <b>-</b>         |

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

### 33 Категории финансови активи и пасиви

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

| <b>Финансови активи</b>                                                                             | <b>Пояснение</b> | <b>31.12.2021<br/>'000 лв.<br/>Балансова<br/>стойност</b> | <b>31.12.2020<br/>'000 лв.<br/>Балансова<br/>стойност</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Финансови активи на разположение за продажба:                                                       |                  |                                                           |                                                           |
| ДЦК                                                                                                 | 10.1             | 740                                                       | 804                                                       |
| Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата): |                  |                                                           |                                                           |
| Акции и дялове в Инвестиционни фондове                                                              | 10.2.1           | 5 429                                                     | 5 165                                                     |
| Кредити и вземания:                                                                                 |                  |                                                           |                                                           |
| Вземания, свързани с финансови активи                                                               | 11               | 976                                                       | 930                                                       |
| Търговски вземания                                                                                  | 13, 31           | 3 504                                                     | 3 593                                                     |
| Пари и парични еквиваленти                                                                          | 14               | 56                                                        | 58                                                        |
|                                                                                                     |                  | <b>10 705</b>                                             | <b>10 550</b>                                             |
| <b>Финансови пасиви</b>                                                                             | <b>Пояснение</b> | <b>2021<br/>'000 лв.<br/>Балансова<br/>стойност</b>       | <b>2020<br/>'000 лв.<br/>Балансова<br/>стойност</b>       |
| Пасиви:                                                                                             |                  |                                                           |                                                           |
| Задължения по застрахователни договори                                                              | 18               | 447                                                       | 351                                                       |
| Търговски и други задължения                                                                        | 19, 31           | 54                                                        | 324                                                       |
|                                                                                                     |                  | <b>501</b>                                                | <b>675</b>                                                |

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



### 34 Рискове, свързани със застрахователната дейност и притежаваните финансови инструменти

#### 34.1 Политика на ръководството по отношение управление на застрахователния риск

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

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

Основните рискове, на които Дружеството е изложено са:

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

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

##### 34.1.1 Процес на уреждане на щети

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

| Видове застраховки       | 2021                      |                          | 2020                      |                          |
|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
|                          | бруто квота на щетимост % | нето квота на щетимост % | бруто квота на щетимост % | нето квота на щетимост % |
| Живот и рента            | 62.90%                    | 62.90%                   | 65,87%                    | 65,87%                   |
| Допълнителна застраховка | 23.13%                    | 23.23%                   | 12,59%                    | 13,45%                   |
| Заболяване               | 157.48%                   | 157.48%                  | 93,17%                    | 93,17%                   |
| <b>Общо</b>              | <b>32.90%</b>             | <b>33.03%</b>            | <b>20,50%</b>             | <b>21,72%</b>            |

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

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

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

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

#### **34.2.1 Анализ на пазарния риск**

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

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

За периода от създаване на Дружеството до 31 декември 2021 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

#### **Валутен риск**

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

Балансовата стойност на финансовите активи е деноминирана в следните валути:

|                              | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | '000 лв.      | '000 лв.      |
| Български лев                |               |               |
| Евро                         | 9 850         | 10 550        |
| Щатски долар                 | 740           | -             |
|                              | 115           | -             |
| <b>Общо финансови активи</b> | <b>10 705</b> | <b>10 550</b> |

Дружеството е изложено на валутен риск относно справедливата стойност и бъдещите парични потоци на финансовите инструменти в щатски долари, представляващи дялове в ДФ Тексим Комодити Стратежи.



### Лихвен риск

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

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

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

### Финансови пасиви

#### 31 декември 2021 г.

Задължения по застрахователни договори  
 Търговски и други задължения  
**Общо пасиви**

Безлихвени  
 '000 лв.

447  
 54

**501**

Безлихвени  
 '000 лв.

