

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
на "Животозастрахователен институт" АД**

към 31 декември 2019 година

I. Учредяване и регистрация

"Животозастрахователен институт" АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело №14844 от 2005 г. със седалище и адрес на управление гр.София, бул."Черни връх" № 51Д. Дружеството е получило лиценз от Комисията по финансов надзор с Решение № 758-ЖЗ от 09.12.2005 г.

С решение на Комисията за финансов надзор № 210-ЖЗ от 28.02.2018 г. бе дадено разрешение за преобразуване чрез вливане на Застрахователно акционерно дружество „Здравноосигурителен институт“ АД, ЕИК 131473721 в „Животозастрахователен институт“ АД, ЕИК 175010739. С вписването и заличаването на съответните обстоятелства в Търговския регистър, считано от 22.03.2018 г. Застрахователно акционерно дружество „Здравноосигурителен институт“ АД не съществува в правния мир. В резултат на това преобразуване, „Животозастрахователен институт“ АД стана универсален правопреемник на ЗАД „Здравноосигурителен институт“ АД, включително и на неговия застрахователен портфейл от договори. Представителството, седалището и адресът на управление, съответно адрес за кореспонденция остават същите.

Преобразуването се осъществява чрез вливане в съответствие с разпоредбата на чл.262,ал.1 от Търговския закон, при което Преобразуващото се дружество се влива в Приемащото дружество. В резултат на вливането цялото имущество на Преобразуващото се дружество преминава в Приемащото дружество и последното става негов универсален правопреемник.Преобразуващото се дружество преустановява съществуването си и се прекратява без ликвидация.

След извършената промяна дружеството е с капитал 12 769 000 (дванадесет милиона седемстотин шестдесет и девет хиляди) лева, разпределен в 127 690 броя поименни безналични акции с номинална стойност 100 лева всяка една.

Предмет на дейност на дружеството е застраховане, с извършване на следните видове застраховки: застраховка „Живот и рента“, допълнителна застраховка, застраховка „Злополука“, застраховка „Заболяване“.

2. Обща информация за вливането на Здравноосигурителен институт АД в Животозастрахователен институт АД през 2018г.

Преобразуващото се дружество е Здравноосигурителен институт АД, акционерно дружество със седалище и адрес на управление - гр. София, бул. „Черни връх“ No 51Д, вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията, с ЕИК 131473721;

Приемащото дружество е Животозастрахователен институт АД, акционерно дружество със седалище и адрес на управление - гр. София, бул. „Черни връх“ No 51Д, вписано в търговски регистър към Агенция по вписванията, с ЕИК 175010739 .

На 22.03.2018 г. в Търговския регистър бе вписано преобразуването на Здравноосигурителен институт АД чрез вливане в Животозастрахователен институт АД по смисъла на чл.262, ал.1 от Търговския закон.

За счетоводни цели е приета за дата на вливането - датата на вписване на вливането в Търговския регистър - 22.03.2018 г. Преобразуването (вливането) е отчетено като е приложен методът на „обединяване на участия“ за счетоводни цели. Съгласно изискванията и правилата на този метод дейността и имуществото на дружествата са представени в настоящия финансов отчет така, все едно те винаги са били обединени от началото на най-ранния представен период във финансовите отчети на дружеството, независимо от правните събития и процедури и техните ефекти върху правния статут и живот на приемащото и преобразуващото се дружество. Елиминирани са ефектите от всички стопански операции между приемащото и преобразуващото се дружество, включително разчетите между тях. Всички разлики от операцията по вливането, са отчетени в собствения капитал – компонент „Печалба“.

В резултат на преобразуването се увеличава капитала на „Животозастрахователен институт“ АД във връзка с Вливането в съответствие с чл. 262у, ал. 1 от Търговския закон. Увеличението е отразено в отчета за собствения капитал на „Животозастрахователен институт“ АД в компонента „Основен акционерен капитал“.

Реализираната положителна търговска репутация от придобиването на Здравноосигурителен институт АД е в размер на 18 хил.лв., посочена в Нетекущите активи на Отета за финансовото състояние на „Животозастрахователен институт“ АД.

3. Структура на Групата

Дружества, включена в консолидирания финансов отчет са:

1. Животозастрахователен институт АД
2. Тони Консулт ООД

Тони Консулт ООД е регистрирано в България и дейността му е свързана с финансов лизинг на активи. Дружеството е вписано в Регистъра на финансовите институции по чл. 3а, ал. 2 от Закона за кредитните институции с регистрационен номер BGR00386, с дейност по ЗКИ: финансов лизинг и парични заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

II. Значими счетоводни политики

2.1. Обхват на консолидацията, консолидационни процедури и база за изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет включва финансовите отчети на дружествата в Групата към 31 декември всяка година. Финансовите отчети на тези дружества се изготвят за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и се прилага единна счетоводна политика.

Към края на 2019 г. „Животозастрахователен институт“ АД отчита участие в размер на 65,50 % от капитала на „Тони консулт“ ООД, чийто предмет на дейност е свързан с покупка и продажба на стоки, спедиционна, складова и лизингова дейност, комисионна, спедиционна дейности, търговско представителство и посредничество, превозна, туристическа, рекламна, информационна, импресарска дейности или предоставянето на други услуги, сделки с интелектуална собственост, вътрешнотърговски и външнотърговски операции, както и извършване на други разрешени от законодателството дейности.

Дружеството-майка е това, което контролира едно или повече други дружества, в които е инвестирало. Притежаването на контрол означава, че инвеститорът е изложен на, или има права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в дружеството, в което е инвестирано, както и има възможност да окаже въздействие върху размера на тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.

Дъщерните дружества се консолидират изцяло от датата на тяхното придобиване, представляваща датата на която Групата получава контрола и продължават да се консолидират до датата, на която този контрол бъде изгубен.

Дъщерни дружества са всички предприятия, върху които дружеството-майка има контрол да управлява финансовите и оперативни политики, като обикновено това се свързва със прякото притежание на повече от половината права за гласуване, респ. повече от половината от капитала на съответното дружество. В определени случаи дъщерните дружества могат да се контролират и непряко от дружеството-майка.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода „пълна консолидация“, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществени обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешно-груповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба.

Дяловете на съдружници или акционери - трети лица в дъщерните дружества, извън тези на дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания отчет за финансовото състояние, консолидирания отчет за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал като „неконтролиращо /малцинствено участие“. Неконтролиращото малцинствено участие обикновено съдържа изменението на сумата на дела на тези трети лица в собствения капитал на всяко от съответните дъщерни дружества от първата им консолидация до края на текущия отчетен период.

Към края на 2019г., респективно към края на 2018 г. Дружеството-майка „Животозастрахователен институт“ АД отчита участие в размер на 8,11%, за 2018г.: 8,73 % от капитала на „ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ“ АД и съответно – 9,73 % в капитала на АЛТОМАКС АД за всяка от посочените години.

За група Лев Инс АД дружество-майка на Група Животозастрахователен институт АД участията в тези дружества се увеличават с дела от техните капитали, притежаване от Лев Инс АД, както следва:

„ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ“ АД	7,641%
„АЛТОМАКС“ АД	42,27%

Асоциирано дружество е това, в което дружеството-майка упражнява значително влияние, но което не представлява нито дъщерно дружество, нито съвместно дружество.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Обичайно то е налице при притежаване, пряко или косвено, от страна на дружеството-майка на дялове (акции) от 20% до 50 % от капитала на дружеството, в което е инвестирано и освен това дружеството-майка има представителство в управляващия орган на дружеството, в което е инвестирано и/или участва в процеса на вземане на решенията по отношение на политиката и стратегията на дружеството, в което е инвестирано, и/или са налице съществени операции между дружеството-майка и дружеството, в което е инвестирано.

Асоциираното дружество се включва в консолидирания финансов отчет на Групата, като се прилага методът на собствения капитал - от датата, на която е придобито значително влияние от инвеститора (конкретно - дружеството-майка) и спира да се включва чрез този метод или от датата, когато дружеството се трансформира в дъщерно, или от датата, на която се приема, че значителното влияние е прехвърлено от инвеститора на трети лица.

За включването на асоциираните дружества в консолидирания финансов отчет е приложен методът на собствения капитал, според който инвестицията на дружеството-майка в него първоначално се отчита по цена на придобиване, а впоследствие се преизчислява, за да отрази промените на дела на дружеството-майка в нетните активи на асоциираните и съвместни дружества след придобиването.

