„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Към 31 декември 2015 година

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2015



КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП АД" АД, гр. София

за

2015 година

EUROINS
INSURANCE GROUP

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Обща информация за "Евроинс Иншурънс Груп" АД
2. Капиталова структура и структура на Групата
3. Преглед на дейността, избрани финансови показатели и еднократни ефекти
4. Основни рискове, пред които са изправени дружествата от Групата
   - 4.1. Макроикономически риск
     - 4.1.1. Валутен риск
     - 4.1.2. Инфлационен риск
     - 4.1.3. Лихвен риск
   - 4.2. Секторен риск
   - 4.3. Фирмен риск
     - 4.3.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи щети
     - 4.3.2. Ликвиден риск
     - 4.3.3. Оперативен риск
5. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет за 2015 година
6. Вероятно бъдещо развитие на дружеството
7. Научноизследователска и развойна дейност
8. Използвани от предприятията в групата финансови инструменти
9. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

EUROINS
INSURANCE GROUP

1. Обща информация за "Евроинс Иншурънс Груп" АД

„Евроинс Иншурънс Груп" АД (ЕИГ, Дружеството) е учредена в края на 2007 година като 100% дъщерна компания на „Еврохолд България" АД, в която се концентрира целия застрахователен бизнес на холдинга.

От момента на създаването си досега Групата непрекъснато разширява своята дейност като придобива застрахователни компании както в България, така и в Румъния и Македония. Застрахователните дружества в групата имат около 200 регионални офиса и повече от 1 милион клиента в региона към края на периода.

Към края на 2015 година Групата притежава мажоритарен брой акции в дружества в България, Румъния и Македония.

2. Капиталова структура и структура на Групата

Към 31 декември 2015 регистрираният капитал на ЕИГ възлиза на 287,863 хил. лева. Регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен и се състои от 287,862,971 акции, от които 76,981,791 броя налични, поименни, привилегировани акции и 210,881,000 броя налични, поименни, непривилегировани, всяка с номинал от 1 лев.

Акционерната структура на капитала към 31 декември 2015 г. е както следва:

„Еврохолд България" АД – 82.12%;
„Базилдон Холдинг" ООД – 17.88%

Евроинс Румъния Застраховане – Презастраховане АД

Придобиването на инвестицията в „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД е през 2008 година. През периода 2009 - 2012 години се увеличава участието на ЕИГ в капитала на „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД чрез парични вноски до 102,682 хил.лв. към 31 декември 2012. През 2013 година „Евроинс Иншурънс Груп" АД участва в увеличението на капитала на Евроинс Румъния с парични вноски в общ размер от 8,693 хил.лв, с което процента на участие в капитала на дъщерното дружество става 93.275%. През 2014 година „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД увеличава капитала си с 36,331 хил.лв. изцяло за сметка на ЕИГ и с това дела на компанията майка става 96.54%.

През 2015 е взето решение за увеличение на капитала на „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД с 200,000 хил.леи. Към датата на настоящия доклад тази сума е внесена изцяло, като е в ход процедурата по одобряване на увеличението от румънския застрахователен надзор.

ЗД Евроинс АД и Евроинс – Здравно осигуряване АД

Контролът в „ЗД Евроинс" АД и „Евроинс Здравно осигуряване" АД е придобит чрез апортна вноска от „Еврохолд България" АД в капитала на „Евроинс Иншурънс Груп" АД. Към 31 декември 2013 учатието на ЕИГ в капитала на „ЗД Евроинс" АД

е 78.13%, а участието в капитала на „Евроинс Здравно-осигуряване" АД е 100%. През 2013 година ЕИГ участва в увеличението на капитала на „Евроинс Здравно осигуряване" АД с парична вноска от 1,500 хил.лв., като през годината с решение на Съвета на Директорите на ЕИГ е предприета процедура по преобразуване чрез вливане на придобитото на 100% през 2012 година дружество „Юнайтед Здравно Осигуряване" ЕАД в „Евроинс Здравно осигуряване" ЕАД. През 2012 година ЕИГ придобива 100% от капитала на „Юнайтед здравно осигуряване" АД, като инвестицията е в размер на 355 хил.лв. През 2013 година инвестицията е прехвърлена към „Евроинс Здравно осигуряване" АД поради вливането на „Юнайтед Здравно осигуряване" АД в него.

През 2015 година капиталът на „ЗД Евроинс" АД е увеличен с 5,659 хил.лв. чрез парична вноска.

Евроинс Осигуряване АД – Скопие

Инвестицията в „Евроинс осигуряване" АД, Скопие, Македония, е извършена през 2008 година чрез първоначална парична вноска в размер на 14,389 хил.лв. Впоследствие стойността на инвестицията в дъщерното дружество е увеличена до 17,320 хил.лв. към 31 декември 2012. През 2013 година ЕИГ участва в увеличението на капитала на „Евроинс осигуряване" АД, Скопие с парична вноска в размер на 732 хил.лв. През 2014 и 2015 няма промяна в участието на ЕИГ в капитала на дъщерното дружество. Към 31 декември 2015 участието на Дружеството в „Евроинс осигуряване" АД, Скопие се увеличава до 93.36%.

ЗД Евроинс Живот ЕАД

През 2013 година ЕИГ придобива 100% от капитала на „Интерамерикан България Животозастраховане" ЕАД, преименувано на „ЗД Евроинс Живот" ЕАД като размерът на инвестицията е 3,576 хил.лв. Няма промяна в участието на ЕИГ в дъщерното дружество през 2014 и 2015.

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре" АД (предишно наименование „ХДИ Застраховане" АД)

През 2015 година ЕИГ придобива 94% от капитала на ХДИ АД като размера на инвестицията е 8,398 хил.лв., като към 31 декември 2015 тя е обезценена с 4,036 хил.лв. до размера на нетните активи на дъщерното дружество. Сделката за придобиване на ХДИ АД е одобрена от Комисията за финансов надзор през декември 2015, когато Дружеството придобива контрол над „ХДИ Застраховане" АД. През 2016 година името на „ХДИ Застраховане" АД е променено на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре" АД.

Интер Сигорта АД

В началото на 2009 година Групата придобива контрол върху 90.75% от акциите на застрахователна компания „Интер Сигорта" АД, регистрирана в Турция. През 2015 година това участие е продадено и не фигурира в отчетите на Групата.

Към 31 декември 2015 ЕИГ е мажоритарен акционер в:

„Застрахователно дружество Евроинс" АД	– 79.82%;
„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД	– 96.54%;
„Евроинс – Здравно Осигуряване" АД	– 100.00%;
„Евроинс Осигуряване" АД Скопие	– 93.36%;
„Евроинс Живот" ЕАД	– 100.00%;
„Застрахователно дружество ЕИГ Ре" АД	– 94.00%.

3. Преглед на дейността, избрани финансови показатели и еднократни ефекти

Премийният приход на „Евроинс Иншурънс Груп" АД на консолидирана основа през 2015 година е 452.8 млн.лв. спрямо 311.2 млн.лв. за 2014 година. Впечатляващият ръст от 46% се дължи главно на увеличението на записания застрахователен бизнес от Евроинс Румъния и Евроинс България в размер съответно на 50% и 47%. В допълнение Евроинс Македония бележи ръст от 6%.

Основна част от премийния приход на групата се реализира от Евроинс Румъния, Евроинс България и Евроинс Македония, които формират съответно 70.2%, 25.1% и 4% от общия премиен приход на Групата, т.е. над 99% от общия записан бизнес.

Общите консолидирани активи на Дружеството в края на 2015 година са 761.4 млн.лв. спрямо 585.3 млн.лв. към края на 2014 година. Застрахователните резерви на консолидирана база, като елемент от пасива на Групата, са се увеличили от 290.5 млн.лв. към края на 2014 година на 474.3 млн.лв. за 2015 година.

Въпреки реализирания близо 50% растеж на бизнеса през отчетния период „Евроинс Иншурънс Груп" АД отчита консолидиран финансов резултат в размер на 100.8 млн. лева загуба.

Три са основните причини за тази загуба:

Първата е значителното увеличение на брутните записани премии от Евроинс Румъния. Това води след себе си нуждата от актуализация и на брутните технически резерви. През 2015 година те нарастват за групови цели от 163.6 млн.лв. на 307.2 млн.лв. или с 88%. Общо за цялата група брутните резерви нарастват с 63% от 290.5 млн.лв. на 474.3 млн.лв. Естеството на бизнеса е такова, че за момента нарастването на резервите изпреварва нарастването на спечелените премии. 2016 година ще е първата, през която ще се усети положителния ефект от регистрирания значителен ръст на бизнеса.

Втората е свързана с влизането в сила на режима Платежоспособност II. Като част от подготовката за него Евроинс Румъния представи и получи одобрение от румънския застрахователен надзор на бизнес план, включващ редица мерки, насочени към подобряване на основните показатели на румънското дружество.

Третата е в резултат на решението на ръководството на „Евроинс Иншурънс Груп" АД да въведе нова политика за изчисляване на груповите резерви на всички

дъщерни дружества. Това изчисление се прави само за групови цели и намира отражение единствено в груповия консолидиран отчет на ЕИГ. Тази политика също е част от подготовката за влизането в сила на режима Платежоспособност II. Бидейки смяна и на счетоводната политика този нов подход наложи преизчисляване на финансовите отчети 2014 и 2013 години.

В представената по-долу таблица ръководството на ЕИГ е изчислило ефекта от еднократните събития, дали отражения върху предствянето на „Евроинс Иншурънс Груп" АД. Изчисленията са направени на базата на неодитирана управленска информация, която не е част от консолидирания финансов отчет. Целта на представения по-долу анализ е да се оповести допълнителна информация, която е извън изискванията на МСФО.

Консолидиран отчет за всеобхватния доход (коригиран с еднократни ефекти на базата на преценка на ръководството)	**Годината, приключваща на 31.12.2015**[1]	**Годината, приключваща на 31.12.2014**
Записани бруто премии	452,815	311,183
Отстъпени премии на презастрахователи	(184,741)	(13,657)
Нетни премии	268,074	297,526
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	(37,702)	(4,654)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	16,199	5,984
Нетни спечелени премии	246,571	298,856
Приходи от такси и комисиони	5,614	2,815
Финансови приходи	18,507	11,417
Други оперативни приходи	2,735	2,711
Нетни приходи	273,427	315,799
Настъпили претенции, нетни от презастраховане	(121,764)[2]	(166,873)
Аквизиционни разходи	(112,857)	(85,243)
Административни разходи	(23,123)	(22,450)
Финансови разходи	(16,263)	(12,070)
Други оперативни разходи	(7,283)[3]	(46,598)
Оперативна загуба	(7,863)	(17,435)
Други нетни приходи	338	68
Загуба преди данъчно облагане	(7,525)	(17,367)
Данъци	1,204[4]	(326)
Нетна загуба за годината от дейността	(6,321)	(17,693)
Еднократен ефект	(109,651)	-
Данъци	15,220	-
Нетна загуба за годината	(100,752)	(17,693)

[1] Резултатът за 2015 година е преизчислен, като се взети предвид изчислените от ръководството еднократни ефекти.

[2] Настъпили претенции, нетни от презастраховане са коригиран с 87,550 хил.лв. Тези корекции засягат нетния резерв за предстоящи плащания и нетния резерв за настъпили, но непредявени щети.

[3] Други оперативни разходи са коригирани с 22,101 хил.лв. Тези корекции засягат обезценката на вземания по директно застраховане и регреси.

[4] Данъците са коригирани с 15,220 хил.лв. Тази корекция засяга начисляването на признатия отсрочен данъчен актив.

Основният извод в края на тази година е, че загубата на Групата е причинена от загубата на Евроинс Румъния, която от своя страна е резултат от комбинация от еднократни ефекти, породени от описаните по-горе събития.

В крайна сметка множеството еднократни ефекти, нетипични за бизнес средата, са факт и се отразяват на представянето на Евроинс Румъния и оттам на Групата. Тяхното проявление, обаче, поставя и двете компании в много добра стартова позиция за 2016 година.

След увеличаването на резервите Евроинс Румъния е една от най-добре резервираните компании на румънския пазар. Това позволява компанията да започне 2016 с добре структуриран баланс, което ще допринесе за бъдещите добри финансови резултати, които ще са незасегнати от евентуални събития от минали период.

4. Основни рискове, пред които са изправени дружествата от Групата

4.1. Макроикономически риск

Основният външен риск е свързан със световната финансова криза и свиването на потреблението, което би довело до намаляване на БВП във всяка една от страните където ЕИГ има присъствие и до бюджетен дефицит. Потенциален вътрешен риск остава теоретичното рязко либерализиране на фискалната политика, което би довело до сериозно допълнително увеличаване на дефицита в съответната страна.

4.1.1. Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в съответната страна да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута спрямо други валути. В България фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR) води до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото. От друга страна колебанията в македонската и румънската валута могат да генерират валутен риск, който да се отрази на цялата група. Като цяло, дейността на компаниите в групата не генерира съществен валутен риск, тъй като основните парични потоци в групата на консолидирано ниво са деноминирани в лева и евро.

4.1.2. Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. В тази връзка, въпреки положителните тенденции, касаещи индексите на инфлацията в отделните страни, компаниите от групата са изправени пред риска от инфлация.

4.1.3. Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които дружествата могат да финансират своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло както и от влиянието на световната финансова криза. При настоящата икономическа ситуация, лихвения риск е един от рисковете, които могат да окажат влияние върху дейността на компаниите от холдинга.

4.2. Секторен риск

Секторният риск се поражда от състоянието и тенденциите на развитие в застрахователния сектор. Основните рискове, които оказват влияние върху дейността на сектора са:

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;
- наличие на голяма конкуренция и фрагментиране на пазара;
- липса на възможности за разширяване на пазара пропорционално на увеличението на брутния вътрешен продукт;
- иновационен риск – ниска честота на създаване на нови продукти;
- рискове от промяна на нормативната уредба – основната дейност на компаниите от групата на ЕИГ се основава на действащата законова уредба и утвърдените международни практики за управление на застрахователния риск.

Компаниите в групата се стремят да ограничат влиянието на секторните несистематични рискове върху дейността си, чрез поддържане на богата гама от застрахователни и здравноосигурителни продукти в широко диверсифициран портфейл и предлагане на нови продукти съобразно промените на пазарното търсене. Стремежът е към обогатяване на гамата на предлаганите застрахователни и здравноосигурителни продукти, като в същото време се налага гъвкава ценова политика съобразена с рисковия профил на клиента.

4.3. Фирмен риск

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск. Бизнес рискът е свързан с конкретната дейност на дружеството. Този риск се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който

фирмата функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти.

Бизнес рискът на дружеството се характеризира от:

- невъзможността за оценка на времето на настъпване и големината на щетите, причинени от събития като природни бедствия, крупни аварии и терористични действия;
- наличието на ликвиден риск;
- наличието на оперативни рискове

4.3.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи щети

Поради представителния характер на продуктовата структурата в застрахователния портфейл на дъщерните компании на ЕИГ спрямо същата на застрахователния сектор в съответните страни не са налице специфични бизнес рискове характерни единствено за дружествата в сравнение с останалите представители на сектора.

Природни бедствия – тези събития могат да нанесат щети от значителен характер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства (МПС).

По отношение размера щетите, които биха били нанесени от природни бедствия на МПС, застраховани в компании от групата на ЕИГ се счита, че той е минимален предвид два фактора:

- Дружествата притежават голям портфейл от застраховани срещу природни бедствия автомобили на територията на няколко страни, което води до разпределение на риска от такива бедствия върху голяма съвкупност и съответно минимизиране ефекта от бедствията предвид факта, че те засягат силно ограничена територия.
- Застрахованите автомобили са лесно подвижни и съответно рискът от щети в следствие природни бедствия е частично намален предвид факта, че част от природните бедствия са предвидими, а териториалното им разпростиране е сравнително бавно и ограничено.

Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които дружествата биха могли да понесат от природни бедствия са ограничени от презастрахователната програма, поддържана от ЕИГ. С цел следене изложеността на портфейла на дружествата на риск от природни събития, на всяко тримесечие се изготвя оценка за акумулирания от дружествата риск от такива събития по CRESTA[1] зони.

[1] CRESTA – (Catastrophe Risk Evaluation and Standardizing Target Accumulations). С цел разпределяне и агрегиране на поети от застрахователните компании рискове, което се използва за по-нататъшно моделиране на застрахователния портфейл, териториите на страните са разделени на т.н. "акумулационни зони" или зони по CRESTA.

Крупни аварии – големите индустриални рискове, които могат да допринесат за такива събития са изключително лимитирани в портфейла на дружествата, като влиянието им е силно ограничено от факта, че тези аварии са напълно покрити от закупената презастрахователна протекция на дружествата.

Терористични действия – до момента в България, Румъния и Македония не са извършвани терористични действия, които евентуално да застрашат рискове, покрити от застрахователни компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на Евроинс тероризмът е изключен риск съгласно международна клауза G51.

4.3.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността компаниите от групата на ЕИГ да не погасят в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран предвид наличието на добре развита политика по управление на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на адекватна степен на платежоспособност и ликвидност на компаниите.

4.3.3. Оперативен риск

Оперативните рискове са свързани със структурата на застрахователния портфейл, включваща обхвата на застрахователните продукти, степента на диверсификация на риска, концентрацията на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони; наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, включваща: презастрахователна програма; управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент; управление на оперативния риск, чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит; и политика по образуване на застрахователните резерви.

Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, като например: вземане на неправилни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл; вземане на неправилни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви; липса на единна управленска информационна система; липса на адекватна система за вътрешен контрол; напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества. Влиянието на оперативните рискове върху дейността на дружествата се ограничава чрез изградената вътрешна система от оперативни контроли, внедрената интегрирана информационна система както и чрез изградената организация за вътрешен контрол и независим одит, която е елемент от политиката по управление на риска, както и прилагането на съвременни подходи по управление на персонала.

5. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет за 2015 година

В края 2015 година стартира процедура по увеличаване капитала на „Евроинс иншурънс груп" АД във връзка с подготовката за влизането в сила на режима Платежоспособност II през 2016 година. Общото събрание на акционерите на

Еврохолд България АД, Дружеството-майка на Групата, взе решение за увеличаване на капитала на ЕИГ на 483,445,791 лева чрез издаване на 195,583,000 нови налични поименни акции с право на глас и номинална стойност от 1 лв. Към 31 декември 2015 сумата от 40,153 хил. лв. е внесена от мажоритарния акционер.

Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър, като той се състои от 483,445,791 броя акции с номинална стойност 1 лв. за всяка акция, както следва:

1. Налични, поименни, привилигировани – 76,981,791 броя с номинална стойност 1 лв. всяка;

2. Налични, поименни, непривилигировани – 406,464,000 броя с номинална стойност 1 лв. всяка.

Акционерната структура на капитала към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет е, както следва:

„Еврохолд България" АД – 89.36%;
„Базилдон Холдинг" ООД – 10.64%.

6. Вероятно бъдещо развитие на Групата

Като водеща българска застрахователна група, ЕИГ продължава да разширява своята дейност в Централна и Източна Европа. Основната цел е Групата да постигне над 5% пазарен дял в средносрочен план за региона на ЦИЕ в сектор Общо Застраховане. Групата има интерес към навлизане на пазарите в Словакия, Чехия и Унгария, едновременно с подобряване на техническите показатели на вече съществуващите дъщерни дружества.

7. Научноизследователска и развойна дейност

Дружествата от „Евроинс Иншурънс Груп" АД не извършват научноизследователска и развойна дейност.

8. Използвани от предприятията в Групата финансови инструменти

Дружествата в Групата инвестират основно в следните финансови инструменти: дългови ценни книжа, акции, дялове в инвестиционни дружества и договорни фондове, съучастия на дружеството в капиталите на други предприятия и депозити във финансови институции.

Рисковете, на които са изложени финансовите инструменти, използвани от дружествата в групата:

- пазарен риск – при който стойността на даден финансов инструмент се колебае в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, характерни за отделните ценни книжа или за техния издател, или от фактори, отнасящи се до всички ценни книжа, търгувани на пазара.