351  
 324

**675**

#### 31 декември 2020 г.

Задължения по застрахователни договори  
 Търговски и други задължения  
**Общо пасиви**

### Финансови активи

|                            | Лихвен % | Лихвоносни<br>'000 лв. | Безлихвени<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
|----------------------------|----------|------------------------|------------------------|------------------|
| <b>31 декември 2021 г.</b> |          |                        |                        |                  |
| Парични средства           | -        | -                      | 53                     | 53               |
| Срочни депозити            | 0,03%    | 2                      | 1                      | 3                |
| ДЦК                        | 3,125%   | 740                    | -                      | 740              |
| Акции и дялове в ДФ        | -        | -                      | 5 429                  | 5 429            |
| Кредити и вземания         | 4%       | 950                    | 3 530                  | 4 480            |
| <b>Общо активи</b>         |          | <b>1 692</b>           | <b>9 013</b>           | <b>10 705</b>    |
| <b>31 декември 2020 г.</b> |          |                        |                        |                  |
| Парични средства           | -        | -                      | 55                     | 55               |
| Срочни депозити            | 0,03%    | 2                      | 1                      | 3                |
| ДЦК                        | 5%       | 804                    | -                      | 804              |
| Акции и дялове в ДФ        | -        | -                      | 5 165                  | 5 165            |
| Кредити и вземания         | 4%       | 914                    | 3 609                  | 4 523            |
| <b>Общо активи</b>         |          | <b>1 720</b>           | <b>8 830</b>           | <b>10 550</b>    |

### 34.2.2 Анализ на кредитния риск

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

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

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

|                                                                                                    | 31.12.2021<br>'000 лв. | 31.12.2020<br>'000 лв. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Групи финансови активи (балансови стойности)</b>                                                |                        |                        |
| Финансови активи, на разположение за продажба                                                      | 740                    | 804                    |
| Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата) | 5 429                  | 5 165                  |
| Кредити и други вземания                                                                           | 4 480                  | 4 523                  |
| Пари и парични еквиваленти                                                                         | 56                     | 58                     |
|                                                                                                    | <b>10 705</b>          | <b>10 550</b>          |

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

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

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

|                            | До 1 г.<br>'000 лв. | 15 г.-20 г.<br>'000 лв. | Без<br>матуритет<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
|----------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>31 декември 2021 г.</b> |                     |                         |                              |                  |
| Парични средства           | -                   | -                       | 53                           | 53               |
| Срочни депозити            | 3                   | -                       | -                            | 3                |
| ДЦК                        | -                   | 740                     | -                            | 740              |
| Акции и дялове в ИФ        | -                   | -                       | 5 429                        | 5 429            |
| Кредити и вземания         | 4 480               | -                       | -                            | 4 480            |
| <b>Общо активи</b>         | <b>4 483</b>        | <b>740</b>              | <b>5 482</b>                 | <b>10 705</b>    |
| <b>31 декември 2020 г.</b> |                     |                         |                              |                  |
| Парични средства           | -                   | -                       | 55                           | 55               |
| Срочни депозити            | 3                   | -                       | -                            | 3                |
| ДЦК                        | 804                 | -                       | -                            | 804              |
| Акции и дялове в ИФ        | -                   | -                       | 5 165                        | 5 165            |
| Кредити и вземания         | 4 523               | -                       | -                            | 4 523            |
| <b>Общо активи</b>         | <b>5 330</b>        | <b>-</b>                | <b>5 220</b>                 | <b>10 550</b>    |



#### **34.2.3 Анализ на ликвиден риск**

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

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

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

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

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

#### **34.3 Рискове свързани с Covid-19 пандемия.**

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19), в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). Във връзка с продължаващата епидемия и развитието на глобалните реакции относно COVID-19, организацията и през 2021 г. трябваше да се справят със значителни оперативни, финансови и ликвидни предизвикателства:

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

Предприетите мерки в началото на пандемията, продължиха да действат и през текущата година:

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

Направените през 2020 г. редица промени в организацията на работата, целящи да създадат условия за качествено и своевременно осъществяване на дейностите от отделните структурни звена, при стриктно спазване на основните противоепидемични мерки и препоръките за лична безопасност и превенция от заразяване, създадената организация, гарантираща своевременното идентифициране на евентуалните проблеми и вземане на адекватни мерки, гарантираха и през 2021 г. Дружеството да продължи да осъществява своята дейност без да е съществено повлияно от пандемията COVID-19.