Вътрешните разчети между дружеството-майка и асоциираните дружества не се елиминират. Нереализираната печалба или загуба от сделки между тях се елиминира до процента на груповото участие в асоциираните и съвместни дружества, като включително се проверява за обезценка в случаите на загуба.

Консолидираният финансов отчет на Групата на "Животозастрахователен институт" АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2019 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания/разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност.

Ръководството на Групата се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към нейната дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишния период започващ на 1 януари 2019 г., не се налагат значими промени в счетоводната политика на Групата.

2.2.База за изготвяне на годишния индивидуален финансов отчет

Този финансов отчет е консолидиран финансов отчет и е в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия

са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Консолидираният финансов отчет на „Животозастрахователен институт“ АД е изготвен в съответствие с изискванията, издадени от Комитета за Международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз (МСС), които ефективно са в сила за 2019 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкованията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкованията на Комитета за разяснения на МСФО. Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след одобряване от Европейския съюз са валидни за годината, за която са издадени.

Ръководството на Групата се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишния период започващ на 1 януари 2019 г., не се налагат значими промени в счетоводната политика на Групата.

Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са уместни за неговата дейност.

2.2.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Дружествата от Групата са приложили следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружествата от Групата:

- МСФО 16 „Лизинг“
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017

Изменение на МСФО 4 – прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори, както и свързания с него нов МСФО 9 Финансови инструменти е изменение, което влиза в сила от 1 януари 2018 г., но Групата прилага от началото на 2018 г. временното освобождаване от МСФО 9 за застрахователното дружество-майка.

Целта на *изменението на МСФО 4* е да се преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на прилагане за пръв път на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17.

Групата отговаря на заложените критерии за това в МСФО 4, а именно:

- а) не е прилагала преди 1 януари 2018 г. никаква версия на МСФО 9 и

б) дейността ѝ е свързана предимно със застраховане, както е описано в параграф 20Г, към датата на годишното му отчитане, която непосредствено предшества 1 април 2016 г., или към датата на следващото годишно отчитане, както е посочено в параграф 20Ж.

Съответно във връзка с горното, Групата прилага т.нар. „метод на отлагане“ за прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти до 2021 г. до влизането в сила на МСФО 17 Застрахователни договори в качеството си на Група, предлагаща предимно застрахователни договори. За дейността по финансов лизинг се прилага МСФО 9 от 01.01.2018г.

МСФО 16 Лизинг – приет от ЕС. В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Този счетоводен стандарт изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и да признават „Актив за право на ползване“, представляващ правото да се ползва базовия актив за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на активи с първоначална ниска стойност. Тези изключения могат да бъде приложени само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна, т.е. продължава се класификацията на лизинга на финансов и оперативен.

Към 01 януари 2019 г. Групата не е страна по лизингови договори като лизингополучатели и поради тази причина първоначалното прилагане на МСФО 16 от 1 януари 2019 г. няма ефект върху нейните финансови отчети. Групата е страна по лизингови договори в качеството ѝ на лизингодател и отчитането на тези договори е без промяна и няма ефект върху финансовите отчети на Групата.

Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение – прието от ЕС. В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Това изменение не оказва влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

КРМСФО 23 Несигурност при третирането на данъка върху доходите – прието от ЕС. В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.

МСС 19 Доходи на пазети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана. Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017

В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Те обхващат следните стандарти:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последиците от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;

- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

2.2.2. Стандарти, изменения и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които към края на периода все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружествата в Групата

Към датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., все още приет от ЕС

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- замъгляването на съществената информация с несъществена има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно за Съвета в дейностите му, свързани с разработването на нови счетоводни стандарти. Тази рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разглеждани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Тези предприятия ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през

печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. МСФО 17 Застрахователни договори ализа в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. В обхвата на стандарта попадат всички застрахователни договори, които застрахователно дружество сключва, включително договорите за активно и пасивно презастраховане, както и инвестиционни договори с допълнителен негарантиран доход (DPF), при условие че дружеството издава застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите се оценяват, като се използват:

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

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход.

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори, включително и на Животозастрахователен институт АД, като част от Групата.

Въпреки че не е завършило първоначалната оценка на възможния ефект от МСФО 17, Групата очаква, че тези промени, когато бъдат приложени за първи път, биха имали съществен ефект върху представянето във финансов отчет на Групата, тъй като Дружеството Животозастрахователен институт АД издава застрахователни договори.

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС

Предлаганите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.

2.2.3. Приложима мерна база

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преценка на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2019 г. и 2018 г. са представени в хил.лева, освен ако не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява в лева.

2.3. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и приетите от ЕС за приложение МСФО, финансовата година в страната приключва на 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата тази дата, заедно със сравнителни данни към тази дата на предходната година. В случай, че Групата е извършила промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно, или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни позиции, се представят сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на консолидирания финансов отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

Изключение от това правило е представянето на ефектите (в случай на наличие на такива) от приложението за първи път на МСФО 16. Групата е избрала модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 16. Всички корекции, произтичащи от първоначалното прилагане на този нов стандарт следва да бъдат отчетени в собствения капитал към 1 януари 2019 г. Групата не отчита такива корекции.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Текущо начисляване

Консолидираните финансови отчети, с изключение на отчета за паричните потоци са изготвени на база принципа на начисляването.

Статите (елементите на консолидираните финансови отчети) са признати като активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи, когато отговарят на дефинициите и критериите за признаване на тези елементи в Концептуалната рамка за финансово отчитане, която действа към момента. Резултатите от трансакциите и други събития са признати, когато те настъпват, а не когато са платени и са отразени в счетоводните записи и във финансовите отчети в периода, за който се отнасят.

Действащо предприятие

При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно, ръководството е взело предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще на Групата, което е най-малко 12 месеца, но без да се ограничава до дванадесет месеца от края на отчетния период.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за нейното предвидимо бъдеще. След извършения преглед на дейността на дружествата от Групата, ръководството ѝ е уверено, че Групата ще има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на нейните консолидирани финансови отчети.

Изготвянето на консолидирани финансови отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството на Групата да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки, които се отразяват на отчетените стойности на активите, пасивите и оповестяванията на условните активи и задължения към края на отчетния период и върху отчетените стойности на приходите и разходите през отчетния период. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

Счетоводните предположения и приблизителни счетоводни оценки, които са съществени за Групата са свързани предимно с техническите резерви, обезценката на вземания по несъбрани премии, както и на вземанията по застрахователни договори и оценката на финансовите активи на разположение за продажба, признаване на приходи при договори с клиенти, тестове за обезценка на финансови активи, приблизителна оценка за отсрочени данъци, признаване на провизии, условни активи и пасиви, нетна реализируема стойност на материални запаси.

2.5. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на Групата е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1,95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционална валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционална валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден.

Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ към датата на финансовия отчет. Ефектите от курсови разлики, свързани с уреждането на сделките в чуждестранна валута или отчитането на сделките в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

Валутата на представяне в консолидираните финансови отчети на Групата също е българският лев.

2.6. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е този, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е такъв, че Групата би могла да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

От страна на ръководството на Групата финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на активите и услугите, предоставяни от дружествата в Групата, цената на привлечените ресурси и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.7. Значими счетоводни политики

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

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

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

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

2.7.1. Нетекущи материални активи

Нетекущите материални активи се оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценка.

Признаване и оценка

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена за придобиване, която включва покупна цена, както и всички преси разходи за привеждането на актив в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството. След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се признават в печалбата или загубата. Когато преоценени активи се продадат, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

Рекласификация към инвестиционни имоти

Когато употребата на даден имот се промени от имот, ползван от собственика на инвестиционен имот, то тогава имотът се преоценява до справедлива стойност и се рекласифицира като инвестиционен имот. Всяка печалба, възникнала от тази преоценка, се признава в печалби и загуби, доколкото тя обръща предходна загуба от обезценка за специфичния имот, като всяка остатъчна печалба се признава в ДВД и се представя в преоценъчния резерв. Всяка загуба се признава в печалбата или загубата.

Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Групата, свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущо обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини, съоръжения и оборудване са, както следва:

• Сгради	25 години
• Съоръжения и оборудване	3-10 години
• компютри	2 години
• автомобили	4 години
• стопански инвентар	6.66 години
• други активи	6.66 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.7.2. Нетекущи нематериални активи

Признаване и оценка

Нематериални активи, придобити от Групата, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

При първоначално признаване, отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносите мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актив за неговото използване по предназначение.