- кредитен риск – кредитен е рискът, при който една от страните по финансовия инструмент не изпълнява свое задължение и по този начин причинява финансова загуба на другата страна.
- лихвен риск – при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени в пазарните лихвени проценти.

9. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон за Евроинс Иншурънс Груп АД

Членове:

- Асен Милков Христов - Председател на Съвета на директорите от 10.09.2015г.
- Кирил Иванов Бошов - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите от 06.11.2007 г.
- Доминик Виктор Франсоа Жозеф Бодуен – Заместник председател на Съвета на директорите от 07.07.2014 г.

През 2015 г. членовете на Съвета на директорите не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции или облигации на Дружеството.

В устава на Дружеството не се съдържат специални права или ограничения на членовете на Съвета на директорите по отношение на придобиване на акции или облигации на Дружеството.

Информация на основание чл. 247, ал.2, т. 4 от Търговския закон относно участието на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Асен Милков Христов – Председател на Съвета на директорите

Към 31.12.2015г. г-н Асен Милков Христов притежава над 25% от капитала на следните търговски дружества:

- "Старком Холдинг" АД - гр. Етрополе;
- "Алфа Евроактив" ЕООД - гр. София;
- „Болкан Интернешънъл Баскетбол Лийг" ООД;
- "Еврохолд България" АД – гр. София;
- „Евро-Финанс" АД – гр. София;
- „Авто Юнион" АД – гр. София;
- „Евролийз Груп" ЕАД – гр. София.

Към 31.12.2015г. г-н Асен Милков Христов участва в управлението на следните търговски дружества:

- "Авто Юнион" АД – Председател на Съвета на директорите;
- "Алфа Евроактив" ЕООД – Управител;
- "Болкан Интернешънъл Баскетбол Лийг" ООД – Управител;
- "Евроинс Иншурънс Груп" АД – Председател на Съвета на директорите;
- "Евроинс Осигурување" АД, Македония – Председател на Съвета на директорите;
- "Евроинс Румъния Асигураре Реасигураре" СА – Член на Съвета на директорите;
- "Евро-Финанс" АД – Председател на Съвета на директорите;
- "Еврохолд България" АД – Председател на Надзорния съвет;
- "Смартнет" ЕАД – Председател на Съвета на директорите;
- "Старком Холд" АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- "Старком Холдинг" АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- "Формопласт 98" АД – Председател на Съвета на директорите.

Кирил Иванов Бошов – Председател на Съвета на директорите

Към 31.12.2015г. г-н Кирил Иванов Бошов притежава над 25% от капитала на следните търговски дружества:

- "Старком Холдинг" АД - гр. Етрополе
- "Алкомерс" ЕООД - гр. София.

Към 31.12.2015г. г-н Кирил Иванов Бошов участва в управлението и на следните търговски дружества:

- "Авто Юнион" АД – Заместник-председател на Съвета на директорите;
- "Евроинс Иншурънс Груп" АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- "Евроинс – Здравно Осигуряване" ЗЕАД – Председател на Съвета на директорите;
- "Евроинс Румъния Асигураре Реасигураре" СА – Председател на Съвета на директорите;
- "Евроинс Осигурување" АД, Македония – Член на Съвета на директорите;
- "Евролийз Ауто" ЕАД, Румъния – Член на Съвета на директорите;
- "Евро – Финанс" АД – Член на Съвета на директорите;
- "Еврохолд България" АД – Председател на Управителния съвет;
- "Капитал – 3000" АД – Председател на Съвета на директорите;

- "Нисан София" ЕАД – член на Съвета на директорите;
- "Старком Холдинг" АД – Председател на Съвета на директорите;
- "Старком Холд" АД – Председател на Съвета на директорите.

Доминик Виктор Франсоа Жозеф Бодуен – Заместник – председател на Съвета на директорите

Към 31.12.2015г. г-н Доминик Виктор Франсоа Жозеф Бодуен не притежава над 25% от капитала на други търговски дружества.

Към 31.12.2015г. г-н Доминик Виктор Франсоа Жозеф Бодуен участва в управлението и на следните търговски дружества:

- „Застрахователно дружество Евроинс Живот" ЕАД – член на Съвета на директорите;
- „Ес Си Ай солар България" ООД – Управител .

През 2015 г. членовете на съвета на директорите на дружеството не са сключвали договори по чл. 240 б от Търговския закон, които да излизат извън обичайната дейност на дружеството или са сключени в отклонение от пазарните условия.

29.05.2016
гр. София

.....

Кирил Бошов
Изпълнителен директор на
„Евроинс Иншурънс Груп" АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Deloitte Audit OOD
UIC 121145199
103, Al. Stambolijski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 80 23 300
Fax: +359 (2) 80 23 350
www.deloitte.bg

Делойт Одит ООД
ЕИК 121145199
бул. „Ал. Стамболийски" 103
София 1303
България

Тел: +359 (2) 80 23 300
Факс: +359 (2) 80 23 350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Евроинс Иншурънс Груп АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

1. Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Евроинс Иншурънс Груп АД ("Дружеството-майка") и неговите дъщерни дружества (общо „Групата"), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 и консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансовия отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени грешки.

4. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на Дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на консолидирания финансов отчет.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества - членове. Всяко от тях е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za_nas

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

5. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано одиторско мнение.

База за квалифицирано мнение

6. Както е оповестено в бележка 25 към приложения консолидиран финансов отчет, към 31 декември 2015 Групата отчита репутация от придобивания на обща стойност 164,664 хил. лв., като 154,296 хил. лв. се отнасят до придобивания на дружества под общ контрол в предходни отчетни периоди. МСФО изключват от обхвата си комбинация на предприятия под общ контрол, поради което ние не можахме да преценим дали възприетото от ръководството третиране на сделките и отчитане на репутация е в съответствие с МСФО. Съответно, поради описаните по-горе обстоятелства, ние не бяхме в състояние да потвърдим и не потвърждаваме доколко отчетената репутация е достоверно представена и оценена в настоящия консолидиран финансов отчет.

Квалифицирано мнение

7. По наше мнение, с изключение на възможния ефект от посоченото в параграф 6 по-горе, консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2015, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

8. Обръщаме внимание на бележка 28 от консолидирания финансов отчет, където е оповестено, че финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, притежавани от Групата представляват предимно ценни книжа, които се търгуват на Българска Фондова Борса (БФБ) и към края на отчетния период са оценени на базата на пазарни котировки на БФБ. Поради ограничения в обема и специфики в характера на търговията на тези ценните книжа съществува несигурност относно това дали справедливата стойност на ценните книжа, определена на база пазарни котировки ще бъде подкрепена от пазара при бъдещи сделки. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

9. Обръщаме внимание на бел. 1.5.5 към консолидирания финансов отчет, където е оповестено, че Групата е възприела счетоводна политика за отчитане на квотни презастрахователни договори, според която, към датата на влизане в сила на договора Групата признава дял на презастрахователите в техническите резерви като актив и съответното изменение на дела на презастрахователя в техническите резерви в отчета за всеобхватния доход, като задълженията към презастрахователи по тези договори се отчитат през последващите периоди на действие на договорите. Сумата на признатите активи и положителният ефект върху отчета за всеобхватния доход при влизане в сила на такива договори през 2015 и 2014 година е в размер съответно на 12,523 хил. лв. и 104,013 хил. лв. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

10. През 2015 Групата е променила счетоводната си политика във връзка с определяне на техническите резерви по застрахователни договори, като е приложила нов метод за определяне на техническите резерви на групово ниво, който се основава на конкретни допускания и счетоводни преценки, както е описано в бел. 1.5.1. Поради краткия период на проследимост на действителното проявление на направените преценки съществува несигурност доколко действителните резултати могат да се различават от тези преценки. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

11. Обръщаме внимание на бел. 29, където е оповестено, че дъщерно дружество на Групата е в процес на план за финансово оздравяване, наложен от регулатор. Към 31 декември 2015 дъщерното дружество е в нарушение на регулаторни финансови показатели, като финансовият план предвижда това нарушение да бъде отстранено до 20 ноември 2016 чрез прилагане на различни финансови и оперативни мерки, включително увеличение на капитала на дъщерното дружество. Продължаване на дейността на дъщерното дружество като действащо предприятие зависи от изпълнение на финансовия план. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен консолидиран доклад на ръководството за дейността на Групата, съгласно Закона за счетоводството

13, Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата, изготвен от ръководството. Годишният консолидиран доклад за дейността на Групата не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2015, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 29 май 2016 се носи от ръководството на Групата.

Deloitte Audit
Делойт Одит ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №033 "Делойт Одит" ООД

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Управител

Васко Райчев
Регистриран одитор

23 юни 2016
София

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014 (преизчислен)
Записани бруто премии	4	452,815	311,183
Отстъпени премии на презастрахователи	4	(184,741)	(13,657)
Нетни премии		268,074	297,526
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	4	(37,702)	(4,654)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	4	16,199	5,984
Нетни спечелени премии		246,571	298,856
Приходи от такси и комисиони	5	5,614	2,815
Финансови приходи	6	18,507	11,417
Други оперативни приходи	7	2,735	2,711
Нетни приходи		273,427	315,799
Настъпили претенции, нетни от презастраховане	8	(209,314)	(166,873)
Аквизиционни разходи	9	(112,857)	(85,243)
Административни разходи	10	(23,123)	(22,450)
Финансови разходи	11	(16,263)	(12,070)
Други оперативни разходи	12	(29,384)	(46,598)
Оперативна загуба		(117,514)	(17,435)
Други нетни приходи	13	338	68
Загуба преди данъчно облагане		(117,176)	(17,367)
Данъци	14	16,424	(326)
Нетна загуба за годината		(100,752)	(17,693)
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди:			
Курсови разлики от валутни преизчисления		(596)	(242)
Резерв от промяна на справедлива стойност (активи на разположение за продажба)		73	(172)
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди		(523)	(414)
Общо всеобхватен доход за годината		(101,275)	(18,107)

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014 (преизчислен)
Нетна (загуба)/ печалба, отнасяща се към:			
Собствениците на Дружеството - майка		(95,622)	(18,152)
Неконтролиращо участие		(5,130)	459
Нетна печалба за годината		(100,752)	(17,693)
Общо всеобхватен доход, отнасящ се към:			
Собствениците на Дружеството - майка		(96,101)	(18,824)
Неконтролиращо участие		(5,174)	717
Общо всеобхватен доход за годината		(101,275)	(18,107)

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на "Евроинс Иншурънс Груп" АД на 29 май 2016 г.

Кирил Бошов
Изпълнителен директор

ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП София

Катрин Петкова
Главен счетоводител

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Управител
Делойт Одит ООД

23.06.2016

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №033 "Делойт Одит" ООД

Васко Райчев
Регистриран одитор

Консолидираният финансов отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014 (преизчислен)	Към 01.01.2014 (преизчислен)
Активи				
Репутация	25	164,664	165,466	165,466
Нематериални активи	15	1,775	1,426	1,288
Имоти, машини и съоръжения	16	3,468	3,515	3,991
Инвестиционни имоти	17	14,435	15,624	14,666
Финансови активи	18	114,605	97,038	117,259
Дял на презастрахователите в техническите резерви	21	265,337	146,316	93,147
Активи по отсрочени данъци	14	16,809	365	646
Вземания и други активи	19	121,463	95,731	121,429
Парични средства и парични еквиваленти	20	58,805	59,867	32,743
Общо активи		761,361	585,348	550,635
Пасиви				
Застрахователни резерви	21	474,318	290,512	270,041
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	22	93,844	33,066	51,775
Задължения по заеми	23	26,033	53,839	3,431
Пасиви по отсрочени данъци	14	72	52	30
Общо пасиви		594,267	377,469	325,277
Собствен капитал				
Основен капитал	24	287,863	268,263	268,263
Преоценъчни и други резерви		41,465	1,246	1,535
Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на чуждестранни дейности		(5,216)	(4,671)	(4,288)
Натрупана загуба		(160,414)	(64,332)	(46,386)
Общо собствен капитал за собствениците на Дружеството – майка		163,698	200,506	219,124
Неконтролиращо участие	26	3,396	7,373	6,234
Общо собствен капитал		167,094	207,879	225,358
Общо пасиви и собствен капитал		761,361	585,348	550,635

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на "Евроинс Иншурънс Груп" АД на 29 май 2016 г.

Кирил Бошов
Изпълнителен директор

Катрин Петкова
Главен счетоводител

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Управител, Делойт Одит ООД
23.06.2016

Васко Райчев
Регистриран одитор

Консолидираният финансов отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Оперативна дейност			
Загуба преди облагане с данъци		(117,176)	(17,367)
Изменение на застрахователни резерви, нетно от презастраховане		62,816	(12,011)
Увеличение на загуба от обезценка на вземания		11,154	12,433
Начислена амортизация за периода		1,467	1,513
Преоценка на инвестиции, вкл. инвестиционни имоти		7,469	(237)
Печалба от продажби на инвестиции		(11,902)	(1,411)
Печалба от прехвърляне на имоти, съоръжения и оборудване		(13)	(46)
Други непарични ефекти		2,771	1,520
Нетен инвестиционен доход		(2,646)	(172)
Нетни парични потоци, (използвани за)/ от оперативна дейност, преди промени в активите и пасивите		(46,060)	(15,778)
Увеличение на вземанията		(28,419)	(7,937)
(Намаление) / увеличение на задълженията		41,081	(2,701)
Нетни парични потоци, използвани за оперативна дейност		(33,398)	(26,416)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на финасови активи		(15,881)	21,185
Придобиване на имоти, съоръжения и оборудване		(1,756)	(1,224)
Нетен паричен поток от продажба на дялови участия		(678)	-
Нетен паричен поток от придобити дялови участия		(7,805)	-
Получени лихви и дивиденти		1,918	942
Нетни парични потоци от/ (използвани за) инвестиционна дейност		(24,202)	20,903
Финансова дейност			
Увеличение на капитала		59,753	-
Получени заеми		-	62,592
Погашения на главници и лихви по получени заеми		(3,231)	(29,263)
Плащания за финансов лизинг		-	(491)
Нетни парични потоци от финансова дейност		56,522	32,838
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		(1,078)	27,325
Ефект от промени в обменните курсове		16	(201)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	20	59,867	32,743
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	20	58,805	59,867

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на "Евроинс Иншурънс Груп" АД на 29 май 2016 г.

Кирил Бошов
Изпълнителен директор

Катрин Петкова
Главен счетоводител

Силвия Пенева
Регистриран одитор 23.06.2016
Управител, Делойт Одит ООД

Васко Райчев
Регистриран одитор

Консолидираният финансов отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Преоценъчни и други резерви	Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на чуждестранни дейности	Натрупана загуба	Общо собствен капитал за Групата	Неконтро-лиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2014 преди преизчисление	268,263	1,535	(4,288)	(38,628)	226,882	6,384	233,266
Ефект от преизчисление – бел. 30	-	-	-	(7,758)	(7,758)	(150)	(7,908)
Салдо към 1 януари 2014 (преизчислено)	268,263	1,535	(4,288)	(46,386)	219,124	6,234	225,358
Резултат за 2014	-	-	-	(18,152)	(18,152)	459	(17,693)
Друг всеобхватен доход:							
Преоценъчен резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	-	-	(383)	-	(383)	141	(242)
Промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба	-	(289)	-	-	(289)	117	(172)
Общо друг всеобхватен доход	-	(289)	(383)	-	(672)	258	(414)
Общо всеобхватен доход	-	(289)	(383)	(18,152)	(18,824)	717	(18,107)
Сделки със собствениците отразени директно в капитала:							
Промени в неконтролиращото участие без промяна на контрол	-	-	-	206	206	422	628
Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала	-	-	-	206	206	422	628
Салдо към 31 декември 2014	268,263	1,246	(4,671)	(64,332)	200,506	7,373	207,879

„ЕВРОИНС ИНУРЪНС ГРУП" АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Преоценъчни и други резерви	Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на чуждестранни дейности	Натрупана загуба	Общо собствен капитал за Групата	Неконтро-лиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015	268,263	1,246	(4,671)	(64,332)	200,506	7,373	207,879
Резултат за текущата година	-	-	-	(95,622)	(95,622)	(5,130)	(100,752)
Друг всеобхватен доход							
Преоценъчен резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	-	-	(545)	-	(545)	(51)	(596)
Промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба	-	66	-	-	66	7	73
Общо друг всеобхватен доход	-	66	(545)	-	(479)	(44)	(523)
Общо всеобхватен доход	-	66	(545)	(95,622)	(96,101)	(5,174)	(101,275)
Сделки със собствениците отразени директно в капитала:							
Увеличение на капитала	19,600	-	-	-	19,600	-	19,600
Капиталови резерви	-	40,153	-	-	40,153	-	40,153
Продажба на дъщерно дружество	-	-	-	185	185	17	202
Промяна в неконтролиращо участие при придобиване на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	253	253
Промяна в неконтролиращото участие поради сделки без промяна на контрол	-	-	-	(645)	(645)	927	282
Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала	19,600	40,153	-	(460)	59,293	1,197	60,490
Салдо към 31 декември 2015	287,863	41,465	(5,216)	(160,414)	163,698	3,396	167,094

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на "Евроинс Инщурънс Груп" АД на 29 май 2016 г.

Кирил Бошов
Изпълнителен директор

Катрин Петкова
Главен счетоводител

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Управител, Делойт Одит ООД
23.06.2016

Васко Райчев
Регистриран одитор

Консолидираният финансов отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

1.1. Информация за икономическата група

„Евроинс Иншурънс Груп" АД ("Дружеството-майка", "Групата" или ЕИГ) е акционерно дружество, регистрирано по ф.д. № 1302/2007 по описа на СГС, ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление гр. София 1797, район Изгрев, бул. „Г. М. Димитров" № 16.

Дружеството-майка има предмет на дейност: Консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

Компанията майка на групата е „Еврохолд България" АД, със седалище и адрес на управление в гр.София 1592, бул. „Христофор Колумб" № 43.

Дружеството-майка се управлява от Съвет на директорите и се представлява от Кирил Иванов Бошов.

1.2. Структура на икономическата група

„Евроинс Иншурънс Груп" АД е холдингово акционерно дружество.

Дъщерни дружества

Към 31 декември 2015г. „Евроинс Иншурънс Груп" АД притежава контролно участие в следните дъщерни дружества:

		Дял в капитала	
Инвестиции в дъщерни предприятия	Държава	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Евроинс Румъния Застраховане – Презастраховане АД	Румъния	96.54%	96.37%
ЗД Евроинс АД – България	България	79.82%	78.13%
Евроинс Осигуряване АД – Скопие	Македония	93.36%	93.36%
Евроинс – Здравно осигуряване ЗЕАД	България	100%	100%
Интер Сигорта АД – Турция	Турция	-	90.75%
ЗД Евроинс Живот ЕАД	България	100%	100%
ЗД ЕИГ Ре АД (предишно наименование ХДИ Застраховане АД)	България	94%	-

„ЗД Евроинс" АД
Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб" № 43
Основна дейност: застрахователни услуги
Регистрация: Дружеството е регистрирано по фирмено дело № 9078/1998 г. на СГС и притежава разрешение за извършване на застрахователна дейност № 8/15.06.1998 г.

„Евроинс Иншурънс Груп" АД притежава пряко 13,146,354 (тринадесет милиона сто четиридесет и шест хиляди триста петдесет и четири) броя акции, което представлява 79.82% от капитала на дружеството.

„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД
Основна дейност: застрахователни услуги
Регистрация: Търговския регистър на Букурещ под № J40/2241/09 февруари 1994, застрахователен лиценз № 13/23 октомври 2001, регистрирано в застрахователния регистър под № RA-010/04.10.2003 г.
Седалище и адрес на управление: Bucuresti-Nord, nr.10,Global City Business P, гр. Букурещ, Румъния.