През 2021 г. в Дружеството няма прекратени договори с ключови клиенти, постъпили заявления за откупи по спестовни застраховки, заявления за прекратяване на полици или каквато и да е информация от страна на корпоративни партньори и индивидуални клиенти, че поради затруднения, пряко свързани или повлияни от разпространението на Covid-19, са в невъзможност за обслужване на сключени застраховки или подновяване на падежиращи полици. Дружеството е реализирало макар и минимален ръст в премийния приход в размер на 1,80%. Непрекъснато се следи промяната в икономическото, политическото и социалното положение на клиентите и контрагентите, като се търсят начини да бъде отговорено адекватно на всяко едно предизвикателство, без това да наруши стабилността на Дружеството и изградените партньорски взаимоотношения

Пандемията не оказва съществено влияние върху оперативните разходи на Дружеството, няма и промени в числеността на персонала, които да са в резултат на пандемията.

Плащанията по застрахователни претенции за 2021 г. са с около 32 % повече от тези за предходната 2020 г. За ограничаване въздействието на катастрофичното събитие пандемия COVID-19 върху поетите застрахователни рискове в портфейла на ЗЕАД „ЦКБ Живот“, след направени застрахователно-технически анализи бяха предприети мерки за промяна в общите и специални условия по някои от застрахователните продукти и актуализиране на продуктовото портфолио на компанията.

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

Дружеството притежава добре балансиран инвестиционен портфейл, което гарантира неговата ликвидност. През 2021 г. няма съществена промяна в справедливата стойност на инвестициите спрямо предходната година. Продажбата на инвестиционни активи е опция, която може да бъде използвана за покриване на извънредна необходимост от парични средства.

### **35 Определяне на справедлива стойност**

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

В утвърдената „Политика на ЦКБ Живот за оценка на активи и пасиви, различни от технически резерви“ Дружеството приема, че за дадена ценна книга има активен пазар (сделки с достатъчно честота и обем), ако обемът на изтъргуваните ценни книжа за три последователни месеца преди текущия, е по-голям или равен на 1% от техния фрий флоут, а броят на сделките е не по-малко от 10.

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



Справедливата стойност на инвестиционния имот е определена от „Консултантска къща Амрита“ ООД, чрез лицензиран оценител инж. Магдалина Карастоянова – серт.100100986/2009 г., на базата на налични актуални цени на активни пазари.

При извеждането на справедлива стойност са разработени три метода – Метод на пазарните анализи, Метод на капитализиране на дохода и Метод на възстановителната стойност, като за определяне на крайна стойност са използвани с теглови коефициенти 50% и 50% за Приходен и Пазарен подход.

Йерархията на справедливите стойности има следните нива:

а) борсови (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1);

б) други елементи при актив или пасив, освен включените в ниво 1 борсови цени, които могат да се наблюдават или пряко (например цени), или косвено (например основан и на цени) (ниво 2); както и

в) елементите при актив или пасив, които не се основават на наблюдаема пазарна информация (ненаблюдаеми елементи) (ниво 3).