След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той следва да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупана загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо

ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждане от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

Очакваните срокове на полезен живот са, както следва:

- лиценз 6.66 години
- софтуер 2-6.66 години
- други 6.66 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че преносната стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.7.3. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството-майка в Групата е в състояние да оказва значително влияние и има право на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, но не е контрол върху тази политика.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отразяват първоначално по цена на придобиване (себестойност). Групата е приела политика последващото оценяване на инвестициите в асоциирани предприятия да бъде по метода на собствения капитал.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/загубата от продажбата им се представя съответно към финансови приходи/разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7.4. Други дългосрочни капиталови инвестиции

Другите дългосрочни капиталови инвестиции представляват финансови активи, под формата на акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива.

Първоначално тези инвестиции се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията.

Всички покупки и продажби на капиталови инвестиции се признават на „датата на търгуване“ на сделката, т.е. датата, на която Групата се ангажира да закупи или продаде актива.

Притежаваните от Групата капиталови инвестиции се тестват за обезценка в края на всяка отчетна година.

2.7.5. Финансови активи

Финансови инструменти

Групата класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

Групата класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Групата признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, само когато Групата става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Групата признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви, освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването /издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход. Групата признава финансови активи, използвайки датата на сключване на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Групата. Съответно Групата първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Групата отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или дружествата от Групата прехвърлят правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружество в Групата, се признава като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов актив в деня, в който същия е предоставен от Групата.

Групата отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Не-деривативни финансови активи – оценяване

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Пряко свързаните разходи по сделката се признават в печалбата или загубата при възникване. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, се оценяват по справедлива стойност и всички свързани промени, включително доходи от лихви или от дивиденди, се отчитат в печалбата или загубата.

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовия актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация и използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката. В тази група попадат търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, кредити и заеми придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Пари и парични еквиваленти

В отчета за паричните потоци се отчитат пари и парични еквиваленти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружествата от Групата. Към 31.12.2019 г. дружества от Групата ползват банков кредит-овърдрафт.

Финансови активи на разположение за продажба

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност, като промените, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от дългови инструменти, се отчитат в друг всеобхватен доход (ДВД) и се представят в резерв за справедлива стойност. Когато такива активи се отписват, сумата, натрупана в резерва, се рекласифицира в печалбата или загубата.

Не-деривативни финансови пасиви – оценяване

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно. В тази категория попадат следните финансови пасиви на Групата: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии и др.

Акционерен капитал

Обикновени акции

Допълнителните разходи, пряко свързани с издаването на нови обикновените акции, нетно от данъчни ефекти, се признават като намаление на собствения капитал.

Преференциални акции

Преференциални акции на Дружеството-майка, които подлежат на обратно изкупуване, се класифицират като финансови пасиви, тъй като носят дивиденди, които не са по усмотрение на Групата и подлежат на обратно изкупуване в брой по решение на акционерите. Такива дивиденди се признават като лихвен разход в печалби и загуби когато се начислят.

Преференциалните акции, които не подлежат на обратно изкупуване, се класифицират като собствен капитал, тъй като носят дивиденди, които са по усмотрение на Групата и не съдържат задължение за предоставяне на пари или други финансови активи и не изискват уреждане в променлив брой капиталови инструменти на Групата. Такива дивиденди се признават като разпределение в собствения капитал при одобрение от акционерите на Дружеството-майка.

Обратно изкупуване и повторно издаване на обикновени акции (изкупени собствени акции)

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление в собствения капитал. Обратно изкупените собствени акции се представят в резерва от собствени акции. Когато изкупени собствени акции в последствие бъдат продадени или бъдат преиздадени, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се представя в премия резерв.

Сложни финансови инструменти

Сложни финансови инструменти, включват облигации, деноминирани в лева, които могат да се конвертират в обикновени акции по решение на държателя, като броя на акциите, които ще се издадат, не се влияе от промените в тяхната справедлива стойност.

Пасив-компонентът от сложен финансов инструмент се признава първоначално по справедливата стойност на сходен пасив, който няма опцията за конвертиране в акции. Капиталовият компонент се признава първоначално като разликата между справедливата стойност на сложния финансов инструмент като цяло и справедливата стойност на пасив-компонента. Всички пряко свързани разходи по сделката се разпределят към компонентите пасив и капитал пропорционално на техните първоначални балансови стойности.

След първоначално признаване, пасив-компонентът се оценява по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент. Капиталовият компонент не се преоценява.

Лихви свързани с финансовия пасив се признават в печалби и загуби. При конвертиране финансовият пасив се прекласифицира в собствен капитал, като не се признава печалба или загуба.

Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Групата използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към валутен и лихвен риск. Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако са изпълнени определени условия.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; пряко свързаните разходи по сделката се признават в печалби и загуби при възникване. След първоначално признаване,

деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените обикновено се отчитат в печалбата или загубата.

Хеджиране на парични потоци

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на паричните потоци, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в ДВД и се натрупва в резерва от хеджиране. Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава незабавно в печалбата или загубата.

Сумата, натрупана в собствен капитал, се отчита в ДВД и се рекласифицира в печалбата или загубата в същия период или в периоди, през който хеджираната позиция засяга печалбата или загубата.

Ако хеджиращият инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече, или е продаден, погасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата, натрупана в собствен капитал, се рекласифицира в печалбата или загубата.

2.7.6. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси се оценяват по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на първа входяща – първа изходяща. В края на годината те се оценяват и отчитат в консолидирания финансов отчет на финансовото състояние по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Провизия се прави за обездвижени или застояли елементи от групата на материалните запаси въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

2.7.7. Търговски вземания и предоставени аванси, касаещи застрахователната дейност

Търговските и другите дългосрочни и краткосрочни вземания в лева са оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2019 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Групата начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания Групата счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността той да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията повече съответно определени дни от датата на падежа. Обезценката се представя в счетоводния баланс като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като текущи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

Процентът обезценка се определя съгласно Наредба № 53 на база ретроспективна историческа информация за вероятност за събиране на вземанията. При липса на исторически данни за вземания по застрахователни договори, по които са натрупани просрочени плащания се прилагат проценти, определени в Наредба № 53, както следва:

- От 90 до 180 дни – 25%
- От 181 до 365 – 75%

- Над 365 дни – 100%
- След изтичане на срока или след предсрочно прекратяване на застрахователния договор – 100%.

При липса на исторически данни за вземания, различни от застрахователни, се прилагат следните проценти:

- От 31 до 60 дни – 10%
- От 61 до 90 дни – 50%
- Над 90 дни – 100%.

2.7.8. Търговски вземания и предоставени аванси, касаещи лизинговата дейност

Активите и пасивите произтичащи от договори за финансов лизинг първоначално се признават във финансовия отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност при започването на лизинга или ако е по-ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Моделът за обезценка „о차квани кредитни загуби“ се прилага за тези финансови активи, оценяване по амортизирана стойност. Загубите се измерват по една от двете бази: очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитният риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет и кредитният риск е нисък към датата на финансовия отчет. В обратния случай се прилага втората база. Втората база се прилага за търговските вземания и договорните активи независимо дали са със или без значителен финансов компонент. Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други. За търговски вземания балансовата стойност се намалява чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба. За всички други финансови активи балансовата стойност се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват или директно или чрез коригиране на корективната сметка на вземанията в печалбата или загубата.

Политиката за обезценка на просрочени вземания по лизингови договори е както следва:

Балансовата стойност на вземането се определя на:

- До 30 дни – 92,31%-100%
- До 60 дни – 85,71%
- До 90 дни – 80,00%
- До 180 дни – 66,67%
- До 270 дни – 57,14%
- До 360 дни – 50,00%
- Над 360 дни – 33,33% и по-малко
- Над 5 години – 0%

Политиката за обезценка на просрочени вземания по предоставени заеми е както следва:

Балансовата стойност на вземането се определя:

- До 30 дни – 100%
- До 60 дни – 90%

- До 90 дни – 50%
- Над 90 дни – 0%

2.7.9. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценяват по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2019г. За целите на съставянето на консолидирания отчет за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки и в касите на дружествата от Групата.

2.7.10. Основен капитал

Обикновените акции с право на глас са отчетени като основен акционерен капитал на дружеството-майка в Групата. Основният капитал е представен по номиналната стойност на напълно заплатените акции.