„Евроинс Иншурънс Груп" АД притежава пряко 96.54% от капитала на Евроинс Румъния или 222,557,541 (двеста двадесет и два милиона петстотин петдесет и седем хиляди петстотин четиридесет и един) броя акции.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

1.2 Структура на икономическата група (продължение)

„Евроинс осигуряване Скопие" АД, Македония
Основна дейност: застрахователни услуги
Регистрация: Регистрация в Министерство на финансите на Република Македония по фирмено дело № 9126/20.07.1995 и разрешение от Министерство на финансите за извършване на застрахователна дейност № 18-25799/15-02 от 29.04.2003 г.
Седалище и адрес на управление: гр. Скопие, Македония ,ТЦ Соравиа 5 кат
„Евроинс Иншурънс Груп" АД притежава пряко 93.36% от капитала на Евроинс осигурување АД Македония, или 7,095,360 (седем милиона деветдесет и пет хиляди триста и шестдесет) броя акции.

„Евроинс – Здравно осигуряване" ЗЕАД
Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб" № 43
Регистрация: Дружеството е регистрирано по фирмено дело № 12203/2004 г. на СГС и притежава лицензия от Комисията за финансов надзор № 07-ЗОД/03.11.2004 г. за извършване на доброволно здравно осигуряване.
Основна дейност: доброволно здравно осигуряване
„Евроинс Иншурънс Груп" АД притежава пряко 100% от капитала на „Евроинс – Здравно осигуряване" ЕАД, или 3,805,002 (три милиона осемстотин и пет хиляди и две) броя акции.

През 2013 г. притежаваното от ЕИГ АД дружество „Юнайтед здравно осигуряване" ЕАД, регистрирано с фирмено дело № 13629/1997 г. и лицензия от Комисията за финансов надзор № 07-ЗОД/03.11.2004 г. за извършване на доброволно здравно осигуряване, е влято в „Евроинс – Здравно осигуряване„ ЕАД.

„ЗД Евроинс Живот" ЕАД
Седалище и адрес на управление: гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб" № 43
Регистрация: Дружеството е регистрирано с фирмено дело № 13629/1997 г. и притежава лицензия от Комисията за финансов надзор № 1601 ЖЗ/12.12.2007 г. за извършване на застрахователна дейност.
Основна дейност: застраховка „Живот" и рента, Женитбена и детска застраховка, Застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд, допълнителна застраховка.

„Евроинс Иншурънс Груп" АД притежава пряко 100% от капитала на ЗД Евроинс Живот ЕАД, или 1,012,507 (един милион дванадесет хиляди петстотин и седем) броя акции.

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре" АД (предишно наименование „ ХДИ Застраховане" АД)
Седалище и адрес на управление: гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб" №43
Регистрация: Дружеството е регистрирано с фирмено дело № 14023/2000 г. и притежава лицензия от Комисията за финансов надзор № 100/20.11.2000 г. за извършване на застрахователна дейност.

В началото на 2015 година „Евроинс Иншурънс Груп" ЕАД придобива 9.40% от капитала на „ХДИ Застраховане" АД чрез покупка на акции от Talanx International AG. На 29.12.2015 г., след получено разрешение от Комисията за финансов надзор, „Евроинс Иншурънс Груп" ЕАД придобива останалия дял на Talanx International AG в капитала на „ХДИ Застраховане" АД. На 31.03.2016 г. е вписана промяна в наименованието на Дружеството – „Застрахователно дружество ЕИГ Ре" АД.

Към 31.12.2015 г. „Евроинс Иншурънс Груп" ЕАД притежава пряко 94% от капитала на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре" АД или 7,732,440 (седем милиона седемстотин тридесет и две хиляди четиристотин и четиридесет) броя акции.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

1.2 . Структура на икономическата група (продължение)

През 2015 Дружеството-майка е продало дела си в Интер Сигорта АД, Турция.

1.3. Сделки с чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се преоценяват във функционална валута по заключителния курс на БНБ към края на отчетния период. Немонетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се отчитат във функционалната валута по курса към датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута, се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба. От 1999 година българският лев е с фиксиран курс към Еврото.

Курсовете на основните чуждестранни валути към 31 декември 2015 и 2014 са следните:

Валута	31 декември 2015	31 декември 2014
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1.79007	1.60841
Румънска лея	0.43179	0.43611
Македонски денар	31.49340	31.43580

1.4. Основи за изготвяне на консолидирания финансов отчет и приложими стандарти

Групата изготвя и представя консолидирания си финансов отчет на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Промените в МСФО, влезли в сила през текущия отчетен период и такива, които не са влезли в сила, както и техния ефект върху консолидирания финансов отчет са оповестени в бележка 2.26.

Настоящият консолидиран отчет е изготвен с общо предназначение, при спазването на принципите за действащото предприятие и съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи, които са представени по справедлива стойност: инвестиционни имоти и финансови активи за търгуване и на разположение за продажба.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

1.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с изискванията на МСФО изисква от ръководството да извърши преценки, оценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите. Оценките и свързаните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са основателни при дадените обстоятелства, резултатите от които образуват основа за преценки относно балансовите стойности на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Оценките и основните допускания се преглеждат редовно. Корекции на счетоводните оценки се правят в годината на промяна на оценките, ако корекцията се отнася за същата година, или в същата и в бъдещите години, ако промяната касае текущата и бъдещите години. Основните преценки и допускания, които имат материален ефект върху финансовите отчети, и счетоводните допускания със съществен риск от материална корекция в следващата година, са представени по-долу.

1.5.1 Оценяване на резерва за предстоящи плащания

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

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

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

Характерът на бизнеса затруднява точното определяне на вероятния изход от определена щета и цялостния размер на предявените щети. Всяка предявена щета се преглежда поотделно поради обстоятелствата, наличната информация от експерти по щети и историческите данни за размера на подобни щети. Оценките на щети се преглеждат и обновяват редовно при наличие на нова информация. Резервите са на база текущата налична информация.

Окончателния размер на пасивите, обаче, може да се различава в резултат на последващи събития и катастрофични случаи. Влиянието на много обстоятелства, които определят крайния разход за уреждане на щетите, е трудно да се предвиди. Трудностите при оценка на резервите се различават при отделните класове бизнес в зависимост от застрахователните договори, сложността, обема и значението на щетите, установяване датата на възникване на щетата и закъснението при предявяване.

Резервът за настъпили, но непредявени щети се калкулира на база статистически методи. Използваният ключов метод, или комбинация от методи, е в зависимост от класа бизнес и наблюдаваното историческо ниво на коефициента на щетимост. Най-голям дял в този резерв има застраховка Гражданска отговорност на Моторни превозни средства (ГО на МПС).

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

1.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки (продължение)

1.5.1 Оценяване на резерва за предстоящи плащания (продължение)

През 2015 Групата е променила счетоводната си политика във връзка с определяне на техническите резерви по застрахователни договори, като е приложила нов метод за определяне на техническите резерви на групово ниво, който се основава на конкретни допускания и счетоводни преценки, както е описано по-долу. Поради краткия период на проследимост на действителното проявление на направените преценки съществува несигурност доколко действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Новият метод за определяне на техническите резерви цели единен подход за оценка на резерва за възникнали и необявени претенции по застраховка гражданска отговорност за всички дружества в Групата. Методологията е съобразно Верижно-стълбовия метод, който се базира на броя на предявените щети за период не по-кратък от 3 години. Размерът на резерва за настъпили, но непредявени щети е изчислен на базата на очаквания брой на предявените щети и средния размер на една щета.

Броят на щети, които се очаква да се предявят със закъснение се изчислява по Верижно-стълбовия метод на базата на актюерските триъгълници Предявени щети - Платени щети и резервът за предстоящи плащания към дата на финансовия отчет.

В предходни отчетни периоди, Групата е отчитала техническите резерви по застрахователни договори според конкретните регулаторни изисквания към дъщерните дружества в зависимост от юрисдикцията, в която оперират.

В резултат на промяната на политиката, свързана с отчитането на резервите на групово ниво, Групата е направила преизчисление на сравнителната информация, както е представено в бел. 30.

1.5.2 Справедлива стойност на финансовите инструменти

Определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти за целите на отчитането и оповестяването изисква ръководството да направи преценка за подходящите методи за оценяване и входящите данни за модели, които не са базирани на налична финансова информация. При определяне на справедливата стойност се правят предположения, които пазарни участници биха направили на база своя най-добър икономически интерес.

Групата прилага оценителски методи, които се базират в максимална степен на подходящи наблюдаеми пазарни данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдаеми входящи данни. Въпреки това съществува несигурност по отношение на бъдещите нива на справедливите стойности на финансовите инструменти и относно това дали справедливата стойност на ценните книжа, определена на база пазарни котировки ще бъде подкрепена от пазара при бъдещи сделки.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

1.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки (продължение)

1.5.3 Справедлива стойност на инвестиционните имоти

Групата притежава инвестиционни имоти с балансова стойност 14,435 хил. лв. (2014: 15,624 хил. лв.), които се оценяват по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние. Справедливата стойност е определена от лицензирани оценители. Инвестиционните имоти представляват:

1. Автосалон, със склад и административна част, който се отдава под наем на свързано лице. Имотът се намира в гр. Пловдив.
2. Административно-технически комплекс, едноетажна гаражна сграда и дворно място. Имотът се намира в гр. София.
3. Магазин за промишлени стоки, склад и офис. Имотът се намира в гр. Стара Загора.

1.5.4 Вземания по регресни искове

Вземанията по регресни искове от застрахователни компании и други лица (физически и юридически) се признават като актив и приход при предявяване на регресна покана до размера, до който се очакват бъдещи икономически изгоди за Групата. Вземанията се преглеждат на индивидуална база при признаването им и последващо за възникнали индикации за обезценка.

Групата има практика да урежда вземания по регреси от застрахователни компании чрез прихващане на свои задължения по регресни искове.

1.5.5 Дял на презастрахователите в техническите резерви

Както е оповестено в бел. 2.6, застрахователните дружества от Групата са страна по квотни презастрахователни договори, които предвиждат прехвърляне на дял в съществуващите технически резерви при влизане в сила на договора. МСФО не предвижда конкретни изисквания за отчитане на подобен тип договори. Поради специфичния характер на този вид договори, Групата е направила анализ за степента на прехвърляне на риск и резултатите от него показват, че е налице такова прехвърляне. За анализа е използван стохастичен модел и е използвана приетата граница от 1% за риск на презастрахователя.

Групата е възприела счетоводна политика за отчитане на квотни презастрахователни договори, според която към датата на влизане в сила на договора Групата признава дял на презастрахователите в техническите резерви като актив и съответното изменение на дела на презастрахователя в техническите резерви в отчета за всеобхватния доход, като задълженията към презастрахователи по тези договори се отчитат през последващите периоди на действие на договорите. Сумата на признатите активи и положителният ефект върху отчета за всеобхватния доход при влизане в сила на такива договори през 2015 и 2014 година е в размер съответно на 12,523 хил. лв. и 104,013 хил. лв.

По време на действие на договорите през последващи периоди Групата ще отстъпва на презастрахователите съответния процент от премии и щети по застраховка ГО на МПС. При приключване или прекратяване на презастрахователните договори, делът на презастрахователите в техническите резерви ще бъдат освободени или прехвърлени на друг презастраховател. Условията по тези договори са с неопределен период. Поради условностите, свързани с бъдещото развитие на договорите и паричните потоци по тях, ръководството на Групата счита, че възприетата счетоводна политика е подходяща.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

1.6. База за консолидация

Дъщерни дружества

Дъщерни са онези дружества, които се контролират от компанията майка. Контрол съществува, когато дружеството майка е изложено на ефектите от измененията във възвръщаемостта на съответните инвестиции и същевременно може да влияние върху нея като направлява съществените за тези дружествата дейности. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата на възникване на контрола над предприятието до датата на прекратяването му. Всички вземания и задължения, приходи и разходи, както и вътрешногруповите печалби в резултат на извършени операции между дружествата от Групата се елиминират, освен в случаите, в които те са несъществени. Частта от приходите/разходите на дъщерните предприятия на Дружеството-майка, която отговаря на пропорционалния дял на неконтролиращите акционери се представя отделно от собствения капитал на ред „Неконтролиращо участие".

Относно бизнес комбинации, обхващащи предприятия или бизнес под общ контрол, Групата е избрала да прилага по аналогия метода на покупката според МСФО 3 – Бизнес комбинации. Групата е направила избор на счетоводна политика относно тези транзакции, тъй като към момента те са извън обхвата на МСФО 3 и не се съдържат насоки за тях в съществуващите МСФО. Според МСС 8 при липса на стандарт или разяснение, които да са конкретно приложими към дадена операция, друго събитие или условие, ръководството използва собствените си преценки за разработване и прилагане на счетоводна политика.

2. Значими счетоводни политики

2.1. Признаване и оценка на договорите

2.1.1. Записани премии по застрахователни договори

Записаните брутни премии са премиите по договорите за пряко застраховане или съзастраховане, които са сключени през годината, независимо че премиите могат изцяло или частично да се отнасят за по-късен отчетен период. Премиите се оповестяват бруто от платимите комисиони на посредници. Спечелената част от записаните премии, включително за неизтеклите застрахователни договори, се признава като приход. Записаните премии се признават към датата на сключване на застрахователния договор. Премиите, платени на презастрахователи, се признават за разход в съответствие с договорите за получените презастрахователни услуги.

2.1.2. Записани премии по здравноосигурителни договори

Записаните здравноосигурителни премии се признават за приход на база дължимата годишна премия от осигурените лица за премийния период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие за едногодишни здравноосигурителни договори, сключени през финансовата година. Брутните записани здравноосигурителни премии не се признават, когато бъдещите парични постъпления по тях не са сигурни. Записаните здравноосигурителни премии се показват брутно от дължимите комисиони на агенти.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.1. Признаване и оценка на договорите (продължение)

2.1.3. Записани премии по живото-застрахователни договори

Записаните премии по живото-застрахователни договори се признават за приход на база дължимата годишна премия от застрахованите лица за премийния период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие за полици, сключени през финансовата година. Брутните записани премии не се признават, когато бъдещите парични постъпления по тях не са сигурни. Записаните премии се показват брутно от дължимите комисионни на агенти.

2.2. Пренос-премиен резерв

Пренос-премийният резерв се състои от частта от записаните брутни премии, която е пресметната, че ще бъде спечелена през следващия или по-нататъшни финансови периоди. Пренос-премийният резерв включва начислените и признати за приход премии през отчетния период, намален с цедираните премии към презастрахователи, които следва да се признаят през следващата финансова година или през последващи финансови периоди. Резервът се пресмята отделно за всеки договор, използвайки пропорционален метод на дневна база. Пренос-премийният резерв се изчислява като нетен от комисионите към посредници, рекламни и други аквизиционни разходи.

2.3. Резерв за неизтекли рискове

Резервът се образува за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на съответния застрахователен/здравноосигурителен договор, за да се покрият плащанията и разходите, които се очаква да превишат образувания пренос-премиен резерв.

2.4. Отложени аквизиционни разходи

Отложените аквизиционни разходи представляват сумата на аквизиционните разходи, приспаднати при изчислението на пренос-премийния резерв. Те се определят като частта от аквизиционните разходи по договорите, действащи към края на текущата година, заложени като процент в застрахователно-техническия план и отнасящи се за времето между края на отчетния период и датата на която изтича срокът на застрахователния договор. Текущите аквизиционните разходи се признават в пълен размер като разход през отчетния период.

2.5. Обезщетения възникнали от общо застраховане, живото-застраховане и здравноосигуряване и резерви за предстоящи плащания

Обезщетенията, възникнали по отношение на общо застраховане, живото-застраховане и здравно осигуряване включват обезщетения и разходи за обработката им, платими през финансовата година заедно с изменението в резерва за предстоящи плащания.

Ръководството счита, че брутният резерв за предстоящи плащания и съответния дял от резерва на презастрахователите са представени справедливо на база на наличната им информация към момента, окончателното задължение ще се променя в резултат на последваща информация и събития и може да се наложи съществена корекция на първоначално начислената сума. Корекциите в резерва за предстоящи плащания, установени в предходни години се отразяват във финансовия отчет за периода, в който са направени корекциите, и се оповестяват отделно, ако са съществени. Методите, които се използват и оценките, които се правят при изчисляване на резерва, се преразглеждат редовно.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.6. Презастраховане

В обичайната си дейност дружествата от Групата цедират риск към презастрахователите с цел намаляване на потенциалните си нетни загуби чрез диверсифициране на риска. Презастрахователната дейност не отменя директните задължения на дружествата от Групата към застрахованите лица. Презастрахователните активи включват салдото, дължимо от презастрахователни компании за цедирани застрахователни пасиви. Възстановимите стойности от презастрахователи се оценяват по начин, подобен на този за резервите за предстоящи плащания или приключените претенции, свързани с презастраховани полици.

Премии и претенции свързани с тези презастрахователни договори се разглеждат като приходи и разходи по същия начин, по който биха се разглеждали, ако презастраховането беше директна дейност, като се отчита класификацията на продуктите на презастрахователния бизнес.

Цедираните (или приетите) премии и възстановените обезщетения (или платени претенции) се представят в отчета за всеобхватния доход и отчета за финансовото състояние като брутни стойности. Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск, се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която е съответната щета.

Премиите по дългосрочни презастрахователни договори се осчетоводяват успоредно с времето на валидност на свързаните с тях застрахователни полици, като се използват предположения, подобни на тези за осчетоводяване на съответните полици.

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се преглежда за обезценка към всяка дата на Отчета за финансовото състояние. Такива активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното му признаване, че Групата може да не възстанови всичките дължими суми, и че ефектът от събитието върху сумата, която Групата следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерен.

2.7. Аквизиционни разходи

В аквизиционните разходи са включени разходите за комисиони на посредници, разходи за участие в резултата, които се начисляват в полза на застрахованите лица при ниска квота на щетимост. Косвените аквизиционни разходи включват разходи за реклама и разходи, произтичащи от сключване или подновяване на застрахователни / здравноосигурителните договори. Аквизиционните разходи се признават като разход през отчетния период, в който са извършени.

2.8. Административни разходи

Административните разходи включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на сгради, съоръжения и оборудване, нематериални активи, както и други административни разходи.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.9. Финансови приходи и финансови разходи

Финансовите приходи и разходи включват инвестиционни и други финансови приходи и разходи. Инвестиционните приходи и разходи включват реализираните приходи или разходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преоценка на финансови активи, приходи получени от наеми от инвестиционни имоти, приходи от лихви при инвестиции в дългови ценни книжа и срочни депозити и приходи от дивиденти. Лихвите по депозити и финансови инструменти се начисляват текущо пропорционално на времевата база, и на базата на ефективния лихвен процент. Дивидентите от капиталови инвестиции се признават в момента на тяхното получаване.

2.10. Други оперативни приходи и разходи

Другите оперативни приходи представляват приходи от сертификати. Другите оперативни разходи съдържат разходи за фондове съгласно местното застрахователно законодателство и отписани вземания.

2.11. Данъчно облагане

Дружествата в Групата изчисляват текущи и отсрочени данъци в съответствие с действащото законодателство. Текущия данък се изчислява на база финансовия резултат.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики между балансовата стойност, съгласно финансовия отчет и стойностите, изчислени за данъчни цели. Стойността на отсрочения данък се основава на базата на очаквания начин на реализация или уреждане на балансовата стойност на активите и пасивите, като се използват действащи към датата на Отчета за финансовото състояние данъчни разпоредби. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за всеобхватния доход, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират, ако съществува правно основание текущите данъчни активи да се компенсират с текущи данъчни пасиви и те са свързани с начисляване на текущи данъци към една и съща данъчна администрация на данъчно задължените лица.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.12. Репутация

Положителна репутация представлява сумата, с която платената за придобитото дружество цена превишава справедливата стойност на идентифицираните нетни активи на придобитото дъщерно/асоциирано предприятие към датата на придобиването. Положителната репутация при придобиване на дъщерно предприятие се отчита в отчета за финансовото състояние като нематериален актив.

При придобиване на допълнителен дял от капитала на дъщерно дружество, включително от Неконтролиращо участие, се формира репутация като разлика между стойността на допълнителната инвестиция и балансовата стойност на допълнителния дял от нетните активи на дъщерното дружество, придобити на датата на размяната.

Положителната репутация при придобиване на асоциирано предприятие се отчита в отчета за финансовото състояние като част от стойността на инвестицията в асоциираното предприятие.

Положителната репутация се проверява на годишна база за наличие на обезценка и се води по отчетна стойност, намалена със съответните натрупани загуби от обезценки. В печалбите и загубите от продажба на дъщерно/асоциирано предприятие се включва и балансовата стойност на положителната репутация, свързана с продаденото предприятие.

Репутацията се оценява по историческа стойност, намалена с разходи за обезценка.

2.13. Дълготрайни материални активи

Земя, сгради, съоръжения и оборудване

Земята и сградите се представят по преоценена стойност съгласно оценка, изготвена от външен независим лицензиран експерт-оценител към датата на отчета за финансовото състояние. Съоръженията и оборудването се представят по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

В случаите, при които имоти, сгради, съоръжения и оборудване съдържат компоненти с различен полезен срок, те се отчитат като индивидуални активи в различните групи на имоти, сгради, съоръжения и оборудване.

Последващи разходи

Разходи, направени за подмяната на част от имоти, сгради, съоръжения и оборудване, които са индивидуално отразени счетоводно, включително основни ремонти, се капитализират само в случаите, при които е вероятно Групата да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с активите и при условие че тези изгоди могат да се измерят с достатъчна надеждност. Всички останали разходи се отразяват в отчета за всеобхватния доход като текущ разход.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.14. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Групата, са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка.

2.15. Амортизация

Амортизацията се отразява в отчета за всеобхватния доход като се начислява на база линейния метод за очаквания срок на използване. Земите не се амортизират. Очакваните срокове за използване са както следва:

Сгради	25-46 години
Компютърно оборудване	2-4 години
Транспортни средства	4-5 години
Стопански инвентар	7-19 години
Софтуер	4-5 години
Лицензи	5 години
Други	7 години

2.16. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват земи и сгради, държани с цел реализиране на доходи от наеми или капиталова печалба, или и двете, но не за продажба при обичайната дейност на Групата, или за използване за предлагане на услуги или административни нужди. Инвестиционните имоти се признават първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, Групата оценява инвестиционните имоти по справедлива стойност като всяка промяна се отразява като печалба или загуба в отчета за всеобхватния доход.

Инвестиционните имоти на Групата се оценяват всяка година от външни независими експерт оценители, които имат подходяща призната професионална квалификация и опит в оценяването на имоти от такъв тип и местоположение. Справедливата стойност отразява действителното състояние на инвестиционния имот и условията на пазара към края на отчетния период, а не към минала или бъдеща дата. Настоящата справедлива стойност се базира на пазарната стойност, която е сумата, за която имота би могъл да бъде разменен в деня на оценяване между желаещ купувач и желаещ продавач при сделка и реална продажба, при която всяка страна е била надеждно осведомена.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.17. Финансови инструменти

Финансовите активи се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност, финансови активи на разположение за продажба, финансови активи, държани до падеж и кредити и вземания, други инвестиции в капиталови инструменти.

2.17.1. Признаване и оценяване на финансови активи

Групата признава финансов актив, когато стане страна по договорните отношения. Всички покупки и продажби на финансовите активи се признават на датата на търгуването, т. е. датата, на която Групата се ангажира да закупи или продаде актива.

(i). ***Финансови активи, отчитани по справедлива стойност***

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, са финансови активи, които Групата държи предимно с цел извличане на краткосрочни печалби в резултат на промени в справедливата стойност на актива. Към тях се отнасят придобити държавни и корпоративни ценна книжа, както и инвестиции в капиталови инструменти на предприятия, в които Групата няма контролно или значително участие. При първоначалното им признаване те се оценяват по справедлива стойност, равна на платеното за придобиване на актива.

Групата отчита като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата инвестиции в капиталови инструменти на дружества, регистрирани за търгуване на фондова борса, които се държат от дъщерните дружества като част от инвестиционната им програма свързана със застрахователната дейност, освен ако Групата не упражнява контрол върху тези дружества.

Последващото оценяване на финансовите активи отчитани по справедлива стойност става по справедлива стойност към датата на съставяне на финансовия отчет, а печалбите и загубите, възникващи в резултат на промяната в справедливата стойност, се признават в отчета за всеобхватния доход.

Лихвите, получени по време на притежанието на финансовия актив, се признават в отчета за всеобхватния доход като приходи от лихви.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.17. Финансови инструменти (продължение)

2.17.1. Признаване и оценяване на финансови активи (продължение)

(ii). *Кредити и вземания*

Кредити и вземания са недеривативни финансови инструменти с фиксирани и определими плащания, които не се котират на активен пазар. Всички кредити и вземания се признават при фактическото отпускане на средствата или при възникване на правото на вземане. Първоначалната им оценка е по справедлива стойност. Последващо се оценяват по амортизирана стойност. Амортизираната стойност е стойността, по която са оценяват финансовите активи при първоначалното им признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между стойността при придобиване и стойността на падежа с използване на метода на ефективния лихвен процент и минус всяко намаление вследствие на обезценка и несъбираемост. Печалбите и загубите, възникнали при отписване, обезценка и в процеса на амортизиране на кредитите и вземанията се признават в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Към всяка отчетна дата Групата извършва преглед за наличие на обективни доказателства за обезценка. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив. Сумата на обезценката се признава в отчета за всеобхватния доход. 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. Всяко възстановяване на обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход до размер, в който отчетната стойност на актива не надвишава неговата амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

(iii). *Финансови активи, държани до падеж*

Финансови активи, държани до падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж.

Първоначално тези инструменти се оценяват по справедлива стойност, заедно с всички разходи, директно свързани със сделката по придобиване на актива. Последващото им отчитане е по амортизирана стойност. Печалбите и загубите, възникнали при отписване, обезценка и в процеса на амортизиране на тези актив, се признават в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Към всяка отчетна дата Групата извършва преглед за наличие на обективни доказателства за обезценка на финансовите активи, държани до падеж. Ако такива доказателства са налични, обезценката се признава в отчета за всеобхватния доход. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия актив, държан до падеж и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив. 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. Всяко възстановяване на обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход до размер, в който отчетната стойност на актива не надвишава неговата амортизирана стойност, която би имал на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.17. Финансови инструменти (продължение)

2.17.1 Признаване и оценяване на финансови активи (продължение)

(iv). *Финансови активи на разположение за продажба*

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които не са класифицирани като кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж или финансови активи, отчитани по справедлива стойност. Към тях се отнасят придобити лихвоносни държавни и корпоративни ценна книжа, както и инвестиции в капиталови инструменти на предприятия, в които Групата няма контролно или значително участие.

При първоначалното им признаване те се оценяват по справедлива стойност, която включва платеното за придобиване на актива, както и преките разходи по сделката. След първоначалното признаване, финансовите активи, на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност въз основа на пазарни цени. Печалбите и загубите, възникващи в резултат на промяна в справедливата стойност на тези активи се признават като отделен компонент на друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка, които се признават в отчета за всеобхватния доход. При отписване на финансовия актив натрупаната печалба или загуба, призната преди това в собствения капитал, се отчита в отчета за всеобхватния доход.

Към всяка балансова дата се прави преценка за наличие на обективни доказателства за обезценка на финансов актив или на група от финансови активи. Когато има обективни доказателства за обезценка и финансовият актив се обезцени, всички приходи или разходи от обезценки натрупани до момента на обезценката в собствения капитал, се признават в отчета за всеобхватния доход. Сумата на натрупаната печалба или загуба, която се изважда от собствения капитал и се признава в отчета за всеобхватния доход, е разликата между цената на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата. Загубите от обезценка, признати първоначално в отчета за всеобхватния доход, за финансовите активи, класифицирани като на разположение за продажба, се възстановяват по различен начин в зависимост дали инвестицията е в капиталови или дългови инструменти. Ако в последващ период справедливата стойност на тези активи, нарастне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка, загубата от обезценка при капиталовите инструменти се възстановява в друг всеобхватен доход, а при дълговите инструменти – в отчета за всеобхватния доход.

(v). *Други инвестиции в капиталови инструменти*

Като други инвестиции в капиталови инструменти Групата класифицира инвестиции в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар. Инвестиции във финансови инструменти, чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, се оценяват първоначално и последващо по цена на придобиване, намалена с признатите загуби от обезценка.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.17. Финансови инструменти (продължение)

2.17.2. Принцип за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка на основен пазар на датата на оценяване при текущи пазарни условия. Справедливата стойност е цената при продажба, независимо от това дали информацията е получена директно от пазарна сделка или чрез използването на друга оценъчна техника. Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката по продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява на основния пазар на съответния актив или пасив или, при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив, при положение че съответният пазар е достъпен за Групата.

При оценка на нефинансов актив се взимат предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективна и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Групата използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се използват максимално наблюдаеми входящи данни и се намали до минимум използването на ненаблюдаеми данни.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които са регистрирани за търговия на фондова борса се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на отчета за финансовото състояние, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци.

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

- Ниво 1: Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2: Други хипотези освен включените в Ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;
- Ниво 3: Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив.

Всеки финансов актив се класифицира в едно от горните нива според най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло.

За финансовите инструменти, отчитани регулярно по справедлива стойност, Дружеството преглежда разпределението по нива на справедливата стойност към края на отчетния период и определя дали има необходимост от прехвърляне в друго ниво.

Разпределението на финансовите активи и пасиви по нива е представено в бел. 28.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.17. Финансови инструменти (продължение)

2.17.3. Отписване на финансови активи

Групата отписва финансов актив (или част от финансов актив, когато това е приложимо), когато:

- договорните права върху паричните потоци от актива са изтекли;
- Групата е запазила правото за получаване на паричните потоци от актива, но е поела договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне;
- Групата е прехвърлила договорните права за получаване на паричните потоци от актива, при което:
  - Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или
  - Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и изгоди, свързани с актива, но е загубило контрол върху него.

При отписване на финансов актив на разположение за продажба натрупаният за него преоценъчен резерв се изважда от собствения капитал и се признава в отчета за всеобхватния доход.

2.17.4. Представяне на нетна база

Финансовите активи и пасиви могат да се представят нетно в отчета за всеобхватния доход тогава и само тогава, когато Групата има правното основание да нетира сумите и има намерение или да ги уреди на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно с това. Приходите и разходите могат да се представят на нетна база, само ако се позволява от счетоводните стандарти или ако възникват от подобни по характер транзакции.

2.18. Собствен капитал и Неконтролиращо участие

Основният капитал се представя по неговата номинална стойност съгласно съдебните решения за регистрацията му.

Собственият капитал, който не принадлежи на икономическата група – Неконтролиращо участие, представлява част от нетните активи, в т. ч. от нетния резултат за годината на дъщерните предприятия, което се отнася към участия, които не са пряко или косвено притежавани от Дружеството - майка.

2.19. Застрахователни/здравноосигурителни и други вземания

Застрахователните/здравноосигурителните и други вземания се отчитат по цена на придобиване, намалени с разходи за обезценка. Когато по силата на застрахователния договор премиите са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване към датата на отчета за финансово състояние и призната като приход се отразява като вземания по директно застраховане. След първоначалното признаване, вземанията се преглеждат за обезценка и разходите за обезценка на несъбираеми вземания се признават в отчета за всеобхватния доход.

Правото на Групата да възстанови от застрахованото лице или от трето лице, отговорно за нанесена вреда, извършено от Групата плащане по застрахователен договор се признава като вземане по регрес на датата, на която се установи правото на вземане. Вземанията по регрес се признават до размера на очакваните бъдещи парични потоци към датата на признаване.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.20. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват пари в каса, по разплащателни сметки в банки и депозити с падеж до 90 дни.

Депозити с оригинален матуритет над 90 дни се отчитат като финансови активи.

2.21. Обезценка на нефинансови активи

Балансовата стойност на нефинансовите активи на Групата, включително репутация, възникнала в резултат на инвестициите в дъщерни предприятия, се преглежда към всяка отчетна дата за обезценка. Ако съществуват индикации за обезценка се изчислява възстановимата стойност на активите. За репутация и други нематериални активи, които са с неопределен полезен срок или още не са готови за употреба, възстановимата стойност се изчислява всяка година.

Възстановимата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци е по-голямата сума от стойността в употреба на актива или справедливата стойност минус разходите за продажба. При определянето на стойността в употреба, бъдещите парични потоци от употребата на актива се дисконтират към тяхната настояща стойност като се използва дисконтов процент, който отразява настоящата стойност на парите във времето и рисковете, специфични за актива. За целите на теста за обезценка активите се групират в най-малката група активи, генерираща парични потоци от продължаваща употреба, които са независими от паричните потоци от други активи или групи активи (обект, генериращ парични потоци). Репутацията, възникнала при бизнес комбинация, за целите на теста за обезценка се алокира към обектите, генериращи парични потоци (дъщерните дружества), които се очаква да спечелят от синергията, получена в резултат на бизнес комбинациите.

Обезценка се признава, ако балансовата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци превишава очакваната възстановима стойност. Разходите за обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход. Разходите за обезценка на обектите, генериращи парични потоци първо намаляват репутацията на отделните обекти и след това намаляват балансовата стойност на другите активи в групата на пропорционална база

Обезценката, призната по отношение на репутация не се възстановява в последващ период. По отношение на други активи, за обезценката, която е призната в предходни периоди се прави преценка дали загубата е намаляла или не съществува към края на всеки период. Разходите за обезценка се възстановяват в следващ период само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Загубата от обезценка се възстановява до степен, до която балансовата стойност на актива не следва да превишава балансовата стойност, такава каквато била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка на съответния актив.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.22. Провизии

Групата признава провизия, когато има правно или конструктивно задължение, в резултат на минали събития и е вероятно, че за погасяването му ще е необходим изходящ паричен поток. Ако ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци с дисконтов процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка за стойността на парите във времето и специфичните рискове за съответния пасив.

2.23. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се признават първоначално на датата, на която са възникнали и се отчитат по цена на възникване, която Групата счита, че най-точно отразява тяхната справедлива стойност.

2.24. Доходи на персонала

2.24.1. *Планове с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителствата на страните, в които оперират отделните дружества, носят отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

2.24.2. *Планове с дефинирани доходи*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати.

В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Групата признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.24. Доходи на персонала

2.24.3. *Доходи при прекратяване*

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Групата е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

2.24.4. *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват по недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако 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. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

2.25. Отчитане на договори по финансов лизинг

Лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, когато рисковете и изгодите, свързани със собствеността върху актива в значителна степен се прехвърлят върху наемателя. Всички останали договори се класифицират като оперативен лизинг.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата като други задължения. След първоначалното признаване активът се осчетоводява в съответствие със счетоводната политика, приложима за този актив.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.26. Промени в МСФО

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

Следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013 г.), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 г.(измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г.);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014 г.).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Групата.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на съществуващите стандарти и разяснения, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 г. (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г.),
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения – прието от ЕС на 23 ноември 2015 г.(в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация - прието от ЕС на 2 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – прието от ЕС на 17 декември 2014 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г.);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - прието от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване - прието от ЕС на 18 декември 2015 г.(в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети - прието от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014 г.), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 г. (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.26. Промени в МСФО (продължение)

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.),
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Инвестиционни предприятия - Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Групата очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, заместващи множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, заместващи различните методи в МСС 39.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Групата, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.27. Сравнителна информация

Групата запазва представянето на информацията във финансовите отчети през периодите. Където е необходимо, сравнителната информация се рекласифицира, така че да е в съответствие с промените, настъпили през текущата година. През 2015 Групата е идентифицирала грешки от предходни периоди, които е коригирала в съответния период. В допълнение, през 2015 Групата е направила промени в счетоводната политика, свързана с отчитането на технически резерви и е преизчислила сравнителната информация. Подробна информация за ефекта от промените е представена в бел. 30.

3. Управление на риска

3.1. Цели и политики при управление на застрахователния / здравноосигурителния риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от Групата, е да поема риска от загуба от лица или организации, които са преки субекти на риска. Такива рискове могат да бъдат свързани с недвижимо имущество, отговорности, живот, злополуки със здравето, финансови или други рискове, произтичащи от дадено застрахователно събитие. Групата е изложена на несигурност, свързана с времето и размера на претенциите по договора. Групата също така е изложена на пазарен риск чрез застрахователните и инвестиционните си дейности. Групата управлява застрахователния и здравноосигурителния си риск чрез ограничения на застрахователните лимити, процедури за одобряване на транзакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методи за ценообразуване, централизирано управление на презастраховането и мониторинг на възникващите въпроси.

Групата използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователния риск както за индивидуалните видове застраховани рискове, така и за общите рискове. Теорията на вероятността се прилага при ценообразуването и провизирането на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това че честотата и размера на претенциите надхвърлят очакваните. Застрахователните/здравноосигурителните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислените чрез обичайните статистически техники.

3.2. Стратегия по сключване на полиците

Стратегията на дружествата за сключване на договори има за цел постигането на разнообразие, за да се осигури балансиран портфейл и се основава на голям портфейл от сходни рискове няколко години подред, който като такъв се очаква да намали променливостта на резултата.

Стратегията за сключване на застрахователни и здравноосигурителни договори е представена в годишния бизнесплан, който включва класовете бизнеси, които се предлагат от дъщерните дружества на Групата. Тази стратегия се прилага към отделните посредници чрез подробни инструкции за сключване на договори, които включват лимити, които всеки посредник трябва да спазва според класа и размера на бизнеса, територията и отрасъла, за да постигне подходящо ниво на риска в рамките на портфейла. В голямата си част договорите по общо застраховане и здравно осигуряване са годишни и дружествата имат правото да откажат подновяване или да променят условията на договора при подновяването му.

3. Управление на риска (продължение)

3.3. Презастрахователна стратегия

Дъщерните общо-застрахователни дружества в „Евроинс Иншурънс Груп" АД („ЗД Евроинс" АД, „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД и „Евроинс Осигуруване Скопие" АД), поотделно или чрез „ЗД Евроинс" АД презастраховат част от рисковете, които записват, за да контролират експозициите си към загуби и да защитават капиталовите си ресурси. Дружествата сключват пропорционални презастрахователни договори за основните бизнес линии и непропорционални презастрахователни договори за големите отговорности и катастрофични рискове, за да намалят нетната си експозиция. Освен това, застрахователите сключват договори за факултативно презастраховане при определени специфични обстоятелства. Всички договори за факултативно презастраховане са предмет на предварително одобрение и общата сума за факултативно презастраховане се наблюдава от Ръководството на съответното дружество.

Живото-застрахователното дъщерно дружество на Групата използва два презастрахователни договора: ексцедентен покриващ традиционните спестовни и смесени продукти, и пропорционален комбиниран с квотна и ексцедентна част, покриващ портфейла по застраховка „ Живот на кредитополучатели".

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се извадят разходите за обезценки в резултат на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружествата сключват застрахователните договори с несвързани презастрахователи с цел контролиране на експозицията за евентуални загуби от едно събитие.

През предходния период Групата сключва споразумение между Кю Би И Иншурънс (Юръп) Лимитид (Кю Би И), ЕИГ АД, Евроинс България и Евроинс Румъния за активно презастраховане и последващо прехвърляне / вливане при изпълнението на определени условия на застрахователните портфейли на Кю Би И в България и Румъния.

През 2015 година, като част от споразумението с Таланкс Интернешънъл АД за придобиване на „ХДИ Застраховане АД", „ЗД Евроинс" АД сключва договор за активно презастраховане с „ХДИ Застраховане АД", предшестващ окончателното придобиване на компанията през декември 2015 година.

3.4. Условия на застрахователните договори

Условията на застрахователните договори, които имат материален ефект върху сумата, времето и несигурността от бъдещи парични потоци, произтичащи от застрахователните договори са изложени по-долу. Групата работи по утвърдения списък на Комисията за финансов надзор с разрешени застраховки, които са групирани в 18 групи. Оценката за основните продукти на Групата и методите на управление на свързаните със застрахователните продукти рискове са представени както следва:

3.4.1. Общозастрахователни договори – Каско

Групата сключва застрахователни договори за застраховка Каско на моторни превозни средства. Застраховката Каско на автомобилите застрахова превозните средства на застрахованите лица срещу щети, причинени от пътнотранспортно произшествие, природно бедствие или злоумишлени действия на трети лица, както и кражба. Възвръщаемостта на капитала при този продукт произтича от общите премии, начислявани на застрахованите лица минус сумите, заплащани за покриването на претенции и разходи, начислени от Групата.

3. Управление на риска (продължение)

3.4. Условия на застрахователните договори (продължение)

3.4.1. Общозастрахователни договори – Каско (продължение)

Събитието, което предизвиква претенции по автомобилите обикновено възниква внезапно (като ПТП, природни бедствия, кражба и др.) и причината се определя лесно. Групата бива уведомена бързо и щетата се урежда без закъснение. Следователно бизнесът с Каско застраховките се класифицира като „краткотраен", което означава, че влошаването на разходите и възвръщаемостта на инвестициите е от несъществено значение. Това контрастира с „дълготрайните" класове, където отнема повече време да се определи окончателния разход за щетата и това прави разходите и възвръщаемостта на инвестициите значително по-съществени.

Управление на риска – Каско

Ключовите рискове, свързани с този продукт, са рискът от сключване, от конкуренция, и рискът от претенции (включително променливото проявление на риска под влияние на способностите на водача и на другите участници в движението). Застрахователните дружества от Групата също така са изложени на риска от злоумишлени действия от страна на застрахованите лица.

Рискът от сключване е този, при който дружествата не начисляват различни премии за различните автомобили, които застраховат. Рискът по дадена полица варира според много фактори като марка на автомобила, къде се управлява той, стаж на водача. За застраховка Каско на МПС се очаква да има голям брой застраховани обекти със сходни рискови профили. Изчисляването на премия, съизмерима с риска за тези полици, ще бъде субективно и следователно рисково.

Застрахователните дружества са изложени на риск застрахованият да прави неверни или невалидни искове, или да завишава сумата, изискуема след претърпяване на загуба. Това до голяма степен обяснява защо икономическите условия са свързани с това колко е печеливш каско портфейла.

Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. По тази причина дружествата следят и реагират на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършват своята дейност.

3.4.2. Общозастрахователни договори – Обща гражданска отговорност

Общозастрахователните дружества, част от „Евроинс Иншурънс Груп" АД, сключват застраховка Обща гражданска отговорност. При тези договори се изплаща парична компенсация за телесна повреда на служители или на членове на обществото.

Общата отговорност се счита за дълъг процес, тъй като финализирането и уреждането на искове през годината на възникване на щетата отнема сравнително дълго време. Срокът за отчитане и уреждане на претенции е функция от специфично осигуреното покритие, юрисдикцията и провизиите на специфичната политика като самозадържане. Има многобройни компоненти, които са в основата на застраховката обща гражданска отговорност.

3. Управление на риска (продължение)

3.4. Условия на застрахователните договори (продължение)

3.4.2. Общозастрахователни договори – Обща гражданска отговорност (продължение)

Тази линия бизнес обикновено е най-големия източник на несигурност по отношение на провизиите на претенциите. Основно несигурността в оценката на тази провизия се обяснява с дългия времеви интервал в отчитането (т.е. времето между покритото застрахователно събитие и действителното предявяване на щетата), броя на участващите страни, дали покритото „събитие" се ограничава до един времеви период или се разпростира върху няколко времеви периода, включените възможни суми (в индивидуалните предявявания на претенции), дали тези претенции са били разумно предвидими и дали са имали за цел да бъдат покрити във времето, когато са били сключени договорите (т.е. потенциал за оспорване на покритието), и възможността за масово предявяване на претенции. Претенциите с по-дълги времеви интервали в оповестяването водят до по-голям вътрешно присъщ риск. Това важи с особена сила за предявените претенции с по-дълъг срок на изискуемост, особено там, където съдебните органи са взели решение покритието да се простира в няколко години, т.е. включва няколко защитника (и техните застрахователи и презастрахователи) и многобройни полици (като по този начин увеличават включените възможни суми и сложност на уреждане на претенции). Претенции с по-дълги срокове на изискуемост също повишават потенциалния времеви интервал на признаване, т.е. интервала между подписването на вид полица на един конкретен пазар и признаването, че такива полици имат латентна експозиция за обезщетения.

Управление на рискове - Обща гражданска отговорност

Ключовите рискове, свързани с този продукт са рискът от сключване, конкурентния риск, и рискът от претенции (включващ променливото възникване на рискови претенции). Дружествата са изложени също така на риска от нелоялни действия от страна на застрахованите.

Застрахователният риск се управлява предимно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. Дружествата следователно наблюдават и реагират на промени в общата икономическа и търговска среда, в която развиват своята дейност.

3.4.3. Общозастрахователни договори – Имущество

Застрахователните дружества сключват имуществени застрахователни договори в страната, в която оперират. Застраховката имущество застрахова до някакъв лимит или покритие лицата срещу загуба или повреда на тяхното собствено имущество и вредите, причинени от прекъсване в бизнеса, произтичащо от тази щета.

Възвръщаемостта на капитала при този продукт произтича от общите премии, начислявани на застрахованите лица минус сумите, заплащани за покриването на претенции и разходите, начислени от съответното дружество.

Събитието, което предизвиква обезщетение за повреда на сгради или имущество обикновено възниква внезапно (като при пожар и обир с взлом) и причината се определя лесно. Щетата в този случай се оповестява бързо и може да се уреди без забавяне. Бизнесът със застраховки имущество следователно се класифицира като „краткотраен", което означава, че влошаването на разходите и възвръщаемостта на инвестициите ще бъде от несъществено значение. Това контрастира с „дълготрайните" класове, където отнема повече време да се определи окончателния разход за щетата и това прави разходите и възвръщаемостта на инвестициите значително по-съществени.

3. Управление на риска (продължение)

3.4. Условия на застрахователните договори (продължение)

3.4.3. Общозастрахователни договори – Имущество (продължение)

Ключовите рискове, свързани с този продукт, са рискът от сключване, от конкуренция, и рискът от претенции (включително променливото проявление на риска от природни бедствия). Дружествата са изложени на риска от злоумишлени действия от страна на застрахованите лица.

Рискът от сключване е този, при който съответното дружество не начислява различни премии в съответствие с различните имущества, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност на мястото, възраст на имуществото и др. За застраховка на домашно имущество се очаква да има голям брой застраховани обекти със сходни рискови профили. Това, обаче, не важи за стопански дейности. Много предложения за застраховане на търговски обекти се състоят от уникална комбинация от местоположение, вид бизнес и мерки за сигурност. Изчисляването на премия, съизмерима с риска за тези полици, е субективно и следователно рисково. Класовете имоти са изложени на риска застрахованият да прави неверни или невалидни искове, или да завишава сумата, изискуема след претърпяване на загуба. Това до голяма степен обяснява защо икономическите условия са свързани с това колко е печеливш портфейла от имущество. Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. Всяко от дружествата следователно следи и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършва своята дейност.

3.4.4. Здравноосигурителни договори – Здравно осигуряване

Здравноосигурителното дружество осигурява финансово обезпечаване на профилактични дейности, дейности по извънболнично и болнично лечение на заболели осигурени лица, рехабилитация и санаториално лечение след болнично лечение, битови услуги при болнично лечение, възстановяване на разходи за закупени лекарства и помощни средства и извънболнично стоматологично лечение на осигурени лица.

Управление на здравноосигурителния риск

Веднъж годишно се прави анализ на основните рискове, включени в условията на здравноосигурителните договори. Основният риск е заболяване и неговото финансово обезпечаване.

3.5 Концентрации на застрахователни рискове

Ръководството счита, че към 31 декември 2015 няма съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на Групата.

Имуществото е обект на множество рискове, включително кражба, пожар, бизнес прекъсване и метеорологични условия. Обезщетенията за явления като бури, наводнения, срутвания, пожари, експлозии, и повишаващото ниво на престъпността възникват в регионален мащаб, което означава, че всяко дружество управлява разпределението на географския си риск много внимателно. В случай на земетресение, всяко дружество очаква портфейла от недвижими имоти да включва високи искове за структурни претенции на недвижими имоти и големи искове поради смущения в бизнеса, докато транспортните връзки не функционират и имотът е затворен поради ремонт. Всяко дружество приема общата рискова експозиция, която е готово да поеме в определени територии за редица събития като природни бедствия.

3. Управление на риска (продължение)

3.5 Концентрации на застрахователни рискове

Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск и се изготвят месечни отчети, които показват ключовите концентрации, на които всяко от дружествата е изложено. Всяко едно от застрахователните дружества в „Евроинс Иншурънс Груп" АД използва различни моделиращи инструменти, за да контролира концентрацията и да симулира загуби от катастрофи, за да измери ефективността на презастрахователните програми и нетната си рискова експозиция. През годината се провеждат „стрес" и „сценарийни" тестове с помощта на тези модели.

Най-голямата вероятност за значителни загуби на всяко застрахователно дружество произтича от катастрофични събития като наводнения, повреди, претенции от бури или земетресения. Всяко дружество управлява риска си чрез сключване на презастрахователни договори.

Становището на ръководството на „Евроинс Иншурънс Груп" АД по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за еднакво териториално разпределение на застрахованите имущества. Системно се извършва оценка на риска от страна на Директор „Презастраховане" към съответното дружество и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми по региони. Ръководството не счита, че към края на отчетния период. има съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на всяко едно застрахователно дружество, част от „Евроинс Иншурънс Груп" АД.

Бел. 29 представя дейността на Групата по географска сегментация.

3.6. Презастрахователен риск

Застрахователните дружества, част от Групата, цедират застрахователния си риск, за да ограничат експозицията си към загуби при сключване на различни застрахователни договори, които покриват индивидуален риск, групови рискове или определени линии бизнес по съзастраховане, които са подновяеми на годишна база. Тези договори за презастраховане разпределят риска и минимизират ефекта от загуби. Сумата на всеки задържан риск зависи от оценката на специфичния риск на всяко дружество, който при определени обстоятелства достига до лимити, базирани на характеристиките на покритието. При условията на презастрахователните договори, презастрахователят се съгласява да възстанови цедираната сума, в случай че обезщетението е платено. Всяко дружество, обаче, остава отговорно към застрахованите от него лица по отношение на цедираната застраховка, ако презастрахователят не успее да изпълни задълженията, които поема. При общо застраховане преобладаващото използване на презастраховане има за цел да управлява експозиции на свързани с времето събития, природни събития, събития, включващи много жертви, катастрофични пожари и отговорности (Обща гражданска отговорност и Гражданска отговорност на автомобилистите). При избор на презастраховател всяко дружество взема предвид относителната сигурност. Сигурността на презастрахователя се оценява на база публичен рейтинг и проведени вътрешни проучвания.

3. Управление на риска (продължение)

3.7. Развитие на претенциите

Таблицата за развитие на претенциите, представена по-долу, се прилага с цел поставяне на оценката на неизплатените претенции, включени в консолидирания финансов отчет, в контекст, което позволява сравнение на развитието на резерва за претенции с отчетените резерви в предходните периоди. От таблицата е видна способността на дъщерните дружества да оценяват общата стойност на претенциите си. Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и се изяснява повече информация за честотата и размера на неизплатените претенции. В долната част на таблицата се представя съгласуване на общите резерви, включени в отчета за финансовото състояние и оценката на възникналите претенции.

Информацията в таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценките на неизплатените претенции; ползвателите на настоящия консолидиран финансов отчет се предупреждават за екстраполиране на излишъци или недостици от миналото върху текущи неизплатени балансови претенции. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на резервите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези резерви ще са достатъчни.

Година на събитие	**Преди 2010**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**Общо**
Оценка на натрупани претенции в края на годината на настъпване на събитието	242,189	130,644	132,812	184,448	190,192	167,002	231,013	231,013
1 г. по-късно	220,321	140,655	136,481	198,196	240,040	206,794	-	206,794
2 г. по-късно	243,582	155,310	158,999	232,054	293,608	-	-	293,608
3 г. по-късно	261,241	169,865	172,250	268,293	-	-	-	268,293
4 г. по-късно	273,774	185,692	184,072	-	-	-	-	184,072
5 г. по-късно	289,082	192,303	-	-	-	-	-	192,303
6 г. по-късно	268,735	-	-	-	-	-	-	268,735
Текуща оценка	268,735	192,303	184,072	268,293	293,608	206,794	231,013	**1,644,819**
Натрупани плащания	(313,809)	(170,193)	(158,491)	(220,663)	(220,832)	(135,366)	(93,584)	(1,312,938)
Оценка на натрупани претенции	45,074	(22,110)	(25,581)	(47,630)	(72,776)	(71,428)	(137,429)	(331,881)
*** Стойност на задължението**	-	-	-	-	-	-		(331,881)

* Задължението в консолидирания отчет за финансовото състояние включва резерва за възникнали, но непредявени претенции и резерва за предявени, но неизплатени претенции. В таблицата за развитие на претенциите не са отразени междугруповите елиминации.

В таблицата са представени данни само за Общо застраховане, тъй като брутните технически резерви по общото застраховане формират над 99% от цялото портфолио на Групата.

3. Управление на риска (продължение)

3.8. Тест за адекватност на резервите

Тестът за адекватност на резервите се извършва с цел да се установи дали застрахователните/здравноосигурителните резерви, намалени с отложените аквизиционни разходи и други свързани нематериални активи, като тези придобити при бизнес комбинация или трансфер на портфолио, са достатъчни. Ако се установи недостиг, свързаните отложени аквизиционни разходи или нематериални активи се обезценяват и, ако е необходимо, се заделя допълнителен резерв за неизтекли рискове. Недостигът се признава в печалби или загуби за годината.

Недостиг съществува когато пренос-премийният резерв към датата на баланса и очакваният бъдещ премиен приход не са достатъчни за да покрият бъдещите очаквани загуби (вкл. разходите за обработка на щети), комисиони и други аквизиционни разходи, и разходи за администрация на портфолиото.

Когато очакваните бъдещи парични потоци от премии, вкл. образувания към края на годината пренос-премиен резерв, не са достатъчни да покрият бъдещите разходи за платени претенции, прогнозирани чрез коефициента на щетимост, определен за всеки вид дейност на база миналия опит, както и разходите във връзка с обслужване на полиците и плащанията, се образува резерв за неизтекли рискове.

С цел верифициране размера на образуваните резерви, се извършва LAT тест на база прогнозен размер на бъдещите парични потоци. В случай че извършения тест за адекватност размера на резервите покаже разлика от над 5% от стойността на изчисления резерв, се извършва корекция на неговия размер.

Бъдещите парични потоци се прогнозират на база историческото развитие на претенциите, очакван коефициент на щетимост или относителен дял на извършените разходи, както и честотата на щетите и средния размер на една щета.
При прогнозиране на бъдещите парични потоци за неизтеклия срок на действащите към края на отчетния период договори, се използва очакваната стойност на коефициента на щетимост, определена на база минал опит и коефициента на разходи. При изследване на бъдещите разходи се отчита техния характер, определен в зависимост от момента на извършване на съответните разходи – при сключване на договорите или разсрочени за целия срок на действие на полиците.
За прогнозиране на бъдещите парични потоци, свързани с щети по настъпили до края на отчетния период събития, се използват данни групирани в триъгълници, представящи развитието на претенциите във времето и закъснението в тяхното предявяване и изплащане спрямо момента на събитие.
По някой видове застраховки, по които е подходящо, се извършва анализ на средния размер на претенциите и честотата на събития, на база на които се определя очаквания размер на бъдещите плащания. Анализ на чувствителността може да бъде извършен при прогнозиране на бъдещите парични потоци чрез сравнение с пазарни данни за средния размер на претенциите и честотата на събития.

3. Управление на риска (продължение)

3.9. Управление на финансовия риск

Групата е изложена на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Пазарен риск, включително лихвен риск, валутен риск, ценови риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължаща се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните валутни курсове. Той включва три вида рискове, които са разгледани отделно.

Съответствие между активите и пасивите

Всяко дружество активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричен поток и продължителност. Всяко дружество управлява паричния си поток и инвестициите си като определя приблизително сумите и времето на постъпления от застрахованите/здравноосигурените лица и на плащания на застрахователните/здравноосигурителните задължения. Този процес е присъщо субективен и може да повлияе на способността на съответното дружество да постигне целите за управление на активите и пасивите.

3.9.1 Лихвен риск

Излагането на Групата на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния й портфейл и в по-малка степен в дълговите й задължения. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се компенсират отчасти от съответните промени в икономическата стойност на застрахователните резерви и дълговите задължения. Групата контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Допусканията, свързани с паричните потоци както и влиянието на флуктуациите на лихвените проценти върху инвестиционния портфейл, се преглеждат на всеки шест месеца. Целта на тези стратегии е да се ограничат големите изменения на активите и пасивите, свързани с изменението на лихвените проценти. Въпреки че е по-трудно да се измери чувствителността на застрахователните пасиви към изменението на лихвените проценти, изменението им ще се отрази и на застрахователните активи, което ще компенсира промяната на пасивите, свързани с застрахователните продукти. Групата също така е изложена на риска от промени в бъдещите парични потоци от ценни книжа с фиксиран доход, произтичащи от промени в пазарните лихвени проценти.

3. Управление на риска (продължение)

3.9. Управление на финансовия риск (продължение)

3.9.1 Лихвен риск (продължение)

Разпределението на финансовите активи според тяхната чувствителност към лихвен риск към 31 декември 2015 е както следва:

Към 31 декември 2015	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	49,977	6,474	2,354	58,805
Депозити във финансови институции	-	16,251	-	16,251
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	6,441	-	6,441
ДЦК, държани до падеж	-	2,600	-	2,600
ДЦК на разположение за продажба	13	2,781	-	2,794
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	14,902	-	14,902
Краткосрочни активи	-	-	398	398
Други финансови активи	-	-	4,657	4,657
Вземания по директно застраховане	-	-	56,167	56,167
Вземания по презастраховане	-	-	20,915	20,915
Вземания по регреси	-	-	11,701	11,701
Други вземания	-	-	32,282	32,282
Общо	**49,990**	**49,449**	**128,474**	**227,913**

Разпределението на финансовите активи според тяхната чувствителност към лихвен риск към 31 декември 2014 е както следва:

Към 31 декември 2014	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	42,354	15,137	2,376	59,867
Депозити във финансови институции	-	12,756	-	12,756
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	718	-	718
ДЦК на разположение за продажба	18	2,278	-	2,296
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	335	16,905	83	17,323
ДЦК, държани до падеж	-	2,836	-	2,836
Краткосрочни активи	-		869	869
Други финансови активи	-	-	4,082	4,082
Вземания по директно застраховане	-	-	63,442	63,442
Вземания по презастраховане	-	-	6,171	6,171
Вземания по регреси	-	-	8,813	8,813
Други вземания	-	-	16,436	16,436
Общо	**42,707**	**50,630**	**102,272**	**195,609**

3. Управление на риска (продължение)

3.9. Управление на финансовия риск (продължение)

3.9.2 Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск чрез разплащанията в чуждестранна валута и чрез активите и пасивите си, които са деноминирани в чужда валута. В резултат от експозициите в чужда валута възникват печалби и загуби, които са отразени в отчета за всеобхватния доход. Тези експозиции съставляват паричните активи на Групата, които не са деноминирани във валутата, използвана във финансовите отчети на местните дружества.

Групата няма съществени инвестиции в други държави извън държавите, в които оперира – България, Румъния, Македония и Турция. В случаите, когато местната валута е изложена на значителен валутен риск, управлението му се постига чрез инвестиции в активи, деноминирани в Евро.