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

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

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г.:

**31 декември 2021 г.**

|                                                     | Ниво 1<br>'000 лв. | Ниво 2<br>'000 лв. | Ниво 3<br>'000 лв. |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Инвестиционни имоти                                 | -                  | -                  | 437                |
| Групи финансови активи на разположение за продажба: |                    |                    |                    |
| Държавни ценни книжа                                | 740                | -                  | -                  |
| Групи финансови активи, държани за търгуване        |                    |                    |                    |
| Инвестиции в акции и дялове в инвестиционни фондове | 5 125              | -                  | 304                |
| <b>Общо</b>                                         | <b>5 865</b>       |                    | <b>741</b>         |

**31 декември 2020 г.**

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

### Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

| Вид на актива      | Справедлива стойност на 31.12.2021<br>'000 лв. | Техника за оценяване                                                        | Значими ненаблюдаеми входящи данни                                                                                                                                                 | Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност                                                                                                         |
|--------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Инвестиционен имот | 437                                            | Метод на пазарните аналози-50%<br><br>Метод на капитализиране на дохода-50% | Корекции на аналози с коефициенти за:<br>-Начин на продажба<br>-Местоположение<br>-Площ<br>-Общо състояние, функционалност и др.                                                   | Ако коефициентите за корекция при договаряне, площ, местоположение, общо състояние, функционалност и т.н. се увеличат/(намалят) то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |
| Акции              | 241                                            | Метод на нетната балансова стойност на активите                             | НСА не е пазарна оценка на активите. Данните се изчисляват от последните публикувани финансови отчети на Дружествата без допълнителни корекции в стойността на позициите от отчета | Чувствителна разлика м/у оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи.                                                                                           |
| Акции              | 63                                             | Метод на пазарните множители на дружества аналози                           | Корекции на пазарни множители на дружества аналози за:<br>-Странови риск,<br>-Размер и рентабилност                                                                                | Ако коефициентите за корекция се увеличат/(намалят) то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска).                                                                             |



| Вид на актива      | Справедлива стойност на 31.12.2020<br>'000 лв. | Техника за оценяване                                                    | Значими ненаблюдаеми входящи данни                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност                                                                                                         |
|--------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Инвестиционен имот | 388                                            | Метод на пазарните аналози-50%<br>Метод на капитализиране на дохода-50% | Корекции на аналози с коефициенти за:<br>-Начин на продажба<br>-Местоположение<br>-Площ<br>-Общо състояние, функционалност и др.<br><br>НСА не е пазарна оценка на активите. Данните се изчисляват от последните публикувани финансови отчети на Дружествата без допълнителни корекции в стойността на позициите от отчета | Ако коефициентите за корекция при договаряне, площ, местоположение, общо състояние, функционалност и т.н. се увеличат/(намалят) то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |
| Акции              | 232                                            | Метод на нетната балансова стойност на активите                         | Корекции на пазарни множители на дружества аналози за:<br>-Странови риск,<br>-Размер и рентабилност                                                                                                                                                                                                                        | Чувствителна разлика м/у оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи.                                                                                           |
| Акции              | 36                                             | Метод на пазарните множители на дружества аналози                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Ако коефициентите за корекция се увеличат/(намалят) то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска).                                                                             |

### Равнение на справедливите стойности от Ниво 3

Следната таблица представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности от Ниво 3.

|                                                                               | Инвестиционни имоти<br>'000 лв. | Акции и дялове в инвестиционни фондове<br>'000 лв. |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|
| Салдо на 1 януари 2021                                                        | 388                             | 268                                                |
| Печалби, включени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход | 49                              | 11                                                 |
| Входящи трансфери към Ниво 3                                                  |                                 | 25                                                 |
| Салдо на 31 декември 2021                                                     | 437                             | 304                                                |

|                                                                               | Инвестиционни<br>имоти | Акции и дялове в<br>инвестиционни<br>фондове |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                               | '000 лв.               | '000 лв.                                     |
| <b>Салдо на 1 януари 2020</b>                                                 | <b>383</b>             | <b>393</b>                                   |
| Печалби, включени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход | 5                      | 82                                           |
| Покупки                                                                       |                        | 28                                           |
| Продажби                                                                      |                        | (86)                                         |
| Изходящи трансфери от Ниво 3                                                  |                        | (157)                                        |
| Входящи трансфери към Ниво 3                                                  |                        | 8                                            |
| <b>Салдо на 31 декември 2020</b>                                              | <b>388</b>             | <b>268</b>                                   |