2.7.11. Премии/(отбивы) от емисии на акции

Премии или отбивите от емисии на акции представляват разликата между емисионната и номиналната стойност на емитираните и действително заплатените акции. Премии и отбивите от емисии на акции се представят нетно от преките разходи по предлагането на емисията от акции.

2.7.12. Общи законови резерви

Общите законови резерви на Групата се образуват от капитализирането на финансовите й резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата. Резервите от натрупаните финансови резултати могат да се използват с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Учредителния акт на дружествата в Групата.

2.7.13. Нетекущи задължения

Нетекущите задължения в лева са оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2019 г.

2.7.14. Текущи задължения

Текущите задължения в лева са оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2019 г.

2.7.15. Задължения към наети лица

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

Сделки с плащания на базата на акции

Справедливата стойност към датата на отпускането на награди с плащания на базата на акции се признава като разход за персонала, със съответното увеличение на собствения капитал през периода, в който служителът безусловно е придобил право на наградите. Сумата, призната като разход, е коригирана да отразява броя на наградите, за които се очаква свързаните услуги и не-пазарни условия за придобиване да бъдат изпълнени, така че в крайна сметка сумата, призната като разход се основава на броя награди, които отговарят на свързаните с тях услуги и непазарни условия за изпълнението към датата на придобиване. За награди на базата на акции без условия за придобиване, справедливата

стойност към датата на предоставяне се измерва така, че да отрази тези условия, и не се увеличава за разликите между очакваните и действителните резултати.

Справедливата стойност на задължението към служителите по отношение на правата върху посъпването на акции, които се уреждат в брой, се признава като разход със съответното увеличение на пасивите, през периода, в който служителите безусловно са придобили право на плащане. Задължението се преоценява към всяка отчетна дата и към датата на плащане. Всякакви промени в справедливата стойност на задължението се признават като разходи за персонал в печалби и загуби.

Счетоводни преценки и приблизителни оценки

2.8. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи се начисляват, като последователно се прилага линейния метод.

Амортизационните норми са определят от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. При наличие на дълготрайни активи в консолидирания отчет за финансовото състояние в края на всеки отчетен период ръководството на Групата прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми. При освобождаване на актив резултатът се признава в отчета за всеобхватния доход като нетна печалба или загуба от освобождаването.

2.9. Провизии за задължения

Провизии за задължения се начисляват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се признават в отчета за финансовото състояние, когато има правно или конструктивно задължение, в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

2.10. Лизинг

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството от Групата определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството от Групата разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Групата заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Групата.

Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружества от Групата се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Групата.

Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

2.11. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване. Приходите, свързани със сделки по предоставяне на услуги се признава, когато резултатът от сделката може надлежно да се оцени, а от 1 януари 2018 г. в съответствие с изискванията на МСФО 15.

2.11.1. Приходи от продажби на активи и услуги

Приходи от продажбата на стоки, материали и продукция се признават в отчета за всеобхватния доход, когато значителните рискове и облаги от собствеността са прехвърлени на купувача. След 1 януари 2018 г., съгласно МСФО 15, определящи за признаване на приходите са прехвърлянето на контрола, както и сигурността за получаване на дължимото възнаграждение. Признаването на приходите по застрахователни договори се извършва на база на сумата, дължима от застрахователя през отчетния период, като в тази сума се включват еднократните премии по договори, покритието на които влиза в сила през отчетния период, годишните премии за премиен период с начало през отчетния период. Предплатените премии, събрани през отчетния период, се признават като приход в зависимост от условията на договора.

В случаите когато по застрахователни договори със срок на действие три и повече от три години е уговорено разсрочено плащане на премията на периоди, по-малки от една година, в зависимост от характера на продуктите и счетоводната политика се начислява цялата годишна премия или само премията с падежи през отчетния период.

За застраховки „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, премията се разделя на две части – депозитна и застрахователна (за риск, за аквизиционни и административни разходи, такси за управление на фонда и др.), ако двете части могат да бъдат оценени поотделно. Депозитната част се отчита като задължение и се прилага МСС 39, а застрахователната част се отчита като премиен приход. Не се включват косвени данъци и такси, събирани с премията, както и вноските по чл. 554, т.1 и чл. 563, ал.1, т.1 от Кодекса за застраховане.

Брутните начислени премии включват признатите като приход премии по застрахователни договори от пряка застраховане и активно презастраховане, намалени с върнатите премии и отписаните вземания

по предсрочно прекратени договори, сключени през отчетния период. Възникващите през отчетния период корекции, свързани със вземания по застраховане, по премии по отношение на договори, сключени през предходни отчетни период, се отчитат в други технически разходи.

2.11.2. Финансови приходи /(разходи)

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават като текущи в отчета отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им. Разходите за лихви, произтичащи от банкови и други заеми се изчисляват и начисляват в отчета отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент.

2.12. Данъчно облагане

Корпоративният данък за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Текущият корпоративен данък се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

2.12.1. Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

2.12.2. Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази

оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено

2.13. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружество от Групата и текущо задължение към неговите акционери в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

2.14. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет акционерите, дъщерното дружество, асоциираните дружества, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от тях, се третираат като свързани лица.

2.15. Преустановени дейности

Дружество от Групата третира като преустановена дейност всеки компонент, който е бил организационно обособен и е прекратен, поради окончателно спиране на съответните продажби и дейности към 31 декември на отчетната година.

2.16. Обезценка

Не-деривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Дружество от Групата при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. За значителен спад Групата счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи на разположение за продажба

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се признава чрез рекласификация на загубите натрупани в резерв от справедлива стойност в печалбата или загубата. Рекласифицираната сума е разликата между цената на придобиване (нето от изплащания на главници

и амортизация) и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка призната преди в печалбата или загубата. Ако справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба в последствие се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно в печалбата или загубата; в други случаи се възстановява в отчета за всеобхватния доход.

(а) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Групата (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

(б) Не-финансови активи

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в отчета за всеобхватния доход доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценъчния резерв за същия актив. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

III. ПОЯСНЕНИЯ ЗА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

1. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

1.1. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

През 2018 г. по реда на универсално правопримемство чрез вливане е прехвърлен дела на Здравноосигурителен институт АД в капитала на Алтомакс АД. Негов универсален правопримемник и държател към края на 2018 г. е «Животозастрахователен институт» АД. Съгласно възприетата счетоводна политика дружеството-майка на Групата отчита тази инвестиция по метода на собствения капитал. През 2019 година дялът на Групата в Лев Корпорация АД намалява с 150 хил.лв., а дялът в Алтомакс АД е без промяна спрямо тези за 2018 година. Изменението в процентното участие в капитала на Лев Корпорация АД е в резултат на увеличение на капитала от друг акционер, а не в резултат от освобождаване от инвестиция.

Към 31.12.2019 година (респективно към 31.12.2018 година) дяловите участия в търговски дружества са както следва:

31.12.2019г.		
<i>Инвестиции в асоциирани и други предприятия</i>	<i>% участие</i>	<i>сума участие хил.лв.</i>
"ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ" АД	8,11%	6 448
Алтомакс АД	9,73%	593
ОБЩО		7 041

31.12.2018г.		
<i>Инвестиции в асоциирани и други предприятия</i>	<i>% участие</i>	<i>сума участие хил.лв.</i>
"ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ" АД	8,73%	6 598
Алтомакс АД	9,73%	593
ОБЩО		7 191

1.2. Репутация

През 2018 година по реда на чл.262, ал.1 от ТЗ е извършено вливане на «Здравноосигурителен институт» АД в дружеството-майка от Групата, с което то стана негов универсален правопримемник. През 2018 г. е отчетена положителна репутация от вливането в размер на 18 хил. лева. През 2019 г. стойността на репутацията е отчетена като текущ разход.