Разпределението на финансовите активи и пасиви по валути е както следва:

Към 31 декември 2015	**Лева**	**Евро**	**Македонски денари**	**Румънски леи**	**Други валути**	**Общо**
Парични средства и парични еквивалент	21,626	27,174	186	9,819	-	58,805
Депозити във финансови институции	6,635	5,539	3,906	171	-	16,251
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	4,805	798	-	-	838	6,441
ДЦК на разположение за продажба	271	2,523	-	-	-	2,794
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	14,059	843	-	-	-	14,902
ДЦК държани до падеж	-	-	2,600	-	-	2,600
Дялове във взаимни фондове	644	182	1,377	-	-	2,203
Други капиталови инвестиции	63,017	5,387	77	933	-	69,414
Краткосрочни активи	398	-	-	-	-	398
Други финансови активи	4,657	-	-	-	-	4,657
Вземания по директно застраховане	56,167	-	-	-	-	56,167
Вземания по презастраховане	20,915					20,915
Вземания по регреси	11,701	-	-	-	-	11,701
Други вземания	32,282	-	-	-	-	32,282
Общо	**237,177**	**42,446**	**8,146**	**10,923**	**838**	**299,530**
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	14,308	63,339	889	15,308	-	93,844
Получени заеми	101	25,932	-	-	-	26,033
Общо	**14,409**	**89,271**	**889**	**15,308**	**-**	**119,877**

3. Управление на риска (продължение)

3.9. Управление на финансовия риск (продължение)

3.9.2 Валутен риск (продължение)

Разпределението на финансовите активи и пасиви по валути е както следва:

Към 31 декември 2014	Лева	Евро	Македонски денари	Румънски леи	Други валути	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	31,403	20,226	305	7,185	748	59,867
Депозити във финансови институции	5,175	3,466	4,115	-	-	12,756
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	718	-	-	-	-	718
ДЦК на разположение за продажба	127	2,169	-	-	-	2,296
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	13,701	3,622	-	-	-	17,323
ДЦК държани до падеж	-	-	2,836	-	-	2,836
Дялове във взаимни фондове	9,926	160	1,134	-	-	11,220
Други капиталови инвестиции	44,788	-	77	942	-	45,807
Краткосрочни активи	234	-	267	369	-	869
Други финансови активи	4.082	-	-	-	-	4,082
Вземания по директно застраховане	31,376	-	4,144	27,922	-	63,442
Вземания по презастраховане	2,623	-	3	3,545	-	6,171
Вземания по регреси	5,935	-	449	2,429	-	8,813
Други вземания	4,863	-	2,735	8,786	52	16,436
Общо	**150,868**	**29,643**	**16,065**	**51,178**	**800**	**252,636**
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	16,387	8,251	1,540	6,450	159	33,066
Получени заеми	6,585	43,963	796	2,495	-	53,839
Общо	**22,972**	**52,214**	**2,336**	**8,945**	**159**	**86,905**

3.9.3 Ценови риск

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

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

Ценовият риск се управлява като се прави анализ на компаниите, в които се инвестира на база на тяхната оперативна дейност.

3. Управление на риска (продължение)

3.9. Управление на финансовия риск (продължение)

3.9.4 Кредитен риск

Максималната експозиция на кредитен риск представлява балансовата стойност на финансовите активи.

Групата държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск.

Кредитният риск е рискът, че една страна по финансовия инструмент ще породи финансова загуба за другата страна по него като не успее да изпълни дадено задължение. Групата е въвела политики и процедури за смекчаване на експозицията на групата на кредитен риск.

Инвестиционната политика на Групата изисква стриктно прилагане на правилата за диверсификация относно лимитите на експозиция за всеки вид инструмент и за отделен контрагент, определени в застрахователното законодателство на всяка страна. Групата не извършва деривативни сделки.

Групата инвестира застрахователните резерви и собствените средства основно в банкови депозити, ценни книжа издадени от държави членки на Европейския съюз, облигации издадени от финансови институции или други дружества. За осъществяване на инвестиционната си политика Групата използва професионални услуги на инвестиционни посредници, получили разрешение за извършване на сделки в страната и чужбина.

Презастрахователните договори се сключват с контрагенти, които имат добър кредитен рейтинг, презастрахователната политика се преглежда редовно от ръководството.

По-долу е представен анализ на кредитното качество на ценните книжа, базиран на рейтингите на различни рейтингови агенции като Fitch и Moody's.

Вид инвестиция и рейтинг	Към 31.12.2015	Към 31.12. 2014
ДЦК		
Рейтинг BB-	2,600	2,836
Рейтинг BBB	6,712	845
Рейтинг BAA3	-	
Рейтинг AA	832	848
Рейтинг A	1,690	1,321
Корпоративни облигации		
Рейтинг A	-	-
Рейтинг BBB+		997
Без рейтинг	15,366	16,346
Ипотечни облигации		
Рейтинг BB+	-	-
Акции		
Рейтинг aA3	-	-
Рейтинг bgBaa3	15	22
Без рейтинг	66,481	57,005
Общо	**93,697**	**80,200**

3. Управление на риска (продължение)

3.9. Управление на финансовия риск (продължение)

3.9.4 Кредитен риск (продължение)

Експозиция към държавен дълг

Групата има експозиции към държавен дълг както следва:

Портфейл към 31.12.2015	България	Словения	Словакия	Литва	Чехия	Ирландия	Македония	Общо
Държани за търгуване или на разположение за продажба	5,076	2,085	400	438	832	404	-	9,235
Държани до падеж	-	-	-	-	-	-	2,600	2,600
Общо	**5,076**	**2,085**	**400**	**438**	**832**	**404**	**2,600**	**11,835**

Портфейл към 31.12.2014	България	Словения	Словакия	Литва	Чехия	Ирландия	Македония	Общо
Държани за търгуване или на разположение за продажба	845	-	-	-	848	1,321	-	3,014
Държани до падеж	-	-	-	-	-	-	2,836	2,836
Общо	**845**	-	-	-	**848**	**1,321**	**2,836**	**5,850**

Възрастов анализ на вземанията

Възрастовият анализ на вземанията, свързани със застрахователния бизнес с настъпил матуритет е както следва:

Към 31.12.2015	С ненастъпил падеж	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С просрочие над 90 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	41,078	9,423	1,567	1,304	2,795	56,167
Общо	**41,078**	9,423	**1,567**	**1,304**	**2,795**	56,167

3. Управление на риска (продължение)

3.9. Управление на финансовия риск (продължение)

3.9.4 Кредитен риск (продължение)

Възрастов анализ на вземанията (продължение)

Към 31.12.2014	С ненастъпил падеж	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С просрочие над 90 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	29,816	11,466	7,277	8,363	6,520	63,442
Общо	**29,816**	**11,466**	**7,277**	**8,363**	**6,520**	**63,442**

Групата е възприела политика просрочените вземания от застраховани лица /директно застраховане/ да се отписват поради предсрочно прекратяване на застрахователния договор. Договорът се прекратява едностранно поради неплащане на поредната вноска от застрахователната премия в срока, уговорен в застрахователния договор. Дружеството се възползва от правото си да прекрати договора при неплащане на разсрочената вноска до определения брой дни след изтичане на падежа на вноската. Несъбраните вземания по застрахователните договори се отписват изцяло след прекратяване на договора. Тази практика не се прилага за ключови за Дружеството клиенти и клиенти с дългогодишни търговски взаимоотношения.

Други вземания включват вземания с разсрочено плащане от български търговски дружества. Тези вземания са необезпечени, не са просрочени и нямат начислена обезценка към края на отчетния период. Ръководството на Групата счита, че няма съществен кредитен риск, свързан с тези вземания, тъй като те са от дългосрочни търговски партньори на Групата и финансовото състояние на контрагентите се наблюдава.

3.9.5 Ликвиден риск

Групата трябва да посреща ежедневните нужди от парични средства, особено по обезщетения, произтичащи от застрахователните договори. Следователно съществува риск паричните наличности да не бъдат достатъчни за уреждане на задължения, когато те станат дължими. Групата управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, наближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват искове и матуритети.

3. Управление на риска (продължение)
3.9. Управление на финансовия риск (продължение)
3.9.5 Ликвиден риск (продължение)

Матуритетна структура на финансовите активи

На таблицата по-долу е представен анализ на отчетната стойност на финансовите активи на Групата по остатъчен срок на матуритет:

Към 31 декември 2015	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 – 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	57,585	1,099	45	76	-	-	-	-	58,805
Депозити във финансови институции	597	1,526	4,416	6,332	2,615	-	196	569	16,251
ДЦК държани до падеж	-	890	-	470	1,240	-	-	-	2,600
ДЦК на разположение за продажба	109	-	-	-	1,449	832	404	-	2,794
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	498	1,965	1,820	3,436	273	6,910	14,902
ДЦК за търгуване	503	393	-	-	107	624	4,016	798	6,441
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	2,203	2,203
Капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	64,757	64,757
Други финансови активи	-	-	-	4,657	-	-	-	-	4,657
Вземания по директно застраховане	23,767	11,283	13,257	7,860	-	-	-	-	56,167
Вземания по презастраховане	6,377	14,538	-	-	-	-	-	-	20,915
Вземания по регреси	11,701	-	-	-	-	-	-	-	11,701
Други вземания	15,632	4,206	7,305	5,139	-	-	-	-	32,282
Общо	**116,271**	**33,935**	**25,521**	**26,499**	**7,231**	**4,892**	**4,889**	**75,237**	**294,475**

3. Управление на риска (продължение)
3.9. Управление на финансовия риск (продължение)
3.9.5 Ликвиден риск (продължение)

Матуритетна структура на финансовите активи (продължение)

Към 31 декември 2014	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 – 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	58,685	1,075	37	70	-	-	-	-	59,867
Депозити във финансови институции	1,337	477	1,806	5,843	2,448	-	293	552	12,756
ДЦК държани до падеж	-	-	1,600	318	918	-	-	-	2,836
ДЦК на разположение за продажба	-	-	-	-	109	1,339	848	-	2,296
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	20	20	13,340	1,011	-	2,932	17,323
ДЦК за търгуване	-	-	-	-	718	-	-	-	718
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	11,220	11,220
Капиталови инвестиции	-	-	-	-	1,195	-	-	44,612	45,807
Други финансови вземания	-		3,902	180	-		-	-	4,082
Вземания по директно застраховане	13,652	21,532	17,320	10,938	-	-	-	-	63,442
Вземания по презастраховане	-	2,935	3,236	-	-	-	-	-	6,171
Вземания от регреси	2,002	5,751	1,060	-	-	-	-	-	8,813
Други вземания	6,494	9,942	-	-	-	-	-	-	16,436
Общо	**82,170**	**41,712**	**28,981**	**17,369**	**18,728**	**2,350**	**1,141**	**59,316**	**251,767**

3. Управление на риска (продължение)

3.9. Управление на финансовия риск (продължение)

3.9.5 Ликвиден риск (продължение)

Матуритетна структура на пасивите

В таблицата по-долу е представен анализ на задълженията (на база недисконтирани договорени парични потоци) и застрахователните технически резерви на база оставащ срок до падеж:

Към 31 декември 2015	До 1 година	1 – 3 години	3 – 5 години	5 - 10 години	Над 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	120,308	-	-	-	-	120,308
Резерв за неизтекли рискове	14,764	-	-	-	-	14,764
Резерв за предявени, но неизплатени претенции	188,414	-	-	-	-	188,414
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	125,714	11,686	5,062	1,979	-	144,441
Други технически резерви	3,470	333	-	-	2,588	6,391
Задължения по директно застраховане	7,210	-	-	-	-	7,210
Задължения по презастрахователни договори	67,097	-	-	-	-	67,097
Задължения по лизингови договори	117	437	400	-	-	954
Задължения по получени заеми	1,881	10,446	3,765	22,167	-	38,259
Други задължения	18,583	-	-	-	-	18,583
Общо	**547,558**	**22,902**	**9,227**	**24,146**	**2,588**	**606,421**

Към 31 декември 2014	До 1 година	1 – 3 години	3 – 5 години	5 - 10 години	Над 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	95,319	-	-	-	-	95,319
Резерв за неизтекли рискове	3,294	-	-	-	-	3,294
Резерв за предявени, но неизплатени претенции	108,687	-	-	-	-	108,687
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	61,113	9,655	4,828	2,520	-	78,116
Други технически резерви	2,609	173	-	-	2,314	5,096
Задължения по директно застраховане	1,336	-	-	-	608	1,944
Задължения по презастрахователни договори	8,563	-	-	-	48	8,611
Задължения по лизингови договори	151	137	390	-	-	678
Задължения по получени заеми	22,673	10,073	3,763	34,587	-	71,096
Други задължения	21,723	-	160	-	-	21,833
Общо	**325,418**	**20,038**	**9,141**	**37,107**	**2,970**	**394,674**

3. Управление на риска (продължение)

3.9. Управление на финансовия риск (продължение)

3.9.6 Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки и косвени загуби за Групата, породени от различни, вътрешни фактори, свързани с операциите на Групата, с персонала, технологиите и инфраструктурата, както и с външни фактори, които са различни от кредитния, пазарния и ликвидния риск и произхождат от законови изисквания и общоприети правила за корпоративна етика.

Групата дефинира оперативния риск като: рискът от реализиране на загуби или нереализиране на печалби, който е породен от неработещи или невъведени системи за вътрешен контрол или от външни за Групата фактори, като икономическото състояние, промени в застрахователната среда, техническия прогрес и други. Правният риск е част от оперативния риск и възниква в резултат от неспазване или грешно прилагане на правни и договорни ангажименти, които биха имали неблагоприятен ефект върху операциите. Дефиницията не включва стратегическия риск и риска, свързан с репутацията и доброто име.

Целта на Групата е да управлява оперативния риск така, че да предотвратява финансови загуби и по най-ефективния начин, като едновременно с това запази добрата си репутация и в същото време не възпрепятства инициативата и креативността в действията си.

3.10 Управление на капитала

Регулаторните органи за различните дружества от Групата въвеждат правила за определяне границата на платежоспособност и размера на собствените средства и следи за спазването им. Според изискванията на тези органи, собствените средства на застрахователя трябва да бъдат най-малко равнина границата му на платежоспособност. Политиката на дружествата от Групата е да поддържат стабилни нива на капиталовата адекватност, както и да поддържат баланса между висока възвръщаемост и риск.

През годината, приключваща на 31 декември 2015 дружествата от Групата спазват всички изисквания, свързани с нивата на изискуем капитал, наложени от съответните регулаторни органи.

През 2016 година влизат в сила редица регулаторни промени, които се очаква да имат съществен ефект върху застрахователния пазар в региона и в частност върху Групата, включително Директива 2009/138/ЕО относно започването и извършването на дейността по застраховане и презастраховане (Платежоспособност II) и други. Ръководството е в процес на анализ на ефекта от новата регулаторна рамка върху капиталовата позиция и дейността на Групата. Групата разчита на подкрепата на акционерите при евентуална необходимост от допълнителен капитал в следствие на новата регулаторна рамка.

4. Записани премии

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Каско на МПС	32,141	27,006
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	367,213	235,032
Имуществени застраховки	20,467	17,864
Селскостопанско застраховане	3,375	1,978
Злополука и заболяване	14,159	13,741
Карго	6,909	6,082
Отговорности	4,821	4,985
Други	3,730	4,495
Записани бруто премии	**452,815**	**311,183**
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	(37,702)	(4,654)
Брутни спечелени премии	**415,113**	**306,529**
Минус: отстъпени премии на презастрахователи	(184,741)	(13,657)
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премийния резерв	16,199	5,984
Спечелени премии, отстъпени на презастрахователи	**(168,542)**	**(7,673)**
Нетни спечелени премии	**246,571**	**298,856**

4. Записани премии (продължение)

Техническият резултат на Групата по линии бизнес за годината, приключваща на 31 декември 2015 е представен в таблицата по-долу.

	Записани премии, бруто	Спечелен и премии, бруто	Изплатени претенции, бруто*	Възникнали претенции, бруто*	Аквизиционни и администра-тивни разходи*	Други технически приходи (разходи)*	Резултат от презастрахо-ване	Техническа печалба (загуба)
Каско на МПС	32,141	31,603	(27,163)	(29,435)	(9,533)	(3,500)	472	(10,393)
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	367,213	331,261	(254,933)	(335,498)	(104,813)	(40,370)	30,429	(118,991)
Имуществени застраховки	20,467	19,034	(7,381)	(6,920)	(7,080)	(1,753)	(2,502)	779
Селскостопанско застраховане	3,375	2,988	(2,144)	(2,454)	(1,296)	(42)	(8)	(812)
Злополука и заболяване	14,159	15,645	(8,061)	(8,921)	(4,906)	(2,381)	60	(503)
Карго	6,909	6,457	(865)	(1,178)	(2,358)	(907)	(1,137)	877
Отговорности	4,821	4,115	(530)	(1,568)	(1,877)	(314)	934	1,290
Други	3,730	4,010	(85)	(375)	(4,117)	1,164	(1,567)	(885)
Общо - общо застраховане	**452,815**	**415,113**	**(301,162)**	**(386,349)**	**(135,980)**	**(48,103)**	**(26,681)**	**(128,638)**

*Изплатени претенции, бруто не включват приходите от регреси.
*Възникнали претенции, бруто не включват получени обезщетения от презастрахователи и изменение на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания.
*Аквизационни и административни разходи не включват административните разходи на дружествата Интер Сигорта – Турция и Евроинс Иншурънс Груп АД.
*Други технически приходи (разходи) включват разпределен доход от инвестиции на застрахователни резерви и други нетни застрахователни разходи.

4. Записани премии (продължение)

Техническият резултат на Групата по линии бизнес за годината, приключваща на 31 декември 2014 е представен в таблицата по-долу.

	Записани премии, бруто	Спечелен и премии, бруто	Изплатени претенции, бруто*	Възникнали претенции, бруто*	Аквизиционни и администра-тивни разходи*	Други технически приходи (разходи)*	Резултат от презастрахо-ване	Техническа печалба (загуба)
Каско на МПС	27,006	28,182	(20,830)	(21,821)	(9,609)	(3,195)	(2,917)	(9,360)
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	235,032	228,726	(173,498)	(186,284)	(77,659)	(16,654)	61,694	9,823
Имуществени застраховки	17,864	19,905	(6,370)	(7,835)	(7,600)	(1,169)	(489)	2,812
Селскостопанско застраховане	1,978	2,145	(1,978)	(2,270)	(848)	(310)	(1,029)	(2,312)
Злополука и заболяване	13,741	12,327	(6,463)	(6,336)	(3,313)	(384)	(160)	2,134
Карго	6,082	6,094	(1,186)	(1,460)	(2,155)	(917)	(675)	887
Отговорности	4,985	4,841	(1,084)	(490)	(1,538)	(342)	(462)	2,009
Други	4,495	4,309	(862)	(903)	(4,971)	547	(294)	(1,312)
Общо - общо застраховане	**311,183**	**306,529**	**(212,271)**	**(227,399)**	**(107,693)**	**(22,424)**	**55,668**	**4,681**

*Изплатени претенции, бруто не включват приходите от регреси.
*Възникнали претенции, бруто не включват получени обезщетения от презастрахователи и изменение на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания.
*Аквизационни и административни разходи не включват административните разходи на дружествата Интер Сигорта – Турция и Евроинс Иншурънс Груп АД.
*Други технически приходи (разходи) включват разпределен доход от инвестиции на застрахователни резерви и други нетни застрахователни разходи.

5. Приходи от такси и комисиони

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Комисиони, получени от презастрахователи	5,177	2,537
Други приходи от презастрахователи	437	278
Общо приходи от такси и комисионни	**5,614**	**2,815**

6. Финансови приходи

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Приходи от лихви от инвестиции в ценни книжа и депозити	2,041	2,222
Приходи от дивиденти от инвестиции в капиталови инструменти	89	65
Приходи от наеми от инвестиции в имоти	340	359
Приходи от преоценка на активи по справедлива стойност	1,409	4,843
Приходи от продажба на финансови активи и инвестиции	12,329	2,742
Други финансови приходи	2,299	1,186
Общо финансови приходи	**18,507**	**11,417**

7. Други оперативни приходи

Други оперативни приходи включват приходи от стикери по гражданска отговорност и такси за посредничество по зелена карта и други.

8. Настъпили претенции, нетни от презастраховане

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Изплатени щети през текущата година, разходи за обработка и предотвратяване на щети	(303,936)	(217,604)
Промяна в резерв за предстоящи плащания	(146,214)	(12,567)
Изменение в други технически резерви	(250)	(2,561)
Получени обезщетения от презастрахователи	126,113	14,024
Изменение на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания	105,335	46,502
Приходи от регреси	9,638	5,333
Общо настъпили претенции, нетни от презастраховане	**(209,314)**	**(166,873)**

Разходите за обработка на щети включват част от административните разходи, които са пряко свързани с обработката на предявени щети.

9. Аквизиционни разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Комисиони и участие в резултата	(94,386)	(66,990)
Промяна в резерва за бонуси и отстъпки и резерва за мениджърски застраховки	(63)	254
Разходи за бонуси	(826)	(270)
Разходи за реклама, маркетинг и продажби	(17,582)	(18,237)
Общо аквизиционни разходи	**(112,857)**	**(85,243)**

Разходите за реклама, маркетинг и продажби включват част от административните разходи, които са пряко свързани с дейността на звената за продажби на Групата.

10. Административни разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Разходи за материали	(458)	(555)
Разходи за външни услуги	(8,708)	(8,339)
Разходи за амортизация	(1,467)	(1,513)
Възнаграждение на персонала	(10,106)	(9,028)
Други	(2,384)	(3,015)
Общо административни разходи	**(23,123)**	**(22,450)**

Към края на отчетния период средносписъчният състав на служителите в Групата е 1,119 (2014 г.: 1,015), както следва по дружества:

- 10 (2014 г.: 10) в „Евроинс Иншурънс Груп" АД,
- 390 (2014 г.: 390) в „ЗД Евроинс" АД,
- 433 (2014 г.: 428) в „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД,
- 150 (2014 г.: 140) в „Евроинс Осигуровање Скопие" АД Македония,
- 18 (2014 г.: 25) в „Евроинс – Здравно Осигуряване" ЕАД,
- 24 (2014 г. 20) в ЗД Евроинс Живот ЕАД,
- 94 в ЗД ЕИГ РЕ АД

11. Финансови разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Разходи за лихви	(4,598)	(1,577)
Загуби от преоценка на финансови активи	(8,471)	(4,895)
Загуби от продажба на финансови активи	(427)	(1,331)
Разходи за управление на инвестициите	(294)	(401)
Други финансови разходи	(2,473)	(3,866)
Общо финансови разходи	**(16,263)**	**(12,070)**

12. Други оперативни разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Разходи за Гаранционен фонд	(16,960)	(8,961)
Други законови разходи и лицензионни такси	(503)	(479)
Изменение на провизиите за несъбираеми вземания	321	(25,013)
Отписани вземания по застрахователни полици	(11,154)	(8,883)
Други	(1,088)	(3,262)
Общо други оперативни разходи	**(29,384)**	**(46,598)**

13. Други нетни приходи

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Нетен приход от продажба на активи	13	46
Други неоперативни приходи	40	198
Други неоперативни разходи	285	(176)
Общо други нетни приходи	**338**	**68**

14. Данъци

Разходите за данъци са представени, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Данък върху печалбата от текущата година	-	(51)
Отсрочени данъци	16,424	(275)
Общо данъци	**16,424**	**(326)**

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимите данъци според съответното законодателство на база данъчни ставки, в сила към края на 2015 и 2014.

Изчислението на ефективния данъчен процент е посочено в следващата таблица:

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Загуба преди данъци	(117,176)	(17,367)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Разход за данък върху дохода по приложима данъчна ставка	11,718	1,737
Ефект от данъчно непризнати разходи, необлагаеми приходи и непризнати отсрочени данъци	(1,768)	(6,374)
Ефект от различни данъчни ставки на дъщерни дружества, опериращи в други юрисдикции	6,474	4,311
Данъци	**16,424**	**(326)**
Ефективна данъчна ставка	**14%**	**2%**

14. Данъци (продължение)

Салдата на отсрочените данъчни активи и пасиви са както следва:

	Активи		Пасиви		Нетни активи/пасиви	
	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	(72)	(52)	(72)	(52)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	58	48	-	-	58	48
Начислени доходи на физически лица	15	28	-	-	15	28
Данъчна загуба на разположение за приспадане	16,736	289	-	-	16,736	289
Нетни отсрочени данъчни активи / пасиви	16,809	365	(72)	(52)	16,737	313

Изменението на отсрочените данъчни активи и пасиви са както следва:

	Салдо към 31 декември 2014	Промени в печалби и загуби	Промени в собствения капитал, отчетени в		Салдо към 31 декември 2015
			Друг всеобхватен доход	Натрупана загуба	
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(52)	(20)	-	-	(72)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	48	10	-	-	58
Начислени доходи на физически лица	28	(13)	-	-	15
Данъчна загуба на разположение за приспадане	289	16,447	-	-	16,736
Нетни отсрочени данъчни активи / пасиви	313	16,424	-	-	16,737

14. Данъци (продължение)

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

Година на възникване	Общо данъчна загуба	Загуба върху която не е признат данъчен актив	Загуба върху която е признат данъчен актив
2011	1,257	1,257	-
2012	1,038	882	216
2013	868	-	868
2014	2,404	2,404	-
2015	115,578	12,288	103,290
Общо	**121,145**	**16,831**	**104,374**

Срокът за приспадане на данъчните загуби е 5 години в България и 7 години в Румъния. Реализираната данъчна загуба за 2015 произтича основно от операциите на Групата в Румъния. Ръководството е направило анализ на очакваните бъдещи данъчни печалби за съответните дружества в Групата и е признало отсрочен данъчен актив само до размера на очакваните бъдещи печалби.

Данъчните загуби на разположение за приспадане по години на възникване и признатите и непризнати отсрочени данъчни активи са както следва:

Срок за ползване на данъчен кредит	Общо данъчна загуба	Загуба върху която не е признат данъчен актив	Загуба върху която е признат данъчен актив
2016	1,257	1,257	-
2017	1,038	882	216
2018	868	-	868
2019	2,404	2,404	-
2020	2,778	2,488	290
2021	-	-	-
2022	112,800	9,800	103,000
Общо	**121,145**	**16,831**	**104,374**

15. Нематериални активи

	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2014	3,272	43	3,315
Придобити	571	-	571
Излезли от употреба	(58)	(3)	(61)
Курсови разлики	(6)	-	(6)
Салдо към 31 декември 2014	3,779	40	3,819
Амортизация и загуби от обезценка			
Салдо към 1 януари 2014	(1,987)	(40)	(2,027)
Амортизация за годината	(526)	-	(526)
Отписана амортизация	58	-	58
Курсови разлики	102	-	102
Салдо към 31 декември 2014	(2,353)	(40)	(2,393)
Балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2014	1,285	3	1,288
Салдо към 31 декември 2014	1,426	-	1,426
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2015	3,779	40	3,819
Придобити	485	283	768
Придобити активи от бизнес-комбинация	14	-	14
Курсови разлики	4	-	4
Салдо към 31 декември 2015	4,282	323	4,605
Амортизация и загуби от обезценка			
Салдо към 1 януари 2015	(2,353)	(40)	(2,393)
Амортизация за годината	(431)	-	(431)
Курсови разлики	(6)		(6)
Салдо към 31 декември 2015	(2,790)	(40)	(2,830)
Балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2015	1,426	-	1,426
Салдо към 31 декември 2015	**1,492**	**283**	**1,775**

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Сгради и земи	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2014	1,447	3,981	7,190	1,655	14,273
Придобивания	8	220	621	29	878
Излезли от употреба	(94)	(587)	(734)	(11)	(1,426)
Преоценка	40	-	-	-	40
Курсови разлики	(4)	(3)	(5)	(1)	(13)
Към 31 декември 2014	1,397	3,611	7,072	1,672	13,752
Амортизация					
Към 1 януари 2014	(239)	(3,404)	(5,423)	(1,216)	(10,282)
Амортизация през годината	(76)	(244)	(569)	(97)	(986)
Отписана амортизация на излезли от употреба	63	551	399	6	1,019
Курсови разлики	1	2	8	1	12
Към 31 декември 2014	(251)	(3,095)	(5,585)	(1,306)	(10,237)
Нетна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2014	1,208	577	1,767	439	3,991
Салдо към 31 декември 2014	**1,146**	**516**	**1,487**	**366**	**3,515**
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2015	1,397	3,611	7,072	1,672	13,752
Придобивания	37	463	594	10	1,104
Излезли от употреба	-	(306)	(228)	(78)	(612)
Преоценка	30	-	-	-	30
Курсови разлики	(16)	(10)	(25)	(3)	(54)
Към 31 декември 2015	1,448	3,758	7,413	1,601	14,220
Амортизация					
Към 1 януари 2015	(251)	(3,095)	(5,585)	(1,306)	(10,237)
Амортизация през годината	(78)	(281)	(600)	(77)	(1,036)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	286	194	-	480
Отписана амортизация от преоценка на ДМА	7	-	-	-	7
Курсови разлики	4	7	21	2	34
Към 31 декември 2015	(318)	(3,083)	(5,970)	(1,381)	(10,752)
Нетна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2015	1,146	516	1,487	366	3,515
Салдо към 31 декември 2015	**1,130**	**675**	**1,443**	**220**	**3,468**

17. Инвестиционни имоти

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Салдо към 1 януари	15,624	14,666
Преоценка	(1,123)	1,040
Курсови разлики	(66)	(82)
Салдо към 31 декември	**14,435**	**15,624**

18. Финансови активи

Към 31.12.2015	Държани до падеж	На разположение за продажба	За търгуване	Депозити и вземания	Общо
Регистрирани за търгуване на борсата	-	-	63,742	-	63,742
Нерегистрирани за търгуване на борсата	-	933	82	-	1,015
Капиталови инвестиции	**-**	**933**	**63,824**	**-**	**64,757**
Държавни ценни книжа	2,600	2,794	6,441	-	11,835
Корпоративни облигации	-	-	14,902	-	14,902
Дългови ценни книжа	**2,600**	**2,794**	**21,343**	**-**	**26,737**
Инвестиционни фондове от отворен тип	-	-	2,203	-	2,203
Инвестиционни фондове	**-**	**-**	**2,203**	**-**	**2,203**
Депозити в банки	322	-	7,235	8,125	15,682
Депозити под условие	-	-	-	569	569
Други вземания	-	-	-	4,657	4,657
Депозити и други вземания	**322**		**7,235**	**13,351**	**20,908**
Общо финансови активи	**2,922**	**3,727**	**94,605**	**13,351**	**114,605**

18. Финансови активи (продължение)

Към 31.12.2014	Държани до падеж	На разположение за продажба	За търгуване	Депозити и вземания	Общо
Регистрирани за търгуване на борсата	-	-	40,399	-	40,399
Нерегистрирани за търгуване на борсата	-	942	4,466	-	5,408
Капиталови инвестиции	-	942	44,865	-	45,807
Държавни ценни книжа	2,836	2,296	718	-	5,850
Корпоративни облигации			17,323	-	17,323
Дългови ценни книжа	2,836	2,296	18,041	-	23,173
Инвестиционни фондове от отворен тип	-	-	11,220	-	11,220
Инвестиционни фондове	-	-	11,220	-	11,220
Депозити в банки	-	-	-	12,204	12,204
Депозити под условие	-	-	-	552	552
Други вземания	-	-	-	4,082	4,082
Депозити и други вземания	-	-	-	16,838	16,838
Общо финансови активи	**2,836**	**3,238**	**74,126**	**16,838**	**97,038**

В „Депозити под условие" е представен депозита, който Евроинс Македония е направил в Националното бюро на застрахователите съгласно изискванията на Закона за застрахователен надзор в Република Македония. Депозитите на членовете се съхраняват на отделна сметка в банка и Бюрото се задължава да не инвестират активите и да ги върне на членовете, ако те спрат да работят със застраховка на моторни превозни средства.

19. Вземания и други активи

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Вземания от директно застраховане	56,167	63,442
Вземания от презастрахователи или седанти	20,915	6,171
Вземания от регреси	11,701	8,813
Други вземания	32,282	16,436
Краткосрочни активи	398	869
Общо вземания и други активи	**121,463**	**95,731**

В Други вземания се включват вземания по съдебно спорове, вземания от клиенти, незастраховани лица, както и вземания от Гаранционен фонд.

20. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Парични средства в каса	2,133	1,811
Разплащателни сметки	7,238	14,653
Депозити до 90 дни	49,434	43,403
Общо парични средства и парични еквиваленти	**58,805**	**59,867**

21. Застрахователни резерви

Застрахователни резерви, включително здравни и и животозастрахователни резерви:

	Към 31 декември 2015			Към 31 декември 2014		
	Бруто	Презастрахователе	Нетно	Бруто	Презастрахователе	Нетно
Пренос-премиен резерв	120,308	(69,190)	51,118	95,319	(52,089)	43,230
Резерв за неизтекли рискове	14,764	(7,787)	6,977	3,294	(1,225)	2,069
Резерв за предстоящи плащания, в т.ч.:	332,855	(186,517)	146,338	186,803	(91,869)	94,934
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	144,441	(83,399)	61,042	78,116	(39,003)	39,113
Резерв за предявени, но неизплатени претенции	188,414	(103,118)	85 296	108,687	(52,866)	55,821
Други технически резерви, в т.ч.:	6,391	(1,843)	4,548	5,096	(1,133)	3,963
Математически резерви	2,921	-	2 921	2,487	-	2,487
Общо застрахователни резерви	474,318	(265,337)	208 981	290,512	(146,316)	144,196

Застрахователни резерви на застрахователните дружества без да се включват здравнозастрахователните и животозастрахователните резерви:

	Към 31 декември 2015			Към 31 декември 2014		
	Бруто	Презастрахователе	Нетно	Бруто	Презастрахователе	Нетно
Пренос-премиен резерв	118,705	(69,042)	49,663	93,312	(51,949)	41,363
Резерв за неизтекли рискове	14,782	-	14,782	3,144	-	3,144
Резерв за предстоящи плащания, в т.ч.:	331,881	(157,273)	122,183	185,963	(91,717)	94,246
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	143,404	(82,617)	60,787	77,590	(38,896)	38,694
Резерв за предявени, но неизплатени претенции	188,477	(103,537)	84,940	108,373	(52,821)	55,552
Други технически резерви	3,291	-	3,291	2,435	-	2,435
Общо застрахователни резерви	468,659	(255 196)	213,463	284,854	(143,666)	133,073

22. Задължения по презастрахователни договори и други задължения

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Задължения от директно застраховане	7,210	1,944
Задължения към презастрахователи	67,097	8,611
Задължения по лизингови договори	954	678
Задължения към доставчици	5,412	8,202
Задължения към персонал	2,019	1,652
Задължения към Гаранционен фонд	2,954	2,030
Други задължения	8,198	9,949
Общо задължения	**93,844**	**33,066**

23. Задължения по заеми

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Задължения по облигационен заем	19,558	19,558
Задължения по заем от Еврохолд	373	19,265
Задължения по заем от Глобал инвестмънт	5,999	5,678
Задължения по заем от Старком Холдинг	2	56
Други задължения по заеми	101	9,282
Общо задължения по получени заеми	**26,033**	**53,839**

Към 31 декември 2015 и 2014, задължения на Групата по получени заеми са формирани основно от следните договори:

Заем от Еврохолд
По договор за кредит с Дружеството-майка от 18 декември 2014, с договорен максимален размер до 15,000 хил. евро (29,337 хил. лв.), с падеж 18 декември 2021 и променлив лихвен процент, представляващ съвкупност от 3M-EURIBOR, плюс фиксирана надбавка. Съгласно договорните условия изплащането на кредита започва през 2017-та година. Към 31 декември 2014 усвоената част е в размер на 10,000 хил. евро (19,558 хил. лв.). Целта на кредита е увеличение капитала на Евроинс Румъния и Евроинс България. Заемът е необезпечен. През 2015 заемът е предсрочно погасен.

Заем от Глобал иншурънс
Договор за кредит отпуснат на 5 юни 2014 в размер на 2,900 хил. евро (5,672 хил. лв.), с падеж не по-рано от две години от датата на договора и фиксиран лихвен процент. Заемът е необезпечен. Цялата сума по заема и натрупаната лихва се дължат при падеж.

Облигационен заем
Облигационният заем е издаден на 18 декември 2014 под формата на 100 броя налични подчинени, необезпечени към датата на емитирането облигации с номинал от 100 хил. евро всяка. Договореният размер е 10,000 хил. евро (19,558 хил. лв.) и падеж 18 декември 2021. Лихвеният процент е 13% плюс 3-месечен Euribor и се дължи в края на всяко тримесечие.

Според условията на проспекта на облигационния заем, има възможност лихвеният процент да бъде намален до 9.75% плюс Euribor ако се издаде гаранция от Еврохолд България АД. Такава гаранция е издадена на 18 март 2015, с което е намален лихвения процент по дълга.

24. Собствен капитал

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Основен капитал	287,863	268,263
Преоценъчни и други резерви	41,465	1,246
Преоценъчен резерв от преизчисления във валутата на представяне на консолидирания финансов отчет	(5,216)	(4,671)
	324,112	**264,838**
Натрупана загуба	**(160,414)**	**(64,332)**
Общо собствен капитал и резерви	**163,698**	**200,506**

Към 31 декември 2015 регистрираният капитал на Дружеството-майка възлиза на 287,863 хил. лв.. Регистрираният капитал на Дружеството-майка е изцяло внесен и се състои от 287,862,791 акции, от които 76,981,791 броя налични, поименни, привилегировани акции и 210,881,000 броя налични, поименни, непривилегировани, всяка с номинал от 1 лев.

На 26 януари 2015 е взето решение за увеличаване на капитала на Дружеството-майка, което е вписано в Търговския регистър през февруари 2015 и капиталът е увеличен с 19,600 хил. лв. На 19 ноември 2015 Общото събрание на акционерите на Дружеството-майка е взело решение за увеличаване на капитала на Дружеството-майка на 483,445,791 лева чрез издаване на 195,583,000 нови налични поименни акции с право на глас и номинална стойност от 1 лв. Към 31 декември 2015 сумата от 40,153 хил. лв. е внесена от мажоритарния акционер.

Набирането на капитала продължава и през 2016, като към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет регистрирания капитал е в размер на 483,445,791 лв., като той се състои от 483,445,791 броя акции с номинална стойност 1 лв. за всяка акция, както следва:

1. Налични, поименни, привилегировани – 76,981,791 броя с номинална стойност 1 лв. всяка;
2. Налични, поименни, непривилегировани – 406,464,000 броя с номинална стойност 1 лв. всяка.

Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет, внесеният капитал е в размер на 380,455,645 лв.

Акционерна структура	**Към 31 декември 2015**		**Към 31 декември 2014**	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
„Еврохолд България" АД	236,402,291	82.12	216,802,291	80.82
„Базилдон Холдинг" ООД	51,460,500	17.88	51,460,500	19.18
	287,862,791	100.00	**268,262,791**	100.00

Крайна компания-майка на Групата е Старком Холдинг АД.

25. Бизнес комбинации

25.1 Репутация

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
„ЗД Евроинс" АД	101,395	101,395
„Евроинс – Здравно осигуряване" АД	186	186
„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД	52,715	52,715
„Евроинс Осигурување Скопие" АД	10,368	10,368
„Интер Сигорта" АД	-	802
Общо	**164,664**	**165,466**

Бизнескомбинации

На 30 декември 2013 г. „Евроинс иншуръНс груп"АД придобива контрол над ЗД Евроинс Живот ЕАД, чрез покупка на 100% от акциите на дружеството. Превишението на нетната сума на разграничимите активи и поетите пасиви над прехвърленото възнаграждение при сделката в размер на 5,025 хил. лв. е признато в консолидираната печалба или загуба за 2013-та година.

В съответствие с избраната счетоводна политика, Групата е признала репутация в резултат на извършени бизнес комбинации, обхващащи следните предприятия под общ контрол през 2007 г. и 2008 г.: „ЗД Евроинс" АД и „Евроинс – Здравно осигуряване" ЗЕАД през 2007 г. и „Евроинс Румъния Застраховане Презастраховане" АД през 2008 г. Контролът над тези компании е придобит чрез апортна вноска на акции по справедлива стойност от Дружеството - майка срещу увеличение на регистрирания капитал на дружествата. Балансовата стойност на репутацията формирана от тези транзакции е в размер на 154,296 хил. лв. към 31.12.2015 и 2014.

25.2 Придобиване на дъщерни дружества

През 2015 Групата е придобила контрол над Застрахователно дружество ЕИГ Ре АД (предишно наименование ХДИ Застраховане АД) чрез покупка на акции на дружеството. След получено разрешение от Комисията за финансов надзор, Групата придобива контрол над дъщерното дружество на 29 декември 2015.

При бизнес комбинацията, Групата е платила цена от 8,398 хил. лв. и е придобила 96% от акциите на дружеството. Поради естеството на разграничимите активи и пасиви на придобитото дружество, справедливата им стойност не се различава съществено от балансовата им стойност към 31 декември 2015. В резултат на сделката не е отчетена репутация за превишението на покупната цена над справедливата стойност на нетните активи.

25.3 Продажба на дъщерни дружества

През 2015 Групата е продала дела си в дъщерно дружество Интер Сигорта, Турция за цена от 6,000 хил.лв., която е уредена чрез прихващане на насрещни задължения.

26. Неконтролиращо участие

Дъщерно дружество	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
„ЗД Евроинс" АД	4,382	5,745
„Евроинс – Здравно осигуряване" ЗЕАД	-	-
„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД	(1,742)	1,142
„Евроинс Осигурување Скопие" АД	503	503
„Интер Сигорта" АД	-	(17)
ЗД Евроинс Живот ЕАД	-	-
ЕИГ РЕ / ХДИ/	253	-
Общо Неконтролиращо участие	**3,396**	**7,373**

27. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на съществени решения, свързани с дейността на Групата.

Всички значими вътрешнофирмени сделки със свързани лица и с директори, се класифицират като транзакции със свързани лица. Сделките със свързани лица към и за годината, приключваща на 31 декември 2015 могат да бъдат класирани в следните групи:

- Изплатени възнаграждения на ръководен персонал
- Дружества под общ контрол и асоциирани дружества на Групата
- Дружество-майка – Еврохолд България АД
- Краен собственик – Старком Холдинг АД

По-долу е представена информация за сделки и салда за всяка от посочените групи свързани лица.

27. Свързани лица (продължение)

27.1. Сделки с директори

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Плащания към Директори и Изпълнителни директори	743	736
Общо	743	736

Директорите на Групата са както следва:

Асен Милков Христов	Председател на Съвета на директорите Член на СД	„Евроинс Иншурънс Груп" АД
	Председател на Съвета на директорите	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД
		„Евроинс Осигурување Скопие" АД
Доминик Виктор Франсоа Жозеф Бодуен	Заместник председател на Съвета на директорите	„Евроинс Иншурънс Груп" АД
	Член на Надзорния съвет от 25.09.2015	„ЗД Евроинс" АД
	Председател на Съвета на директорите	„Евроинс Живот" ЕАД
Кирил Иванов Бошов	Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите	„Евроинс Иншурънс Груп" АД
	Председател на Съвета на директорите	„Евроинс – Здравно осигуряване" ЗЕАД
	Член на СД	„Евроинс Осигурување Скопие" АД
	Председател на СД	„Евроинс Румъния Застраховане Презастраховане" АД
Виолета Василева Даракова	Председател на надзорния съвет	„ЗД Евроинс" АД
Тодор Атанасов Данаилов	Член на надзорния съвет до 25.09.2015	„ЗД Евроинс" АД
Ради Георгиев Георгиев	Член на надзорния съвет	„ЗД Евроинс" АД
Велислав Милков Христов	Председател на управителния съвет	„ЗД Евроинс" АД
Йоанна Цветанова Христова	Изпълнителен директор и член на СД	„ЗД Евроинс" АД
	Заместник председател на СД	„Евроинс – Здравно осигуряване" ЗЕАД
Румяна Гешева Бетова	Изпълнителен директор и член на СД	„ЗД Евроинс" АД
Антон Йотов Пиронски	Изпълнителен директор и член на СД	„ЗД Евроинс" АД
Петър Веселинов Аврамов	Изпълнителен директор и член на СД	„ЗД Евроинс" АД
Димитър Стоянов Димитров	Прокурист	„ЗД Евроинс" АД
Калин Орлинов Костов	Изпълнителен директор и член на СД	„Евроинс – Здравно осигуряване" ЗЕАД и „Евроинс Живот" ЕАД
Минко Христов Герджиков	Заместник председател на Съвета на директорите	„Евроинс Живот" ЕАД
Милена Милчова Генчева	Заместник изпълнителен директор	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД
Кристиана – Виорела Басган	Член на СД	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД
Владимир Тренески	Член на СД	„Евроинс Осигурување Скопие" АД
Янко Георгиев Николов	Изпълнителен директор и член на СД	
Ралица Губерова	Изпълнителен директор и член на СД	„Евроинс Осигурување Скопие" АД

27. Свързани лица (продължение)

27.2. Сделки със свързани лица

В хиляди лева	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Сделки с дружества под общ контрол и асоциирани дружества на Групата:		
Записани премии	523	307
Комисиони и участие в резултата	785	997
Други приходи	18	122
Застрахователни обезщетения	6,411	5,198
Разходи за външни услуги	815	962
Приходи от лихви	14	166
Разходи за лихви	16	12
Сделки с дружеството-майка и крайно контролиращо дружество:		
Приходи от лихви - Еврохолд България АД	64	6
Приходи от лихви - Старком Холдинг АД	277	91
Разходи за лихви - Старком Холдинг АД	4	-
Разходи за лихви - Еврохолд България АД	1,477	919
Записани премии - Еврохолд България АД	3	-
Разходи за консултантски услуги - Еврохолд България	646	459

27.3. Салда със свързани лица

В хиляди лева	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Салда с дружества под общ контрол и асоциирани дружества на Групата:		
Вземания по заеми	-	-
Други вземания	578	522
Инвестиции в капиталови инструменти	52,653	29,646
Инвестиции в дългови инструменти	978	518
Задължения по финансов лизинг	709	815
Други задължения	531	402
Задължения по оперативен лизинг	64	48
Вземания от застрахователни услуги	107	98
Комисиони и участие в резултата	56	173
Застрахователни обезщетения	1,589	850
Вземания по цесия	348	942
Салда с дружеството-майка и крайно контролиращо дружество		
Вземания по заеми - Еврохолд България АД	2,303	3,649
Задължения по заеми - Еврохолд АД	373	19,558
Инвестиции в дългови инструменти - Старком Холдинг АД	2,392	10,360
Инвестиции в капиталови инструменти - Еврохолд България АД	17	-
Други задължения - Старком Холдинг АД	-	40
Други задължения - Еврохолд България АД	34	-

28. Справедлива стойност на активи и пасиви

Когато е възможно, Групата оценява справедливата стойност на един финансов инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки. Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Групата установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Групата оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, притежавани от Групата представляват предимно ценни книжа, които се търгуват на Българска Фондова Борса (БФБ) и към края на отчетния период са оценени на базата на пазарни котировки на БФБ. Поради ограничения в обема и специфики в характера на търговията на тези ценните книжа съществува несигурност относно това дали справедливата стойност на ценните книжа, определена на база пазарни котировки ще бъде подкрепена от пазара при бъдещи сделки.

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите инструменти и инвестиционните имоти, отчетени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние според използваните оценъчни методи към 31 декември 2015 и 2014:

Към 31 декември 2015	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Капиталови инвестиции	8,398	55,421	5	63,824
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	6,441	-	6,441
ДЦК на разположение за продажба	-	2,794	-	2,794
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	2,772	12,130	-	14,902
Корпоративни облигации на разположение за продажба	-	-	-	-
Дялове във взаимни фондове	926	1,377	-	2,303
Инвестиционни имоти	-	-	14,435	14,435
Общо	**12,096**	**78,163**	**14,440**	**104,699**

28. Справедлива стойност на активи и пасиви (продължение)

Към 31 декември 2014	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Капиталови инвестиции	8,545	37,262	-	45,807
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	718	-	718
ДЦК на разположение за продажба	-	2,296	-	2,296
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	2,957	14,366	-	17,323
Корпоративни облигации на разположение за продажба	-	-	2,836	2,836
Дялове във взаимни фондове	330	10,890	-	11,220
Инвестиционни имоти	-	-	15,624	15,624
Общо	**11,832**	**65,532**	**18,460**	**95,824**

Групата е определила справедливата стойност на ценните книжа регистрирани за търговия на фондова борса на база цени на последна сделка, среднопретеглени цени на сключени сделки и цени „купува" по борсови поръчки, според наличната информация.

Справедливата стойност на паричните средства и парични еквиваленти, депозити в банки, търговски и други вземания и финансовите пасиви е близка до тяхната балансова стойност, поради краткосрочния характер на тези активи и пасиви и техните условия. Справедливата стойност на ДЦК държани до падеж не се различава съществено от балансовата им стойност, поради стабилността и несъществените изменения на пазарните цени на ДЦК в портфейла държан до падеж на Групата.

29. Отчитане по сегменти

29.1 Географско разпределение

Групата извършва дейност основно в следните четири държави: България, Румъния, Република Македония и Гърция. В България, Румъния и Република Македония Групата записва застрахователни премии чрез своите дъщерни компании, а именно:

1. в България чрез „ЗД Евроинс" АД, „ЗД Евроинс Живот" ЕАД, „Евроинс – Здравно осигуряване" ЗЕАД и „Застрахователно дружество ЕИГ Ре" АД (предишно наименование „ ХДИ Застраховане" АД);
2. в Румъния чрез „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД;
3. в Република Македония в „Евроинс осигуряване" АД, Скопие.

В Гърция Групата записва директен застрахователен бизнес чрез своето дъщерно дружество „ЗД Евроинс" АД на принципа на свободата на предоставяне на услуги на територията на Европейското икономическо пространство.

Информация за приходите от записани премии и нетекущите активи, различни от финансови инструменти, активи по отсрочени данъци, активи по доходи след напускане, е представена, както следва:

	Записани бруто премии		Имоти, машини и съоръжения	
	За годината, приключваща на 31.12.2015	За годината, приключваща на 31.12.2014	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
България	107,278	82,601	1,232	996
Румъния	317,832	211,826	1,839	2,115
Република Македония	17,187	16,232	397	404
Гърция	8,669	381	-	-
Други	1,849	143	-	-
	452,815	311,183	3,468	3,515

29.2 Оперативни сегменти

Групата дефинира следните оперативни сегменти:

1. Евроинс България - „ЗД Евроинс" АД;
2. Евроинс Румъния - „Евроинс Ръмъния Застраховане-Презастраховане" АД;
3. Евроинс Скопие - „Евроинс осигуряване" Ад, Скопие;
4. Други - „ЗД Евроинс Живот", ЕАД, Евроинс – Здравно осигуряване" ЗЕАД и „Застрахователно дружество ЕИГ Ре" АД (предишно наименование „ ХДИ Застраховане" АД).

29. Отчитане по сегменти (продължение)

29.2 Оперативни сегменти (продължение)

Групата определя оперативните си сегменти като такива:

- които предприемат бизнес дейности, от които Групата получава приходи и понася разходи;
- чиито оперативни резултати се преглеждат редовно от Ръководството на Групата и на база, на които се оценяват резултатите от дейността на сегментите;
- чиито оперативни резултати се преглеждат при взимането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределяни към сегментите
- за които е налице отделна финансова информация.

Ключовите индикатори, които Групата следи са следните:

1. Записани бруто премии;
2. Нетни спечелени премии;
3. Настъпили щети, нетни от презастраховане;
4. Аквизиционни разходи;
5. Административни разходи;
6. Оперативна печалба / (загуба);
7. Печалба / (загуба) преди данъчно облагане;
8. Данъци;
9. Нетна печалба / (загуба) за годината.

За годината приключваща на 31.12.2015	Евроинс България	Евроинс Румъния	Евроинс Скопие	Други	Общо
Записани бруто премии	114,038	317,832	17,187	3,758	452,815
Нетни спечелени премии	81,202	144,432	16,808	4,129	246,571
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(51,037)	(145,871)	(8,721)	(3,685)	(209,314)
Аквизиционни разходи	(23,588)	(83,079)	(5,417)	(773)	(112,857)
Административни разходи	(9,717)	(6,933)	(1,699)	(4,774)	(23,123)
Оперативна печалба / (загуба)	(11,376)	(103,519)	187	(2,806)	(117,514)
Приходи от лихви	434	916	316	375	2,041
Разходи за лихви	(3,763)	(521)	(35)	(279)	(4,598)
Печалба / (загуба) преди данъци	(11,553)	(103,041)	199	(2,781)	(117,176)
Данъци	(96)	16,494	-	26	16,424
Нетна печалба / (загуба) за годината	(11,649)	(86,547)	199	(2,755)	(100,752)

29. Отчитане по сегменти (продължение)

29.2 Оперативни сегменти (продължение)

За годината приключваща на 31.12.2014	Евроинс България	Евроинс Румъния	Евроинс Скопие	Други	Общо
Записани бруто премии	77,281	211,826	16,232	5,844	311,183
Нетни спечелени премии	71,295	206,567	14,652	6,342	298,856
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(43,856)	(112,649)	(6,386)	(3,982)	(166,873)
Аквизиционни разходи	(17,426)	(61,752)	(4,938)	(1,127)	(85,243)
Административни разходи	(8,987)	(7,858)	(1,416)	(4,189)	(22,450)
Оперативна печалба / (загуба)	(5,205)	(8,636)	742	(4,336)	(17,435)
Приходи от лихви	-	830	318	1,074	2,222
Разходи за лихви	(1,050)	(321)	(26)	(180)	(1,577)
Печалба / (загуба) преди данъци	(5,323)	(8,565)	799	(4,278)	(17,367)
Данъци	(64)	-	(51)	(211)	(326)
Нетна печалба / (загуба) за годината	(5,387)	(8,565)	748	(4,489)	(17,693)

Дъщерното дружество на Групата Евроинс Румъния е в процес на план за финансово оздравяване, наложен от регулатор. Към 31 декември 2015 дъщерното дружество е в нарушение на регулаторни финансови показатели, като финансовият план предвижда това нарушение да бъде отстранено до 20 ноември 2016 чрез прилагане на различни финансови и оперативни мерки, включително увеличение на капитала на дъщерното дружество. Продължаване на дейността на дъщерното дружество като действащо предприятие зависи от изпълнение на финансовия план.

30. Ефект от корекция на грешки и промени в счетоводната политика

В текущия период са установени счетоводни грешки свързани с:
(а) отчитане на приходи и разходи в периода, за който се отнасят;
(б) представяне на приходи, разходи, вземания и задължения според тяхната същност;
(в) неотчетена обезценка на вземания.

В допълнение, както е оповестено в бел. 1.5.5, в текущия период е променена счетоводната политика за формиране на техническите резерви на Групата (г).

Ефектът от преизчисленията на сравнителната информация е както следва:

Отчет за финансовото състояние	31.12.2014 преди преизчисление	Ефект от преизчисление		31.12.2014 след преизчисление
Активи				
Репутация	165,466	-		165,466
Нематериални активи	1,426	-		1,426
Имоти, сгради, съоръжения и оборудване	3,515	-		3,515
Инвестиционни имоти	15,624	-		15,624
Финансови активи	97,038	-		97,038
Дял на презастрахователите в техническите резерви	145,721	595	(г)	146,316
Активи по отсрочени данъци	378	(13)	(б)	365
Вземания и други активи	118,338	(22,607)	(в)	95,731
Парични средства и парични еквиваленти	59,867	-		59,867
Общо активи	**607,373**	**(22,025)**		**585,348**
Пасиви				
Застрахователни резерви	293,837	(3,325)	(г)	290,512
Застрахователни и други задължения	32,729	337	(б)	33,066
Задължения по заеми	54,308	(469)	(б)	53,839
Пасиви по отсрочени данъци	52	-		52
Общо пасиви	**380,926**	**(3,457)**		**377,469**
Капитал и резерви				
Основен капитал	268,263	-		268,263
Премиен и други капиталови резерви	3,589	(2,343)	(б)	1,246
Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на отчета	(4,667)	(4)		(4,671)
Неразпределена печалба/загуба	(47,402)	(16,930)		(64,332)
Общо капитал и резерви	**219,783**	**(19,277)**		**200,506**
Неконтролиращо участие	6,664	709		7,373
Общо капитал и пасиви	**607,373**	**(22,025)**		**585,348**

30. Ефект от корекция на грешки и промени в счетоводната политика (продължение)

Отчет за печалбата и загубата и друг всеобхватен доход	31.12.2014 преди преизчисление	Ефект от преизчисление		31.12.2014 след преизчисление
Записани бруто премии	311,119	64	(б)	311,183
Отстъпени премии на презастрахователи	(13,657)	-		(13,657)
Нетни премии	297,462	64	(б)	297,526
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	1,698	(6,352)	(г)	(4,654)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	4,676	1,308	(г)	5,984
Нетни спечелени премии	**303,836**	**(4,980)**		**298,856**
Приходи от такси и комисиони	2,815	-		2,815
Финансови приходи	15,922	(4,505)	(б)	11,417
Други оперативни приходи	2,633	78	(б)	2,711
Нетни приходи	**325,206**	**(9,407)**		**315,799**
Настъпили щети, нетни от презастраховане	**(183,717)**	**16,844**	(г)	**(166,873)**
Аквизиционни разходи	(85,243)	-		(85,243)
Административни разходи	(22,450)	-		(22,450)
Финансови разходи	(16,575)	4,505	(б)	(12,070)
Други оперативни разходи	(25,135)	(21,463)	(в)	(46,598)
Оперативна печалба	**(7,914)**	**(9,521)**		**(17,435)**
Други приходи (разходи)	28	40		68
Печалба (загуба) преди данъчно облагане	**(7,886)**	**(9,481)**		**(17,367)**
Разходи за данъци	(313)	(13)		(326)
Нетна печалба (загуба) за финансовата година:	**(8,199)**	**(9,494)**		**(17,693)**
Нетна печалба, отнасяща се към:				
Собствениците на предприятието-майка	(8,114)	(10,038)		(18,152)
Миноритарно участие	(85)	544		459
Курсови разлики от валутни преизчисления	(238)	(4)		(242)
Преоценка до справедлива стойност	(323)	151		(172)
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	**(561)**	**147**		**(414)**
Общ всеобхватен доход за годината	**(8,760)**	**(9,347)**		**(18,107)**

30. Ефект от корекция на грешки и промени в счетоводната политика (продължение)

Отчет за финансовото състояние	31.12.2013 преди преизчисление	Ефект от преизчисление		31.12.2013 след преизчисление
Активи				
Репутация	165,466	-		165,466
Нематериални активи	1,288	-		1,288
Имоти, сгради, съоръжения и оборудване	3,991	-		3,991
Инвестиционни имоти	14,666	-		14,666
Финансови активи	117,259	-		117,259
Дял на презастрахователите в техническите резерви	77,741	15,406	(г)	93,147
Активи по отсрочени данъци	646	-		646
Вземания и други активи	122,541	(1,112)	(в)	121,429
Парични средства и парични еквиваленти	32,743	-		32,743
Общо активи	**536,341**	**14,294**		**550,635**
Пасиви				
Застрахователни резерви	247,839	22,202	(г)	270,041
Застрахователни и други задължения	51,775	-		51,775
Задължения по заеми	3,431	-		3,431
Пасиви по отсрочени данъци	30	-		30
Общо пасиви	**303,075**	**22,202**		**325,277**
Капитал и резерви				
Основен капитал	268,263	-		268,263
Премиен и други капиталови резерви	1,535	-		1,535
Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на отчета	(4,288)	-		(4,288)
Неразпределена печалба/загуба	(38,628)	(7,758)		(46,386)
Текущ резултат	-	-		-
Общо капитал и резерви	**226,882**	**(7,758)**		**219,124**
Неконтролиращо участие	6,384	(150)		6,234
Общо капитал и пасиви	**536,341**	**14,294**		**550,635**

31. Събития след края на отчетния период

На 19 ноември 2015 Общото събрание на акционерите на Дружеството-майка е взело решение за увеличаване на капитала на Дружеството-майка на 483,445,791 лева чрез издаване на 195,583,000 нови налични поименни акции с право на глас и номинална стойност от 1 лв. Към 31 декември 2015 сумата от 40,153 хил. лв. е внесена от мажоритарния акционер. Набирането на капитала продължава и през 2016, като към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет регистрирания капитал е в размер на 483,446 хил. лв., а внесеният капитал е в размер на 380,456 хил. лв.