### 36 Политика и процедура за управление на капитала

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

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

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

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

|                                              | 2021          | 2020          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                              | '000 лв.      | '000 лв.      |
| Собствен капитал                             | 9 232         | 9 222         |
| <b>Капитал</b>                               | <b>9 232</b>  | <b>9 222</b>  |
| Дълг                                         | 764           | 875           |
| - Пари и парични еквиваленти                 | (56)          | (58)          |
| <b>Нетен дълг</b>                            | <b>708</b>    | <b>817</b>    |
| <b>Съотношение на капитал към нетен дълг</b> | <b>1:0.08</b> | <b>1:0.09</b> |

### 37 Ефект от корекция на грешка

През 2021 г. е открита счетоводна грешка от 2020 г. - осчетоводени разходи за реклама с 15 хил. лв. по-малко. Направено е преизчисление на сравнителните суми за представения предходен период.

Следващите таблици показват корекциите, признати за всяка отделна позиция от финансовия отчет



**Отчет за финансовото състояние**

Към 31 декември 2020

**Активи**

|                                                                    | 31 декември<br>2020<br>'000 лв. | Увеличение /<br>намаление за<br>корекция на<br>грешка<br>'000 лв. | 31 декември<br>2020<br>'000 лв.<br>преизчислен |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Нетекущи активи</b>                                             |                                 |                                                                   |                                                |
| Нематериални активи                                                | 158                             | -                                                                 | 158                                            |
| Активи с право на ползване                                         | 229                             | -                                                                 | 229                                            |
| Машини и съоръжения                                                | 7                               | -                                                                 | 7                                              |
| Инвестиционни имоти                                                | 388                             | -                                                                 | 388                                            |
| Отсрочени данъчни активи                                           | 3                               | -                                                                 | 3                                              |
| <b>Нетекущи активи</b>                                             | <b>785</b>                      | <b>-</b>                                                          | <b>785</b>                                     |
| <b>Текущи активи</b>                                               |                                 |                                                                   |                                                |
| Краткосрочни финансови активи                                      | 5 969                           | -                                                                 | 5 969                                          |
| Вземания, свързани с финансови активи                              | 930                             | -                                                                 | 930                                            |
| Вземания по застрахователни договори                               | 506                             | -                                                                 | 506                                            |
| Други вземания                                                     | 3 615                           | (15)                                                              | 3 600                                          |
| Пари и парични еквиваленти                                         | 58                              | -                                                                 | 58                                             |
| <b>Текущи активи</b>                                               | <b>11 078</b>                   | <b>(15)</b>                                                       | <b>11 063</b>                                  |
| <b>Общо активи</b>                                                 | <b>11 863</b>                   | <b>(15)</b>                                                       | <b>11 848</b>                                  |
| <b>Собствен капитал, застрахователни резерви<br/>и пасиви</b>      |                                 |                                                                   |                                                |
| <b>Собствен капитал</b>                                            |                                 |                                                                   |                                                |
| Акционерен капитал                                                 | 7 400                           | -                                                                 | 7 400                                          |
| Други резерви                                                      | 1 772                           | -                                                                 | 1 772                                          |
| Преоценъчен резерв                                                 | 24                              | -                                                                 | 24                                             |
| Неразпределена печалба/непокрита загуба                            | 26                              | (15)                                                              | 11                                             |
| <b>Общо собствен капитал</b>                                       | <b>9 222</b>                    | <b>(15)</b>                                                       | <b>9 207</b>                                   |
| <b>Застрахователни резерви</b>                                     | <b>1 766</b>                    | <b>-</b>                                                          | <b>1 766</b>                                   |
| <b>Пасиви</b>                                                      |                                 |                                                                   |                                                |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                             |                                 |                                                                   |                                                |
| Пенсионни и други задължения към персонала                         | 51                              | -                                                                 | 51                                             |
| Задължения по лизинг                                               | 150                             | -                                                                 | 150                                            |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                             | <b>201</b>                      | <b>-</b>                                                          | <b>201</b>                                     |
| <b>Текущи пасиви</b>                                               |                                 |                                                                   |                                                |
| Пенсионни и други задължения към персонала                         | 78                              | -                                                                 | 78                                             |
| Задължения по застрахователни договори                             | 351                             | -                                                                 | 351                                            |
| Краткосрочни задължения към свързани лица                          | 58                              | -                                                                 | 58                                             |
| Задължения по лизинг                                               | 125                             | -                                                                 | 125                                            |
| Търговски и други задължения                                       | 62                              | -                                                                 | 62                                             |
| <b>Текущи пасиви</b>                                               | <b>674</b>                      | <b>-</b>                                                          | <b>674</b>                                     |
| <b>Общо пасиви</b>                                                 | <b>875</b>                      | <b>-</b>                                                          | <b>875</b>                                     |
| <b>Общо собствен капитал, застрахователни<br/>резерви и пасиви</b> | <b>11 863</b>                   | <b>(15)</b>                                                       | <b>11 848</b>                                  |