1.3. Имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2019 и 2018 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Земн	Сгради	Моторни Превозни средства	Офис Обзавежда не	Компют ърно оборудва не	Други активи	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 31.12.2017	22	222	44	18	9	3	318
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация			12		1		13
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	12	-	1	-	13
Салдо към 31.12.2018	22	222	56	18	10	3	331
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация			7	1			8
Излезли от употреба			(6)	-			(6)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	1	1	-	-	2
Салдо към 31.12.2019	22	222	57	19	10	3	333
Амортизация и обезценка							
Салдо към 31.12.2017	-	(76)	(39)	(14)	(9)	(3)	(141)
Амортизация за годината		(9)	(3)	(2)			(14)
Други изменения				1			1
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(9)	(3)	(1)	-	-	(13)
Салдо към 31.12.2018	-	(85)	(42)	(15)	(9)	(3)	(154)
Амортизация за годината		(9)	(5)	(1)			(15)
Амортизация на излезли от употреба			6				6
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(9)	1	(1)	-	-	(9)
Салдо към 31.12.2019	-	(94)	(41)	(16)	(9)	(3)	(163)
Балансова стойност							
Балансова стойност към 31.12.2018	22	137	14	3	1	-	177
Балансова стойност към 31.12.2019	22	128	16	3	1	-	170

Нетекущите активи имоти, машини и съоръжения са ползвани като обезпечение по предоставено дългосрочно банково финансиране. Върху търговското предприятие на ТОНИ КОНСУЛТ ООД е вписан особен залог в полза на Първа Инвестиционна Банка АД по Договор за банков кредит с максимално допустим размер на овърдрафта 1 500 хил.лв., с краен срок на погасяване 15.10.2021г. Към края на 2019г. и 2018 г. е извършен преглед на активите за обезценка в резултат на който не е признат и отчетен разход за обезценка.

1.4. Нетекущи финансови активи

Финансови активи представени в отчетът за финансовото състояние по балансова стойност

Нетекущи финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	368	413
Общо	368	413

Вземания по лизингови договори - нетекущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по лизинг от несвързани лица /нето/	368	413
Вземания по лизинг от несвързани лица	368	413
Общо	368	413

1.5. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2018		Движение на отсрочените данъци за 2019				31 декември 2019	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки на вземания по лизинг	93	8	-	-	-	-	93	8
Обезценки на вземания предоставени позаеми	99	6			-	-	99	6
Общо активи по отсрочени данъци:	192	14	-	-	-	-	192	14
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценъчен резерв	19	2		-		-	19	2
Общо пасиви по отсрочени данъци:	19	2	-	-	-	-	19	2
Отсрочени данъци (нето)	173	12	-	-	-	-	173	12

ТЕКУЩИ АКТИВИ

2. Вземания от застраховани/застраховани лица

Вземанията са оценени по стойността на тяхното възникване и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудно събираеми вземания. Приложени са 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.

<i>Вземания по застраховки</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
По пряка дейност, в т.ч:	1764	1776
○ <i>вземания от застраховани лица</i>	<i>1764</i>	<i>1776</i>
Общо	1764	1776

Обезценката на вземанията се извършва на база анализ на бъдещите парични потоци чрез постигане на най-добрата оценка, изчислена ежегодно чрез матрица на вземанията по възрастова структура и ретроспективна историческа информация за вероятност за събиране на вземанията, чрез които се изчислява процент на обезценката. Към 31.12.2019г. не е начислена обезценка на вземанията от

застраховани лица, вземанията са текущи по действащи полици.

3. Текущи финансови активи

3.1. Финансови инструменти налични за продажба

Групата класифицира финансовите си активи като активи, държани за търгуване, придобити с цел получаване на печалба вследствие на краткотрайни промени в цените. Тези активи могат да бъдат продавани при необходимост от ликвидни средства, при промени в цената им и други.

Оценката на финансовите активи се извършва съгласно МСС 39 и във връзка с 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. При първоначално признаване финансовите активи налични за продажба се оценяват по справедлива стойност към момента на придобиване (цена на придобиване и преки разходи). При последващо (ежемесечно) оценяване активите се оценяват по пазарна цена към края на месеца или чрез съответния приложим метод, утвърден с Правилата за оценка на активите на „Животозастрахователен институт“ АД. При оценката им се използва информация за продажна цена на активен борсов пазар на подобни активи. Групата притежава текущи финансови активи на обща стойност **5 480 хил.лв.** (за 2018 година: **4 673 хил.лв.**), както следва:

Дългови ценни книжа, издадени от Република България - към 31.12.2019 г. Дружеството притежава ДЦК на обща стойност **3 755 хил.лв.** (за 2018 година: **3 524 хил.лв.**), както следва:

емисия №	Номинал / брой акции	Цена на придобиване хил.лв.	Преоценена стойност хил.лв.
BG2040012218	500 000	581	578
BG2040010212	55 000	99	58
XS1382696398	700 000	1 605	1 717
BG2040010212	350 000	403	368
BG2040017217	85 000	87	97
BG2040013216	100 000	109	117
BG2040015211	545 000	651	646
BG2040119211	170 000	173	174
ОБЩО	2 505 000	3 708	3 755

През 2019 г. Групата притежава държавни ценни книжа, издадени от Република Гърция, които е класифицирало като активи, държани за търгуване. Към 31.12.2019г. на стойност **1 725 хил.лв.** (за 2018 година: **1 149 хил.лв.**), както следва:

емисия №	Номинал / брой акции	Цена на придобиване хил.лв.	Преоценена стойност хил.лв.
GR0138010765	140 800	222	340
GR0138012787	140 800	223	342
GR0138014809	140 800	222	350

GR0138013793	140 800	222	347
GR0138011771	140 800	222	346
ОБЩО	704 000	1 111	1 725

3.2. Кредити и вземания

Текущи финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	1 434	1 160
Общо	1 434	1 160

Вземания по лизингови договори - текущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по лизинг от несвързани лица /нето/	1 361	1 109
Вземания по лизинг от несвързани лица	1 361	1 109
Общо	1 361	1 109

Кредити и вземания - текущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити	73	51
Общо	73	51

Кредити - текущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	73	51
Вземания по кредити от несвързани лица	84	61
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	(11)	(10)
Общо	73	51

	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минималните лизингови плащания	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минималните лизингови плащания
В рамките на една година, в т.ч.	1361	287	1648	1109	206	1315
Повече от една година, но в рамките на 5 години в т.ч.	368	112	480	413	88	501
Общо минимални лизингови плащания	1729	399	2128	1522	294	1816
Финансов лизинг по активи	1729	399	2128	1522	294	1816
Финансов лизинг на автомобили	1151	255	1406	925	177	1102
Финансов лизинг на други транспортни средства	452	112	564	423	90	513
Финансов лизинг на машини и оборудване	126	32	158	174	27	201
Общо минимални лизингови плащания	1729	399	2128	1522	294	1816

3.3. Други вземания

3.3.1. Други вземания, свързани с осъществяването на застрахователната дейност

Други вземания	31.12.2019	31.12.2018
	хил.лв.	хил.лв.
Разчети по гаранции	1	2
Други	439	441
Общо	440	443

Към 31.12.2019г. в състава на други вземания е включена сума в размер на 400 хил.лв., която е вземане от ЗК Лев Инс АД.

Към 31.12.2019г. не е начислена обезценка на други вземания, тъй като всички вземания са текущи и най-съществената сума е от свързано лице ЗК Лев Инс АД.

3.3.2. Други вземания, свързани с осъществяването на лизингова дейност

Вид	31.12.2019	31.12.2018 г.
Вземания от продажби в /нето/	58	76
Вземания бруто	186	209
В т.ч. по лизингови вноски с настъпил падеж	186	209
Обезценка на търговски вземания	(128)	(133)
Вземания по предоставени аванси /нето/	5	5
Вземания по предоставени аванси	5	5
Други вземания в т.ч. /нето/	238	198
Начислени приходи	77	62
Предплатени разходи	8	4
Предоставени гаранции и депозити	45	45
Вземания по застраховане	91	83
Други краткосрочни вземания	17	4
Общо	301	279

4. Паричните средства

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а деноминиранияте парични средства в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31.12.2019 година.

Структурата на паричните средства се илюстрира със следната таблица:

	31.12.2019	31.12.2018
	хил.лв.	хил.лв.
Парични средства в лева, в т.ч.	1 424	1 540
○ по банкови сметки	1026	1 158
○ по каса	398	382
Парични средства в чуждестранна валута, в т.ч.	12	103
○ по банкови сметки	12	103
ОБЩО	1 436	1 643

5. Други активи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Текущи материални запаси в т.ч.	12	26
Стоки /нето/	12	26
Стоки	12	26
Общо	12	26

6. Текущи данъчни активи

Вид	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи
Данък върху добавената стойност	11	11		4	4	
Общо	11	11		4	4	

7. Застрахователни резерви

В съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането и 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 (Наредбата) Дружеството-майка в Групата поддържа застрахователни резерви:

1. Пренос-премийен резерв;
2. Резерв за предстоящи плащания;
3. Запасен фонд;
4. Математически резерв.