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

|                                                                               | 2020         | Увеличение /<br>намаление за<br>корекция на<br>грешка | 2020         |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------|--------------|
|                                                                               | '000 лв.     | '000 лв.                                              | '000 лв.     |
| Премиен приход                                                                | 2 556        | -                                                     | 2 556        |
| Отстъпени премии на презастраховател                                          | (160)        | -                                                     | (160)        |
| <b>Нетен премиен приход</b>                                                   | <b>2 396</b> | <b>-</b>                                              | <b>2 396</b> |
| Застрахователни суми и обезщетения                                            | (516)        | -                                                     | (516)        |
| Промяна в застрахователните резерви, нетно                                    | 185          | -                                                     | 185          |
| Други застрахователни разходи, нетно                                          | (1 579)      | (15)                                                  | (1 594)      |
| <b>Печалба от оперативна дейност</b>                                          | <b>486</b>   | <b>(15)</b>                                           | <b>471</b>   |
| Административни разходи                                                       | (182)        | -                                                     | (182)        |
| Разходи за персонала                                                          | (655)        | -                                                     | (655)        |
| Печалба от финансови активи, държани за<br>търгуване, нетно                   | 159          | -                                                     | 159          |
| Печалба от финансови активи на разположение<br>за продажба                    | 38           | -                                                     | 38           |
| Приходи от преоценка на инвестиционни имоти                                   | 5            | -                                                     | 5            |
| Финансови разходи                                                             | (16)         | -                                                     | (16)         |
| Финансови приходи                                                             | 183          | -                                                     | 183          |
| Други приходи                                                                 | 11           | -                                                     | 11           |
| <b>Печалба преди данъци</b>                                                   | <b>29</b>    | <b>(15)</b>                                           | <b>14</b>    |
| Разходи за данъци върху дохода                                                | (3)          | -                                                     | (3)          |
| <b>Печалба за годината</b>                                                    | <b>26</b>    | <b>(15)</b>                                           | <b>11</b>    |
| <b>Друга всеобхватна загуба:</b>                                              |              |                                                       |              |
| Финансови активи на разположение за продажба:                                 |              |                                                       |              |
| - загуби от текущата година                                                   | (40)         | -                                                     | (40)         |
| Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите<br>на другия всеобхватен доход | 4            | -                                                     | 4            |
| <b>Друга всеобхватна загуба за годината, нетно<br/>от данъци</b>              | <b>(36)</b>  | <b>-</b>                                              | <b>(36)</b>  |
| <b>Общо всеобхватна печалба/загуба</b>                                        | <b>(10)</b>  | <b>(15)</b>                                           | <b>(25)</b>  |

Общият ефект върху неразпределената печалба на Дружеството към 1 януари 2021 г. е намаление с 15 хил. лв.