Дружеството няма сключени презастрахователни договори и следователно не отчита дял на презастрахователите в резервите.

Дружеството има сключено и рамково споразумение с „Лев Инс“ АД, съгласно което си сътрудничи по застраховки „Злополука“. Процента на съзастраховане се определя полица по полица.

Към 31.12.2019 г. и към 31.12.2018 г. структурата на застрахователните резерви е както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	хил.лв.	хил.лв.
Пренос - премийен резерв	1 588	1 461
Резерв за предстоящи плащания	642	377
Математически резерв	906	965
Запасен фонд	2	2
Застрахователни резерви	3 138	2 805

Пренос-премийният резерв се образува за покриване на претенциите и административните разходи които се очаква да възникнат по сключените застрахователни договори след края на отчетния период. Размерът на пренос-премийния резерв се изчислява по метода на точната дата, съгласно който частта от премията, която се пренася за следващия отчетен период, се определя в зависимост от датата, на която застрахователния договор влиза в сила и датата на изтичането на срока му. Премията, намалена с фактическите аквизиционни разходи, се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период, разделен на срока на договора, изразен в брой дни (съгласно изискванията на чл. 84 от

Наредба № 53). Пренос-премийният резерв включва частта от премийния приход по договорите, действащи към края на отчетния период, намален с частта на аквизиционните разходи, таксите и отчисленията, заложили в застрахователно-технически план, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на всеки един застрахователен договор.

Резервът за предстоящи плащания се образува за покриване на обезщетения, суми и други плащания по силата на застрахователни договори, както и на свързаните с тях разходи по претенции, възникнали преди края на отчетния период, независимо дали са представени или не и които не са платени към същата дата. Резервът трябва да отчита всички известни фактори и обстоятелства, които влияят на крайната стойност на плащанията.

Резервът за предстоящи плащания включва:

- представени, но неизплатени претенции;
- възникнали, но необявени претенции;
- разходите за уреждане на претенциите.

Резерв за представени, но неизплатени претенции е образуван въз основа на чл. 90 от Наредба № 53 по метода „претенция по претенция“, съгласно който в него се включва очаквания размер на плащанията за всяка представена, но неплатена претенция. Срещу дружеството няма претенции по застрахователни договори, представени по съдебен ред, за които то да е уведомено.

Резерв за възникнали, но необявени претенции е заделен съгласно чл. 91, ал. 3, т. 1 от Наредбата. Използван е триъгълник за изчислението на резерва за възникнали, но непредявени претенции, изграден на база представени претенции, като разглеждания период е за последните 6 години.

Резерв за възникнали, но необявени претенции по застраховка „Злополука“ е заделен в процент на съзастраховане от резерв на водения съзастраховател образуван в съответствие с изискванията на Наредба № 53. По застраховка „Заболяване“ резерва за представени, но неизплатени претенции е образуван съгласно изискванията на Наредба № 53. Съгласно вида на застраховките периода е избран достатъчен, така че да не се очаква да има опашка. От триъгълниците с данни е видно, че исковите се представят в по-голямата си част до две години.

Използван е верижно-стъпков метод на представени претенции агрегирани на годишна база за периода 2014 - 2018 г. Този начин за определяне размерът на резерва се използва поради неговата надеждност, като статистиката показва, че заделения по този начин резерв е напълно достатъчен за покриване на евентуални бъдещи претенции.

Резерв за разходи за уреждане на претенциите е заделен съгласно чл. 93 от Наредба № 53 като един процент от размера на резерва за представени, но неизплатени претенции към края на годината по застраховки „Злополука“ и „Заболяване“. По застраховка „Живот“ и рисков застраховка „Живот“, няма заделен резерв за разходи за уреждане на претенции. Дружеството не отчита фактически разходи за уреждане на претенции.

Запасният фонд се образува за покриване на очаквани неблагоприятни отклонения в плащанията на дружеството по предлаганите от него застраховки. При определяне възможностите на дружеството за заделяне на Запасен фонд, е приложена формулата описана в приложение №1 към Наредба № 27 (отм.). При прилагането на теста по застраховка „Заболяване“ се получи положителен резултат. По нея дружеството има заделен Запасен фонд и не се предвижда заделяне на допълнителни средства за неговото увеличаване.

Математическият резерв се образува за посрещане на бъдещи плащания по застраховките. Базата за определяне на математическия резерв е премийния приход в годишния отчет на дружеството. Математическият резерв е образуван съгласно чл. 58 от наредба № 53 и включва актюерски начислената стойност на пасивите на Дружеството, включително разпределените доходи, след приспадане на актюерската стойност на бъдещите премии.

За формиране на математическия резерв се използва проспективен метод. Математическият резерв се получава като разлика между:

- сумата от премиения приход, намален със заложените в техническия план аквизиционни разходи, и натрупания доход, изчислен на база 365/365 и
- сумата от акумулираната стойност на извършените застрахователни плащания, включително образувания резерв за предстоящи плащания, и признатите административни разходи, калкулирани в премията - в размер, заложен в техническия план.

При определяне на математическия резерв и на резерва за предстоящи плащания по МСФО и Наредба № 53 дружеството е приложило тест за адекватност на резервите по смисъла на МСФО 4 и съгласно чл. 7, ал. 7 от Наредба № 53. Размерът на резервите, определени от Дружеството-майка в Групата е по-висок от размера, определен от теста за адекватност на резервите.

Дружеството изчислява техническите резерви съгласно действащата към 31.12.2018 г. Наредба №53 - за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд – резервите са заделени законосъобразно.

8. КАПИТАЛ

Основният капитал на Групата е представен по неговата номинална стойност. Към 31.12.2018 г. внесенят капитал е в размер на 12 769 хил.лв. Записаният основен капитал в размер на 12 769 хил.лв. е разпределен в 127 690 броя поименни безналични акции с номинална стойност 100 лв. за всяка. Разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка в Групата към 31.12.2018 г. (респективно към 31.12.2018 година) е както следва:

АКЦИОНЕР	брой акции	относителен дял в %
ЗК „Лев Инс“ АД	81 310	63.68%
„ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ“ ЕООД	38 314	30.01%
„ЛЕВА ГРУП“ ЕООД	4 039	3.16%
СДРУЖЕНИЕ „БЧК“	3 029	2.37%
Група физически лица	998	0.78%
ОБЩО:	127 690	100%

През 2018 г. капитала на Дружеството-майка в Групата е увеличен в резултат на преобразуване чрез вливането на Здравноосигурителен институт АД като са спазени изискванията на чл. 262у, ал.1 от ТЗ.

9. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

9.1. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи Финансови пасиви	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	-	-
Кредити и задължения	1 187	942
Общо	1 187	942

Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност - нетекущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по кредити и други ФП към несвързани лица	1 167	843
Задължения по кредити към банки	1 167	843
Общо	1 167	843

Кредити и задължения - нетекущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити	1 187	942
Общо	1 187	942

Кредити - нетекущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по кредити от несвързани лица /нето/	1 187	942
Задължения по кредити към банки	1 167	843
Задължения по кредити от несвързани лица	20	99
Общо	1 187	942

Дъщерното дружество „ТОНИ КОНСУЛТ“ ООД ползва дългосрочно банково кредитиране. Към 31 декември 2019 година размерът на дългосрочните банкови кредити на това дружество възлизат на 1167 хил. лв. (към 31.12.2018г.: 843 хил. лв.), като основно обезпечение по същите са вземанията му по договори за лизинг. Същото дружество ползва и краткосрочни кредити от физически лица, чийто размер към 31 декември 2019 година е 20 хил. (към 31.12.2018г.: 99 хил. лв.).

9.2. Подчинен срочен дълг

Задълженията за подчинен срочен дълг са в размер на 700 хил.лв. по договори за подчинен срочен дълг от 2016г. между ЗК Лев Инс АД и Животозастрахователен институт АД.

10. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

10.1. Задължения от застрахователна дейност към посредници

Текущите задължения са оценени по стойността на тяхното възникване.

Тяхната структура се илюстрира чрез следните две таблици:

Задължения по застраховки	31.12.2019	31.12.2018
	хил.лв.	хил.лв.
По пряка застрахователна дейност, в т.ч.	185	113
○ задължения към посредници	185	113
ОБЩО	185	113

10.2. Други текущи задължения - Данъчни задължения, задължения свързани с персонала и други

<i>Други задължения</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Данъчни задължения	91	36
Задължения към персонала и осигурителни институции	67	68
Други	154	243
ОБЩО	312	347

Към 31.12.2019г. в състава на други задължения е включена сумата от 118 хил.лв. разчети по договор със съзастраховател ЗК Лев Инс АД – дружество-майка. Данъчните задължения и задълженията към персонала и осигурителните институции са текущи задължения.

IV. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Приходите от сключени застрахователни договори се признават към момента на сключване на застрахователния договор. Приходите по застрахователни договори с разсрочено плащане се начисляват с пълния размер на премията. Дължимата част се представя в баланса като вземания от застраховани лица.

От 2017 г. с приета от КФН Наредба № 53 за изискванията към счетоводството, формата и съдържанието на финансовите отчети, справките, докладите и приложенията на застрахователите, презастрахователите и на здравноосигурителните дружества, бе променен подхода при представяне някои позиции във финансовите отчети. По-конкретно при отчитане на brutните начислени премии, същите следва да се показват намалени с отписаните премии по предсрочно прекратени договори, сключени през отчетния период.

Разходите за изплатени обезщетения се признават в периода, в който възникват. В сумата на изплатените претенции се включват реално платените обезщетения и суми, включително извършените разходи за уреждане на претенции. От тази сума се приспадат получените суми и начислените вземания по регреси и абандони.

Доходи от инвестиции - като доходи от инвестиции се представя печалба/загуба, постигната от дружеството в Групата при управление на финансовите активи. Доходите от инвестиции включват приходи от лихви по банкови сметки и активи, държани за търгуване, печалбите/загуби от преоценка на активи държани за търгуване, валутна преоценка и други.

Бележки по позициите в отчета за всеобхватния доход

Те са илюстрирани със следните таблици:

1. Приходи от застрахователни операции

	Година завършваща на 31.12.2019 хи.л.лв.	Година завършваща 31.12.2018 хи.л.лв.
Приходи от застрахователни операции		
Застрахователни премии	4 051	3 6
Освободени застрахователни резерви	58	28
Общо приходи от застрахователни операции	4 109	3 98

2. Финансови приходи

Положителна разлика от преценка стойността на инвестициите	1038	4
Приходи от лихви	351	34
-по лизингови договори	310	29
-по заеми	41	5
Общо финансови приходи	1 389	78

3. Други приходи

В т.ч. Приходи от такси по лизингови договори	45	3
---	----	---

4. Приходи от продажба на лизингови активи

Приходи от продажби на активи на финансов лизинг	1 984	1 65
Общо приходи от продажба на лизингови активи	1 984	1 65

5. Разходи за застрахователни операции

Изплатени суми (обезщетения)	2 177	1 79
Заделени застрахователни резерви	391	20
Разходи за аквизиционни комисионни, реклама и такси	1 105	90
Общо разходи по застрахователни операции	3 673	2 98

6. Административни разходи

Материали	48	6
Външни услуги	193	25
Амортизация	15	1
Възнаграждения	421	62
Осигуровки	85	10
Други административни разходи	12	2
Общо административни разходи	774	1 10

7. Финансови разходи

Отрицателна разлика от пресценка стойността на инвестициите

388 41

Разходи за лихви по заеми

68

Общо финансови разходи

456 42

8. Други разходи

787 22

9. Нетна обезценка на активи

Разходи от обезценка на финансови активи

Приходи от обратно проявление на обезценка на финансови активи

(4)

Общо нетна обезценка

(4) 4

10. Себестойност на продадените лизингови активи

Балансова стойност на продадените активи

1938 155

Общо продадени активи

1 938 1 59

11. Счетоводен финансов резултат от присъщи дейности (печалба)

75 6

11. Данъчно облагане

12 1

Съгласно данъчните ставки в страна за 2019 година, Групата дължи корпоративен данък върху индивидуалните печалби в размер на 10 % от същите.

12. Сделки със свързани лица

Към 31.12.2019 год. дружеството прави следните оповестявания по повод свързани лица:

- ЗК „Лев Инс“ АД – дружество-майка
- „Лев корпорация“ АД – акционер в дружеството-майка
- „Лева груп“ ЕООД - акционер в дружеството-майка
- Сдружение „БЧК“ – акционер в дъщерното дружество
- Алтомакс АД - участие
- Лозана Любенова Славчова
- Десислава Петрова Стоименова
- Адриан Ненов Димов
- Валентина Илиева Градинарска
- Гълъбин Николов Гълъбов

ЗК „Лев инс“ АД е акционер, притежаващ 63.68% от гласовете в Общото събрание на акционерите на „Животозастрахователен институт“ АД.

10.1. Сделки свързани лица

Към 31.12.2019 г. "Животозастрахователен институт", АД има сключен съзастрахователен договор със ЗК „Лев инс“ АД. Остойносттаването на договора е в зависимост от записания премиен приход по трудова злополука и изплатени щети ежемесечно.

Към 31.12.2019 г. в Групата действа сключен договор за сътрудничество със Сдружение «БЧК», сключен на 11.10.2017 г. със Здравноосигурителен институт АД – преобразуваното дружество чрез вливане в "Животозастрахователен институт", АД.

10.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружествата в Групата включва Съвета на директорите и двама изпълнителни директори на дружеството-майка, както и управителя на дъщерното дружество.

Съветът на директорите на дружеството-майка се състои от петима членове, както следва:

Адриан Ненов Димов
 Валентина Илиева Градинарска
 Гълъбин Николов Гълъбов
 Десислава Петрова Стоименова
 Лозана Любенова Славчова

Изпълнителни директори на Дружеството-майка са:

Валентина Илиева Градинарска
 Гълъбин Николов Гълъбов

Управител на дъщерното дружество Тони Консулт ООД е Вълко Вълков Гочев

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

Краткосрочни възнаграждения:	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	74	59
Осигуровки	12	8
Общо краткосрочни възнаграждения	86	67

10.3. Разчети със свързани лица в края на годината

✦ Вземания свързани лица в края на годината :

	2019	2018
Вземания	BGN '000	BGN '000
ЗК Лев Инс АД	400	400
Общо вземания свързани лица	400	400

✦ Задължения свързани лица в края на годината :

	2019	2018
Задължения	BGN '000	BGN '000
ЗК Лев Инс АД (подчинен дълг)	700	700
ЗК Лев Инс АД (разчет по договор за съзастраховане)	118	207
Общо задължения свързани лица	818	907

Задълженията по договори за подчинен срочен дълг са формирани от дълг между ЗК Лев Инс АД и Животозастрахователен институт АД за 300 хил.лв. и между ЗК Лев Инс АД и Здравноосигурителен институт АД за 400 хил.лв.. Последните са преминали към Дружеството-майка в Групата по линия на вливането, осъществено през 2018 г. и описано по-горе.

През 2019 година са начислени приходи от комисионна по договора за съзастраховане със ЗК Лев Инс АД – крайно дружество-майка в размер на 136 хил.лв. във връзка с изпълнени условия по него за достигнат кумулативен ефект от сключени застрахователни полици.

11. Условни активи и условни пасиви

През година не са предявявани правни и гаранционни искове от и към Дружеството - майка.

През година са предявявани правни искове от дъщерното дружество от Групата за събиране на просрочени вземания. Заведените дела срещу дъщерното дружество не налагат признаване на провизии, разходи или оповестяване на условни пасиви на база извършена преценка на ръководството и правните консултанти на Групата. За обезпечаване на вземанията по предоставени активи при условията на финансов лизинг и парични заеми са получени обезпечения съгласно политиката на дъщерното дружество по оценка на риска и типове кредити. За получените кредити от дъщерното дружество са предоставени следните обезпечения: залог на търговско предприятие в полза на ПИБ АД, включително недвижимия имот на дружеството, залог върху вземанията по договори за лизинг, залог върху движими вещи, отдаване на лизинг, по които са съответните вземания по договори за лизинг.