### 38 Събития след края на отчетния период

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

На 24.02.2022 г. Русия предприе пълномащабна военна инвазия на територията на Украйна. В отговор на това, от Европейският съюз, САЩ, Великобритания, Канада и други страни, са наложени масивни санкции на Русия и Беларус – дипломатически мерки, ограничения върху бизнеса, ограничаване на икономическото сътрудничество, както и санкции срещу физически лица и предприятия.

Наложените ограничителни мерки и санкции, наблюдаваният спад на основни борсови индекси и волатилността на финансовите пазари оказаха отражение върху цялото общество, което доведе до необходимостта от идентифициране, измерване и проследяване на рисковете, на които е изложено Дружеството.



Предприети бяха редица мерки за оценяване изложеността на Дружеството и клиентите му на режимите на санкции – текущо наблюдаване на списъците със санкции и постоянното им актуализиране, преглед на клиентските бази данни за идентифициране на клиенти, които са фактически базирани в Русия, Беларус и Украйна или са свързани със санкционирани лица и фирми. Беше издадена заповед, насочена към служителите и съдържаща рестрикции и указания - забраняване на сключването на застрахователни договори с лица от приложен списък, добавяне на списъка в информационните системи към ограничителния списък на клиенти с висок риск, въвеждане на допълнителни контроли, забрана за встъпване в други търговски и делови взаимоотношения с лицата от списъка.

Към настоящия момент Дружеството не очаква значителен негативен ефект върху дейността му. Дружеството няма клиенти, които да попадат в забранителния списък. Във всички общи и специални условия на ЗЕАД ЦКБ Живот, които са приложими при сключване на застрахователни договори, рискът „война и военни действия“ е изключен риск, което не предполага промяна и ограничаване на условията към момента за вече сключени договори и при сключването на нови.

Към 31.12.2021 г. ЗЕАД „ЦКБ Живот“ няма активи и пасиви, свързани пряко с дружества, регистрирани или опериращи на територията на Руската Федерация и Украйна.

Тъй като ситуацията и предприетите мерки са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да предвиди със сигурност влиянието на конфликта върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще доведе до волатилност на пазарния и ценовия рискове, свързани с финансовите активи, и е възможно да има лек негативен ефект върху дейността на Дружеството.

Потенциалното въздействие на възникналия военен конфликт между Руската Федерация и Украйна не се изчерпва единствено до нарушените икономически връзки с контрагенти от Руската Федерация, но и от неговото влияние върху доставките на основни енергийни, хранителни и други суровини, което неименуемо води до повишение на техните цени от една страна и затрудненото функциониране на определени производства от друга страна.

Комбинирайки този ефект с ефекта от все по-разрастващата се икономическа и политическа криза в световен мащаб, потенциалното въздействие на този конфликт върху световната икономика, и тази на България в частност, излиза извън границите на очакваното и с трудно предвидим негативен ефект.

Ръководството на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ще продължи да следи развитието на ситуацията и ефекта върху всички аспекти от дейността на Дружеството. Създадената организация гарантира своевременното идентифициране на евентуални проблеми и предприемането на адекватни мерки за ограничаване на потенциалните негативи, които биха могли да възникнат и да окажат въздействие върху дейността и финансовото състояние.

Ръководството счита, че възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие няма да бъде нарушена вследствие на влиянието на военния конфликт върху бъдещото финансово състояние на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ и резултатите от дейността му.

### **39 Одобрение на финансовия отчет**

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация за 2020 г.) е одобрен от Съвета на директорите на 20.04 2022 г.