12. Оповестяване на политиката по управление на риска

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружествата в Групата са изложени на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които са изложени са пазарен риск, кредитен риск, лихвен и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от управляващите органи на Дружествата в Групата. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

⬇ Анализ на пазарния риск

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

⬇ Валутен риск

Сделките на Групата се осъществяват основно в български лева. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани главно в евро не излагат Групата на валутен риск. Към 31 декември 2019 г. курса на Еурото е фиксиран спрямо българския лев на 1.95538 лв./евро.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружество от Групата. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като вземания от клиенти, депозирани средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

31 декември 2019

в хиляди лева

Групи финансови активи – балансови стойности:	2019
Вземания от застраховани/застраховачи лица/посредници	1 764
Текущи финансови активи	6 914
Други вземания	741
Парични наличности по каса	398
Парични наличности по банкови сметки	1 038
Други активи	23
Балансова стойност	10 878

Кредитен риск

31 декември 2018

в хиляди лева

Групи финансови активи – балансови стойности:	2018
Вземания от застраховани/застраховачи лица/посредници	1 776
Текущи финансови активи	5 833
Други вземания	722
Парични наличности по каса	382
Парични наличности по банкови сметки	1 261
Други активи	30
Балансова стойност	10 004

Ликвиден риск

Ликвиден риск

31.Декември.19

Активи и пасиви по остатъчен срок

в хиляди лева

АКТИВИ	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Инвестиции в асоциирани предприятия, в които застрахователното предприятие има дялово участие				7 041	7 041
Вземания от застраховани/застраховачи лица			1 764		1 764
Текущи финансови активи				6 914	6 914

„Животозастрахователен институт“ АД
 КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2019 година

Други вземания			741		741
Парични наличности по банкови сметки	1 038				1 038
Парични наличности по каса	398				398
ОБЩО АКТИВИ	1 436	0	2 505	13 955	17 896
ПАСИВИ					
Задължения към посредници	185				185
Данъчни задължения	91				91
Задължения към персонала и осигурителни институции	67				67
Други задължения		154			154
ОБЩО ПАСИВИ	343	154	0	0	497
Нетна разлика	1 093	-154	2 505	13 955	17 399

Ликвиден риск

31.Декември.18

Активи и пасиви по остатъчен срок

в хиляди лева

АКТИВИ	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Инвестиции в асоциирани предприятия, в които застрахователното предприятие има дялово участие				7 191	7 191
Вземания от застраховани/застраховачи лица			1 776		1 776
Текущи финансови активи				5 833	5 833
Други вземания			722		722
Парични наличности по банкови сметки	1 261				1 261
Парични наличности по каса	382				382
ОБЩО АКТИВИ	1 581	0	2 498	13 024	17 165
ПАСИВИ					
Задължения към посредници	113				113
Данъчни задължения	36				36
Задължения към персонала и осигурителни институции	68				68
Други задължения		243			243
ОБЩО ПАСИВИ	217	243	0	0	460
Нетна разлика	1 364	-243	2 498	13 024	16 705

⚡ *Лихвен риск*

Лихвен риск

31.Декември.19

в хиляди лева

АКТИВИ	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Инвестиции в асоциирани предприятия, в които застрахователното предприятие има дялово участие		7 041	7 041
Вземания от застраховани/застраховачи лица		1 764	1 764
Текущи финансови активи	6 914		6 914
Други вземания		741	741
Парични наличности по банкови сметки	1 038		1 038
Парични наличности по каса		398	398
ОБЩО АКТИВИ	7 952	9 944	17 896
ПАСИВИ	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Задължения към посредници		185	185
Данъчни задължения	91		91
Задължения към персонала и осигурителни институции	67		67
Други задължения		154	154
ОБЩО ПАСИВИ	158	339	497
Разлика	7 794	9 605	17 399

Лихвен риск

31.Декември.18

в хиляди лева

АКТИВИ	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Инвестиции в асоциирани предприятия, в които застрахователното предприятие има дялово участие		7 191	7 191
Вземания от застраховани/застраховачи лица		1 776	1 776
Текущи финансови активи	5 833		5 833
Други вземания		722	722
Парични наличности по банкови сметки	1 261		1 261
Парични наличности по каса		382	382
ОБЩО АКТИВИ	7 094	10 071	17 165
ПАСИВИ	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Задължения към посредници		113	113
Данъчни задължения	36		36
Задължения към персонала и осигурителни институции	68		68
Други задължения		243	243
ОБЩО ПАСИВИ	104	356	460
Разлика	6 990	9 715	16 705

V. Други оповестявания

1. Събития след края на отчетния период

След края отчетния период не са настъпили съществени събития с коригиращ или некоригиращ характер, които следва да се отразят или оповестят във настоящия консолидиран финансов отчет, освен следното настъпила пандемия от COVID-19.

Във връзка с обявеното извънредно положение на територията на Република България в периода 13.03.2020 – 13.05.2020г., както и с оглед спазване мерките за ограничаване на разпространението на COVID – 19, в Дружествата от Групата бяха предприети всички необходими мерки, с оглед защита живота и здравето на служителите, както и защита интересите на нашите клиенти.

Пандемията от COVID-19 е глобално предизвикателство. Освен последствията върху здравето на гражданите и здравната система, COVID-19 има силен негативен ефект върху икономиката като цяло. Към настоящия момент оценката на икономическия ефект е изключително трудна и динамична задача, тъй като настъпила криза е всеобхватна – ще даде отражение във всички отрасли и дейности. Ето защо не може да се предвиди в кой отрасъл какви последици ще настъпят, както и какъв ще бъде техният размер. С оглед ситуацията продължаване ефективната дейност на дружествата от Групата в началото на извънредното положение бе направен допълнителен преглед и анализ на действащите правила, в т.ч. и на Правилата за организация на дейността на „Животозастрахователен институт“ АД при извънредна ситуация. Установено бе, че действащите правила гарантират необходимата непрекъснатост на процесите в дружеството-майка, както и своевременното идентифициране, анализ, управление и контрол на възможните рискове.

Към настоящия момент Групата функционира нормално, без да е установен спад в дейността. Не е констатирано наличието на негативен ефект върху премиения приход на „Животозастрахователен институт“ АД, сравнявайки с финансовите показатели за същия период на 2019 г.

В Групата принудителната извънредна ситуация на този етап не налага извършването на съкращения на персонала.

Що се касае за ликвидността на Групата – към настоящия момент Групата функционира нормално, не са налице заплахи за нейната ликвидност. Предвид динамичното развитие на кризата, към момента е почти невъзможно да се даде конкретна оценка за въздействието на COVID - 19 в близко бъдеще.

В Групата са предприети и се изпълняват всички необходими мерки, с оглед опазване живота и здравето на служителите и клиентите, както да не се допуска разпространение на COVID-19.

След въвеждане на извънредните мерки от Министерски съвет се създаде организация и се приеха "Мерки за осъществяване на работния процес в дружеството по време на извънредното положение", във връзка с осигуряване безопасността и здравето, както на служителите, така и на клиентите. Същите гарантират непрекъсваемост на работния процес, предвидени са и се изпълняват допълнителни процедури по осигуряване на хигиенни условия на работа, а клиенти на дружеството и всякакви други външни лица не се допускаха до помещенията, в които работят служителите. Беше въведена организация по дистанционно отчитане на собствената дистрибуционна мрежа. Обичайните срещи в Централно управление с ръководителите на тази мрежа са временно преустановени, като е разпоредено отчетите да се изпращат по куриер.

Като първа и спешна мярка бяха пуснати в отпуск всички служители, които са в риск – над 60 години и с хронични заболявания. Също така всички служители са оборудвани с предпазни средства – маски, ръкавици. Санитарните помещения са оборудвани с дезинфектанти за ръце.

За служителите, за които това е възможно, на ротационен принцип - на всеки 14 дни, бе осигурена възможност да работят от вкъщи /home office/, чрез осигурен отдалечен достъп до работния компютър. За тях са осигурени необходимите комуникационни връзки, така че да се обезпечи непрекъснатост на работния процес. Подготвени документи от служителите, които работят home office /отговори на запитвания на компетентни органи, договори, кореспонденция и т.н./се изпращат по електронна поща на служителите, които работят в офиса, за оформяне съобразно правилата за

документооборот.

2. Корекция на грешки

Към края на отчетния период Групата не е отчела корекция на грешки

3. Действащо предприятие

Консолидираният годишен финансов отчет на „Животозастрахователен институт“ АД е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата, ръководството очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

4. Възнаграждение за одит

Възнаграждението на съвместните одитори за задължителен, независим финансов одит за 2019 г. на Животозастрахователен институт АД е в размер на 47 хил. лева. 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.

5. Оповестяване съгласно законови изисквания

Консолидираният финансов отчет на Животозастрахователен институт АД към 31 декември 2019 г., включително сравнителната информация за 2018 г., е приет и одобрен с решение на Съвета на директорите от 14.08.2020г.

Съставител:



Изп. директор:

Изп. директор: