

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Годишен финансов отчет

Застрахователно дружество
„Съгласие“ АД

31 декември 2022 г.



Съдържание

Страница

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЗД „СЪГЛАСИЕ“ АД ПРЕЗ 2022 Г.

Докладът за дейността на ЗД „Съгласие“ АД за 2022 г. представя коментар и анализ на финансовите отчети, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството. Изготвен е в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството.

1. ПРАВЕН СТАТУТ И ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ЗД „Съгласие“ АД е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър с ЕИК 200339643.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е в Република България, гр. София, район „Възраждане“, бул. „Тодор Александров“ № 117.

Застрахователно дружество „Съгласие“ АД притежава лиценз № 608-03/ 02.08.2013 г., допълнителен лиценз № 686-ОЗ/12.09.2013 г. и допълнителен лиценз № 541-ОЗ/05.06.2014 г. на КФН за извършване на следните видове застраховки:

- застраховка „Злополука“ (вкл. производствена злополука и професионални заболявания);
- застраховка „Заболяване“;
- застраховка „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“;
- застраховка „Релсови превозни средства“;
- застраховка „Товари по време на превоз (вкл. стоки, багаж и други)“;
- застраховка „Пожар и природни бедствия“;
- застраховка „Други щети на имущество“;
- застраховка „Обща гражданска отговорност“;
- застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“.

Капитал и акционери

Основният капитал на Дружеството е в размер на 9 000 000 (девет милиона) лева, разпределен в 9 000 000 броя поименни безналични акции с номинална стойност един лев всяка.

Към 31.12.2022 г. акционерите на Дружеството притежават дялово участие от капитала на дружеството, както следва:

№ по ред	Акционер	Процентно участие в капитала
1	ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ ООД	9.97%
2	ГАМА ФИНАНС ЕООД	9.86%
3	РОДНА - ЗЕМЯ ХОЛДИНГ АД	9.79%
4	НИК АД	9.75%
5	КБМ ЕООД	9.65%
6	ТЕКСИМ БАНК АД	9.33%
7	УЕБ ФИНАНС ХОЛДИНГ АД	7.00%
8	КИБУЛ ЕООД	6.97%
9	ПОК СЪГЛАСИЕ	6.95%
10	АДВАЙЗЪРИ СЪРВИСИС КОНСУЛТИНГ ООД	4.95%
11	ЕКИП 98 ХОЛДИНГ	3.82%
12	НДФ КОНКОРД ФОНД-7 САУТ ИЙСТ ЮРЪП	2.98%
13	УСТРЕМ ХОЛДИНГ АД	2.54%
14	АДАРА АД	2.38%
15	ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД	2.00%
16	ДФ ЗЛАТЕН ЛЕВ	0.89%
17	ДФ ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ-ВИСОКОДОХОДЕН	0.81%
18	НДФ ДИНАМИК	0.36%

Състав на органите на управление

ЗД „Съгласие“ АД, чийто върховен орган на управление е Общото събрание на акционерите е дружество с едностепенна форма на управление, представена от Съвет на директорите (СД) в състав:

1. Милен Марков – председател на СД;
2. Стойка Апостолова – изпълнителен директор и член на СД;
3. Сезяр Февзи – изпълнителен директор и член на СД;
4. Светослава Ангелова - член на СД;
5. Диляна Германова – член на СД.

Дружеството се представлява по следния начин:

- Милен Марков – председател на СД и Стойка Апостолова – изпълнителен директор само заедно;
- Милен Марков – председател на СД и Сезяр Февзи – изпълнителен директор само заедно;
- Стойка Апостолова – изпълнителен директор и Сезяр Февзи – изпълнителен директор само заедно.

Членовете на СД на ЗД „Съгласие“ АД не притежават, не са придобивали и не са прехвърляли акции на дружеството. Членовете на СД не притежават права да придобиват облигации на дружеството. През 2022 г. членовете на СД или свързани с тях лица не са сключвали договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия. Участие в други търговски дружества имат следните членове на СД:

МИЛЕН ГЕОРГИЕВ МАРКОВ

- „ЕМ ТЕ ЕМ ЕООД“, ЕИК 130604776 – едноличен собственик на капитала;
- „ЕЛБА ПРОПЪРТИС“ ООД, ЕИК 201530014 – притежава 50% от капитала на дружеството;
- „ТЕКСИМ БАНК“ АД, ЕИК 040534040 – заместник-председател на Надзорния съвет;
- ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 831284154 – председател на Съвета на директорите и Главен изпълнителен директор;
- ЖЗК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 175247407 – председател на Съвета на директорите;

ДИЛЯНА АНГЕЛОВА GERMANOVA

- ЖЗК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 175247407 – член на Съвета на директорите;
- ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 831284154 – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;

СВЕТОСЛАВА СТОЙЧЕВА АНГЕЛОВА

- „АНАЛИТИКС БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 203216795 – член на Съвета на директорите;

Дружеството не е придобивало собствени акции по реда на чл. 187д от Търговския закон.

През периода разходите за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите са в размер на 200 хил. лв. и разходите за осигуровки са в размер на 17 хил. лв.

Членовете на СД на дружеството, както и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат от обичайната му дейност или са в отклонение от изискванията на действащото законодателство.

2. СТРУКТУРА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ПОРТФЕЙЛ.

Към 31.12.2022 г. Дружеството осъществява дейност по следните видове застраховки:

- застраховка „Злополука“ (вкл. производствена злополука и професионални заболявания);
- застраховка „Заболяване“, като здравните услуги и стоки включени в нея са обособени в пакети от покрити рискове, а именно:
 1. „Профилактика“;
 2. „Извънболнична медицинска помощ“;
 3. „Болнична медицинска помощ“;
 4. „Допълнителни здравни услуги и стоки“;
 5. „Възстановяване на разходи“;
 6. „Дентална помощ“.
- застраховка „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“;
- застраховка „Релсови превозни средства“;
- застраховка „Товари по време на превоз (вкл. стоки, багаж и други)“;
- застраховка „Пожар и природни бедствия“;
- застраховка „Други щети на имущество“;
- застраховка „Обща гражданска отговорност“;
- застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“.

3. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ЗД „СЪГЛАСИЕ“ АД ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Финансов резултат: Дружеството приключи 2022 година с положителен финансов резултат в размер на **3 327 хил. лева**.

1. Приходи: Към 31.12.2022 г. начислените счетоводни приходи за периода от началото на годината възлизат на **13 990 хил. лв.**, от които:

Премиен приход **5 175 хил. лв.**

Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв - **754 хил. лв.**

Приход от дялови участия **3 хил. лв.**

Положителни разлики от преценка стойността на инвестициите и приходи от лихви - **7 292 хил. лв.**

Печалба от реализация на инвестициите **285 хил. лв.**

Други приходи **481 хил. лв.**

2. Разходи: От началото на годината до 31.12.2022 г. начислените счетоводни разходи на дружеството са в размер на **10 663 хил. лв.**, от които:

Платени премии по договор за презастраховане- **1 хил. лв.**

Промяна в брутната сума на резерва за предстоящи плащания -**233 хил. лв.**

Изплатени претенции -**2 740 хил. лв.**

Аквизиционни разходи -**391 хил. лв.**

Административни разходи -**1 293 хил. лв.**

Разходи за прекратени договори -**254 хил. лв.**

Разходи за управление на инвестиции - **6 хил. лв.**

Отрицателни разлики от преценка на инвестиции -**5 571 хил. лв.**

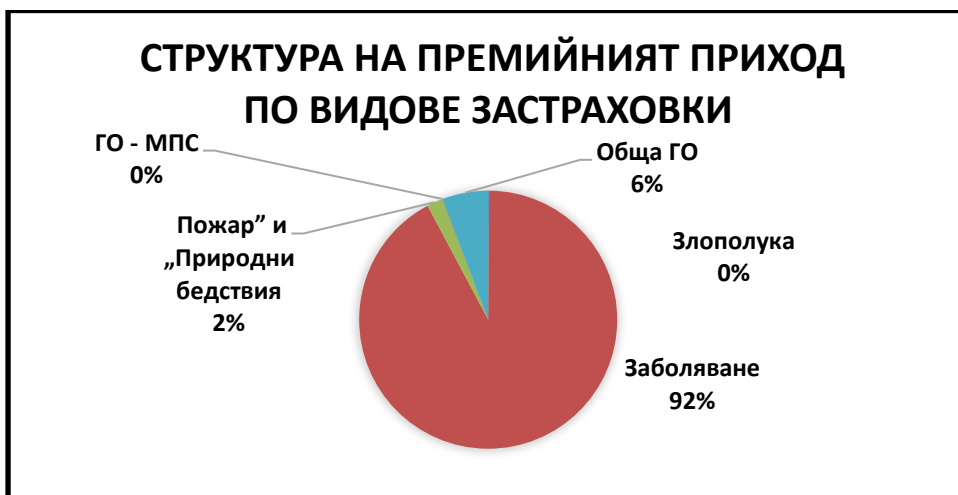
Други разходи, вкл. преценки на стойности -**34 хил. лв.**

Текущ разход за корпоративен данък - **140 хил. лв.**

Към 31.12.2022 година премийният приход на ЗД „Съгласие“ АД на база начислени застрахователни премии е **5 175 хил. лв.**, получените премии за периода са **4 627 хил. лв.** Разпределението на начислените застрахователни премии по обособените покрити рискове, заедно със сравнение на информацията отчетена през предходния отчетен период е представено в табличен вид :

Таблица 2. Начислени застрахователни премии по видове застраховки

Покрити рискове	Начислени застрахователни премии в хил. лв. - 2021 г.		Начислени застрахователни премии в хил. лв.- 2022 г.	
	01.01-31.12.2021	%	01.01-31.12.2022	%
Застраховка „Злополука“	7	0.15%	6	0.11%
Застраховка „Заболяване“	4 299	94.84%	4 767	92.09%
Застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“	63	1.39%	103	1.98%
Застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“	17	0.38%	4	0.07%
Застраховка „Обща гражданска отговорност“	147	3.24%	296	5.71%
Общо	4 533	100 %	5 175	100.00%



Дружеството регистрира ръст в премиеният приход с 14% спрямо предходният период. Най-голям ръст бележи реализираният премиен приход по Застраховка „Обща гражданска отговорност“ - **101%**.





Застраховка “Заболяване“ е с най-голям относителен дял в начисленият премиен приход за 2022 г., като Дружеството регистрира ръст от 11% по тази застраховка.

През отчетния период, са отписани премии по договори, сключени в предходен период и действащи през 2022 г., в размер на 254 хил. лева. Отстъпените премии на презастрахователи са в размер на 1 хил. лева.

От общия размер на застрахователните премии през 2022 г. най-голям дял заемат приходите, свързани със застраховка „Заболяване“ – **4 766 628 лв.**, като услуги по нея са имали възможност да ползват 14 464 лица. Относителният дял на премиеният приход по тази застраховка, получен на база на общия премиен приход е 92%. Застраховка „Заболяване“ е най-популярна сред работодателите, поради вмененият им ангажимент да организират задължителни профилактични прегледи на своите служители от една страна, от друга повишените очаквания на персонала към подобен вид допълнителен бонус. В повечето международни компании здравната застраховка за персонала фигурира като задължителна социална придобивка.

Таблица 3. Брой застраховани обекти

Вид застраховка	Брой застраховани обекти	Брой застраховани обекти	Изменение бр.
	01.01.2021 - 31.12.2021 г.	01.01.2022 - 31.12.2022 г.	
Застраховка „Злополука“	319	292	-27
Застраховка „Заболяване“	13 530	16 300	2 770
Застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“	85	135	50
Застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“	37	13	-24
Застраховка „Обща гражданска отговорност“	91	95	4
Общ брой застраховани обекти за отчетния период	14 062	16 835	2 773

Структура на застрахователните плащания по покрити рискове

Таблица 4. Изплатени претенции по видове застраховки в хил. лв.

Покрити рискове	2021г.	2022 г.	Увеличение/ намаление спрямо 2021 в %
	Изплатени искове, вкл. разходи за урежд. на претенции хил. лв.	Изплатени искове, вкл. разходи за урежд. на претенции хил. лв.	
1. Застраховка „Злополука“	0	1	100%
2. Застраховка „Заболяване“	2 582	2 736	6%
3. Застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“	3	0	-100%
4. Застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“	6	2	-67%
5. Застраховка „Обща гражданска отговорност“	4	0	-100%
Общо изплатени искове	2 595	2 739	6%

Отчита се ръст в общият размер на изплатените претенции с 6%.

Таблица 5. Технически резултат към края на 2022 година в хил. лв.

Покрити рискове	2021г. Нетен технически резултат хил. лв.	2022 г. Нетен технически резултат хил. лв.	Увеличение /намаление спрямо 2021 в %
1. Застраховка „Злополука“	6	4	-27%
2. Застраховка „Заболяване“	185	2 713	+1367%
3. Застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“	26	77	+197%

Покрити рискове	2021г. Нетен технически резултат хил. лв.	2022 г. Нетен технически резултат хил. лв.	Увеличение /намаление спрямо 2021 в %
4. Застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство”	1	11	+1012%
5. Застраховка „Обща гражданска отговорност”	26	134	+414%
Общо:	244	2 940	+1105%

Бизнес линия здравна застраховка

В рамките на разглеждания едногодишен период се наблюдават следните особености при разпределение на риска по застраховка „Заболяване”:

1. Рискът по пакет „Профилактика” е в пряка зависимост от създадената организация за провеждане на мероприятията, свързани с този пакет и активността на застрахованите лица. Реализирането на риска в повечето случаи е еднократно /според условията на сключения договор/ в точно определен период от действието му. Мястото на настъпване и размера на сумата за всеки един застрахователен случай също са предварително известни. В следствие на тази детерминираност на основните характеристики на застрахователният риск /време, място, обем и стойност/, ясно се очертава и пряката зависимост между организационните процеси, оказващи влияние върху реализирането на риска, и необходимото ресурсното обезпечаване, в следствие на тази реализация.

През 2022 година застрахованите лица по този пакет са 9 831 лица, като 5167 лица са ползвали услугата. Средния процент на преминалите профилактика е 53 % докато през 2021 г. беше 65%.

2. По пакет „Извънболнична помощ” проявлението на риска бе еднакво през целия отчетен период. По болшинството застрахователни договори дружеството осигурява покритие, свързано с предоставянето на медицински услуги в условията на извънболнична медицинска помощ. Това от своя страна предопределя и извършването на застрахователни плащания през цялата 2022 год. Този пакет е закупен за 9 932 лица, а услуги по него са ползвали общо 4 856 (през 2021 – общо 8 868 лица, а ползвалите го са 5 118), като броя на лицата, които са ползвали услуги по този пакет през отчетната година се намалява с 5%. Средната стойност на нетната щетимост за едно лице ползвало услуги по пакета е 256 лв.

3. Ползването на пакет „Болнична помощ” се характеризира с неравномерно разпределение на риска в рамките на разглеждания период от една година. През 2022 г. Застраховани по този пакет са 9 025 лица (застраховани за 2021 г. – 8 624). В повечето случаи, при възникване на здравен проблем застрахованите лица ползват услугите, като директно се обръщат към лечебното заведение.

Средния размер на една изплатена претенция по този пакет за 2022 г. е 747 лв.

4. Пакет „Допълнителни здравни услуги и стоки” – застраховани по този пакет са 4 143 лица, като е ползван от 120 лица.

5. Анализът на нетната квота на щетимост по пакет „Възстановяване на разходи” и „Дентална помощ”, предопределя решението на дружеството за предпазливост при предлагане на тези пакети. Въпреки това в предварителните етапи на сключването на много от груповите договори, както в предходни години така и към 31.12.2022 г., като необходимо условие за реализирането им се налага изискването от страна на клиентите за включването на тези пакети във обхвата на застрахователното покритие.

През 2022 г. пакет „Възстановяване на разходи” е закупен за 6 962 лица и е ползван от 1 949 (през 2021 г. е ползван от 1 580 застраховани). Средната стойност на нетната щетимост за едно лице ползвало услуги по пакета е 258 лв.

Пакет „Дентална помощ” е закупен за 3 330 лица и е ползван от 976 застраховани, което представлява 29% от застрахованите лица. (през 2021 г. пакета са използвали 793 лица).

Разходи, свързани със застрахователната дейност.

През 2022 год. ЗД в „Съгласие“ АД са извършени разходи за уреждане на претенциите, аквизиционни и административни разходи, свързани с основната дейност в размер на 1 859 хил. лв.

Разходите за уреждане на претенциите са добавени към размера на изплатените искиове за 2022г.

Фактическото разходване на финансови средства е разпределено по групи и отразено в Таблица 6.

Таблица 6: Разпределение на фактически извършените аквизиционни и административни разходи.

Разходи за 2022 г.	Административни разходи	Аквизиционни разходи	Разходи за уреждане на претенции	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за материали	(11)	(6)	(1)	(18)
Разходи за външни услуги	(382)	(9)	(9)	(400)
Разходи за персонала	(489)	(158)	(141)	(788)
Разходи за амортизация	(70)	(23)	(23)	(116)
Други разходи	(341)	(195)	-	(536)
Общо	(1 293)	(391)	(174)	(1 858)

Таблица 7: Заделени технически резерви към 31.12.2022г.

	Хил. лева
Пренос-премиен резерв	1 646
Резерв за предстоящи плащания	706
Резерв за неизтекли рискове	-
Запасен фонд	4
Резерв за бонуси и отстъпки	15
Общо	2 371

Инвестиционният портфейл на Дружеството може да бъде представен, както следва :

Таблица 8: Финансови активи, държани за търгуване

	2022 ХИЛ. ЛВ.	2021 ХИЛ. ЛВ.
Акции	7 021	4 539
Държавни ценни книжа	1 732	2 325
Корпоративни облигации	219	170
Колективни инвестиционни схеми	332	245
Финансови активи държани за търгуване	<u>9 304</u>	<u>7 279</u>

Краткосрочните финансови активи представляват инвестиране на застрахователните резерви и собствени средства в акции, издадени от търговски дружества и дружества със специална инвестиционна цел, приети за търговия на фондова борса, държавни ценни книжа, издадени и гарантирани от Република България, както и корпоративни облигации. Финансовите активи са класифицирани като финансови активи, държани за търгуване.

Инвестициите са придобити в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането за инвестиране собствени средства с цел покриване на задължения по застрахователни договори при осъществяване на застрахователната дейност.

4. АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Основните рискове пред които е изправено ЗД „Съгласие“ АД са: подписвачески риск, пазарен риск (лихвен, ценови и валутен риск), кредитен риск, оперативен риск и ликвиден риск. Всеки един от видовете рискове се измерва и управлява, съгласно разпоредбите на нормативните актове, регулиращи застрахователната дейност и съобразно възприетите вътрешни правила, регламентиращи структурата и функциите на специализираните звена в Дружеството, занимаващи се с тази дейност.

Основната цел на ръководството е да наложи ясно определени параметри за операциите в дружеството, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите му резултати.

Анализ на рисковете, на които е изложен застрахователния портфейл на Дружеството.

1. Подписвачески риск – това е рискът от загуба или неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение на формирането на цена на застрахователните премии и резервите.

Подписваческият риск е най-силно изразен в началото на периода на предлагане на нов продукт. Съзнавайки това дружеството провежда консервативна политика на стриктно спазване на ценовите параметри и избягване на допълнителни отстъпки и специални условия. За контрол на подписваческия риск в дружеството предприема активни мерки, като ограничаването на риска с въведено самоучастие на застрахованите лица и предлагане на разумни лимити на отговорност.

2. Пазарен риск (лихвен риск , валутен риск и ценови риск) – това е рискът от загуба или неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат на неочаквана промяна в пазарните цени, валутните курсове и лихвените проценти, свързани с определянето на пазарната стойност на активите, пасивите и на финансовите инструменти притежавани от Дружеството.

3. Кредитен риск – това е рискът от загуба или неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат на колебания в кредитната позиция на емитента на ценни книжа, на контрагенти или на длъжници, спрямо които застрахователят има вземания, под формата на риск от неизпълнение от страна на контрагента, на риск свързан с лихвен процент, или на риск свързан с пазарната концентрация.

Водени от политика на минимизиране на кредитния риск, експертите на дружеството внимателно следят за навременното погасяване на задълженията като при необходимост предприемат навременни мерки за диверсифициране на риска.

4. Оперативен риск – изразява се в отклонение от очакваните резултати произтичащо от неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или външни събития. За избягване на операционния риск дружеството предприема редица мерки. На първо място е ролята на система от вътрешен контрол. Изградената и добре функционираща работа на службата за вътрешен контрол гарантира избягването на порочни практики и механизми за оцеляване на компанията. Част от механизмите за предпазване от измами се постига чрез:

- Проверки на големи щети от комисия от компетентни служители.
- Откриване и анализиране на ключови рискови индикатори в ежедневната оперативна дейност.
- функциониращата информационна система осъществява текущ контрол върху предявяваните претенции и изплащани обезщетения. Избягват се дублиране на плащания по един и същи проблем.

5. Ликвиден риск – това е рискът в резултат на невъзможността на застрахователя да реализира инвестиции и други активи, за да покрие своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Управлението на този риск се осъществява чрез провеждане на политика на инвестиране на резервите и собствените средства, съобразена със законовите разпоредби и напълно отговаряща на изискванията за ликвидност на средствата. Периодичния анализ на предстоящите задължения на дружеството към застрахованите лица и доставчиците формира изискванията към инвестиционния портфейл. Строго се съблюдава балансът в използваните инструменти за постигане на висока доходност, приемлив риск и необходима ликвидност.

5. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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

6. СТРАТЕГИЯ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основната цел е дружеството да разшири позицията си на българския застрахователен пазар и успоредно с това да повиши качеството и рентабилността на застрахователния си

портфейл. За постигане на набеязаните цели Дружеството активно предприема мерки в следните насоки:

- Развитие и разширяване на търговска структура в цялата страна;
- Прилагане на специфичен подход към различните клиентски сегменти – корпоративен, средни и малки предприятия и население (продажби на дребно);
- Оптимизиране и намаляване на разходите;
- Привличане и запазване на компетентен и високо мотивиран персонал;

7. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Поради специфичната си дейност, Дружеството не развива научноизследователска или развойна дейност.

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството не поддържа клонове.

15.05.2023 г.
гр. София

Стойка Апостолова
Изпълнителен директор
на ЗД „Съгласие“ АД

Сезяр Февзи
Изпълнителен директор
на ЗД „Съгласие“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ
ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА
ЗД „СЪГЛАСИЕ” АД
ПО ЧЛ. 40, АЛ. 1 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

1. Информация относно спазване по целесъобразност на:

а) Националния кодекс за корпоративно управление

ЗД „Съгласие” АД не се е присъединило към действащия Национален кодекс за корпоративно управление, доколкото Кодексът се прилага само за публични дружества и е препоръчителен за „дружества, които планират да придобият публичен статут, както и за дружества с преобладаващо държавно и общинско участие”.

ЗД „Съгласие” АД не е публично дружество, към настоящия момент не възнамерява да придобие статут на такова дружество и не е дружество с преобладаващо държавно и общинско участие.

б) друг кодекс за корпоративно управление;

Към настоящия момент ЗД „Съгласие” АД не спазва друг кодекс за корпоративно управление, различен от посочения по-горе Национален кодекс за корпоративно управление.

в) информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от ЗД „Съгласие” АД в допълнение на кодекса по буква "а" или буква "б";

ЗД „Съгласие” АД не прилага допълнителни практики на корпоративно управление, в допълнение на кодекса по буква "а" или буква "б".

Управлението на ЗД „Съгласие” АД се осъществява на база на утвърдени Правила за работа на Съвета на директорите, които регламентират функциите и задълженията на Съвета на директорите, процедурата за избор и освобождаването на членове на Съвета на директорите, структурата и компетентността му. В управлението на Дружеството се прилагат изискванията за професионална квалификация и надеждност, при спазване на Кодекса за застраховането и Политиката за изискванията и квалификацията за надеждност на лицата, които ръководят ЗД „Съгласие” АД.

Всички служители на Дружеството са запознати с установените вътрешни правила за професионално поведение и не са констатирани случаи на несъобразяване с тях.

2. Обяснение от страна на дружеството кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" не спазва и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това;

Текстът е неприложим спрямо ЗД „Съгласие” АД.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на ЗД „Съгласие” АД във връзка с процеса на финансово отчитане;

Системата за вътрешен контрол на ЗД „Съгласие” АД осигурява спазването на законовите и регулаторни изисквания от страна на застрахователя, ефективността и ефикасността на дейностите на застрахователя във връзка с неговите цели, както и наличността и надеждността на финансовата и друга информация.

Системата за управление на риска в ЗД „Съгласие” АД включва процесите и отчетните процедури, необходими за откриване, измерване, наблюдение и отчитане на рисковете, на които е изложен или би могъл да бъде изложен застрахователя, както и тяхната взаимна зависимост.

ЗД „Съгласие” АД прилага Политика за управление на риска, приета с решение на съвета на директорите по Протокол от заседание на СД от 29.12.2014 г., последно изменена и допълнена с решение по Протокол от заседание на СД от 25.11.2021 г. Политиката за управление на риска включва управлението на риска във всяка от областите по чл. 77, ал. 4 от Кодекса за застраховането чрез определянето на съществените рискове, на които е изложен застрахователя. Посредством тези политики се подпомагат механизмите за контрол и се отчитат естеството, обхватът и сроковете на дейността на ЗД „Съгласие” АД и свързаните с нея рискове.

Ръководството на застрахователя носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от дружеството своевременно. Ръководството на ЗД „Съгласие” АД преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на дружеството са правилно отразени.

а) вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол на ЗД „Съгласие” АД гарантира, че дружеството извършва дейността си съгласно действащото законодателство, съдейства за постигане на оптимална оперативна ефективност, коректност и надеждност на финансово отчитане.

Вътрешният контрол е цялостен процес, осъществяван от органите на управление и от служителите на различни йерархични нива от организационната структура. Ключова роля имат четирите основни функции в рамките на застрахователя – функцията по управление на риска /риск-мениджърът/, функцията за съответствие, функцията по вътрешен одит и актюерската функция. Служителите със съответните ръководни функции управляват ръководените от тях звена и организират вътрешния контрол в тях.

б) вътрешен одит

В ЗД „Съгласие” АД е обособено звено „Вътрешен одит”, което осъществява изпълнението на функцията по вътрешен одит на всички структури, дейности и процеси в ЗД „Съгласие” АД и чиято дейност включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата на управление.

Дейността на дирекцията се ръководи от лице, което е одобрено да ръководи функцията по вътрешен одит от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Застрахователен надзор“, с Решение № 423-ОЗ от 17.06.2016 г.

в) управление на риска

Организационната структура в ЗД „Съгласие“ АД, свързана с управлението на риска, се състои от:

- Съвет на директорите;
- Служба „Вътрешен контрол“;
- Риск мениджър;
- Отговорен актюер;
- Дирекция „Правна и регулаторна политика“.

Организационната структура гарантира спазването на основния принцип за разделянето на отговорностите между отделните звена с цел предотвратяване конфликти на интереси.

С оглед важността на системата за управление на риска и с цел ефективно и ефикасно управление, Дружеството прилага модела на „трите линии на защита“.

Към Съвета на директорите е създаден консултативен орган - Комитетът по управление на риска, който се състои от председателя на Съвета на директорите, риск мениджъра и отговорния актюер и чиято основна роля е централизираното управление на риска. Комитетът по управление на риска наблюдава експозицията към рисковете, и съгласува тази експозиция спрямо приетите ограничения за всеки един от тях.

Като част от системата за управление на риска Дружеството регулярно да извършва собствена оценка на риска и платежоспособността /СОРП/. СОРП показва до каква степен възприетите процесите по управление на риска в дружеството са подходящи за него и е база за взимане на управленски решения от Съвета на директорите.

4. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане;

Текстът е неприложим спрямо ЗД „Съгласие“ АД.

5. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

В ЗД „Съгласие“ АД се прилага Управленска и организационна структура. С нея се определят основните функционални характеристики на ръководните и други длъжности и позиции в дружеството, организационните връзки и взаимодействия между тях.

ЗД „Съгласие“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. Застрахователят се управлява от Съвет на директорите. Върховен орган на управление на дружеството е Общото събрание на акционерите.

Общото събрание на акционерите на дружеството включва в състава си акционерите с право на глас. Провежда се най-малко веднъж годишно и притежава следната компетентност:

1. приема, изменя и допълва устава на дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на дружеството;
3. преобразува и прекратява дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им;

5. избира и освобождава след предварително съгласуване с Комисията за финансов надзор две одиторски дружества, които да проверят и заверят годишните справки, доклади и приложения на застрахователя;

6. приема годишния финансов отчет след приключване на одита и представяне на одиторския доклад, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен” и за изплащане на дивидент;

7. взема решение за издаване на облигации;

8. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;

9. приема годишен отчет за дейността на функцията по съответствие;

10. избира и освобождава членовете на одитния комитет, одобрява неговия статут и приема отчет за дейността на одитния комитет;

11. решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или устава.

Съветът на директорите е колективен орган за управление на дружеството. За своята дейност той се отчита пред Общото събрание на акционерите.

Съветът на директорите на ЗД „Съгласие“ АД се състои от пет физически лица, измежду които са избрани: председател на Съвета на директорите, двама изпълнителни членове /директори/ и двама независими членове.

Дружеството се представлява заедно от двамата изпълнителни директори, както и от всеки от изпълнителните директори заедно с председателя на Съвета на директорите.

В ЗД „Съгласие“ АД действа Политика за възнагражденията, приета от Съвета на директорите. Политиката се прилага по отношение на възнагражденията, включително трудовите възнаграждения и други финансови и материални стимули, както и облаги, свързани с пенсиониране на следните категории персонал:

1. Служителите на ръководни длъжности - изпълнителния директор, членовете на Съвета на директорите;

2. Отговорния актюер, актюерите и служителите, изпълняващи контролни функции, като главен счетоводител;

3. Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и т. 2 и чиито дейности оказват влияние върху рисковия профил на Дружеството. Възнаграждението на лицата, за които се прилага Политиката според предвиденото в индивидуалните им договори може да включва както постоянно, така и променливо възнаграждение. Съотношението между елементите на възнаграждението може да се различава за различните категории персонал. Общите критерии при определяне на възнагражденията са позицията на съответния служител, възложените му отговорности и натрупания професионален опит.

Информацията относно годишния размер на получените от членовете на Съвета на директорите възнаграждения и допълнителни стимули е оповестена в годишния финансов отчет за 2022 г.

През 2022 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството не е гласувало допълнителни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

През 2022 г. не са сключвани сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица, с изключение на начислените и изплатени през периода възнаграждения.

Одитен комитет

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 28.06.2021 г. и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството, в ЗД „Съгласие“ АД действа Одитен комитет в следния състав:

1. проф. Иванка Данева Гайдарджиева – председател на Одитния комитет;
2. Вангел Руменов Янков – член на Одитния комитет и
3. Георги Денчов Петров - член на Одитния комитет.

Основните функции на Одитния комитет са дефинирани в Правилник за организацията и дейността на Одитния комитет на ЗД „Съгласие“ АД и се изразяват в:

1. наблюдаване на процеса по финансово отчитане в предприятието;
2. наблюдаване на ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
3. наблюдаване на ефективността на системата за управление на риска в предприятието;
4. наблюдаване на дейността по вътрешния одит в предприятието;
5. наблюдаване на независимия финансов одит в предприятието, като взема предвид констатациите и заключенията, свързани с обхвата на проверките на външния одит;
6. извършване преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

6. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това.

Дружеството попада в хипотезите на чл. 100н, ал. 12 , поради което към настоящия момент не е разработило и не прилага политика на многообразие.

15.05.2023 г.

Сезяр Февзи:
Изпълнителен директор

Стойка Апостолова:.....
Изпълнителен директор

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на
Застрахователно дружество „Съгласие“ АД
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Застрахователно дружество „Съгласие“ АД („Застрахователя“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Застрахователя към 31 декември 2022 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

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

Оценка на адекватността на застрахователните резерви	
Пояснения 4.19 Застрахователни резерви, 4.25.6 Значими счетоводни преценки и допускания при формирането на застрахователните резерви и 14 Застрахователни резерви от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Към 31.12.2022 г. застрахователните резерви са 2 371 хил. лв., представляващи 61% от всички пасиви на Застрахователя.</p> <p>Застрахователните пасиви, заделени от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите, се изчисляват от отговорния актюер на Застрахователя, чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила.</p> <p>Определянето на стойността на застрахователните резерви изисква съществени преценки по отношение на прилагането на ключови предположения и методология за изчисляване.</p> <p>Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството относно оценката на тези задължения, поради съществените им размер и</p>	<p>По време на нашия одит одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализ дали Застрахователят последователно прилага и спазва текущите регулаторни изисквания и съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви от гледна точка на изискванията на МСФО и приложимата регулаторна рамка; - проверка на пълнотата и точността на използваните за изчисленията данни; - преценка дали използваната методология е подходяща чрез критичен анализ на основните предположения и преценки;

Оценка на адекватността на застрахователните резерви	
Пояснения 4.19 Застрахователни резерви, 4.25.6 Значими счетоводни преценки и допускания при формирането на застрахователните резерви и 14 Застрахователни резерви от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
значимите счетоводни преценки, предположения и допускания, необходими за изчислението им.	<ul style="list-style-type: none"> - оценка на професионалната квалификация, компетентност, опит и обективност на актюера на Застрахователя, отговорен за изготвянето на оценката на застрахователни резерви; - включване на членове на одиторските екипи с подходяща актюерска квалификация и опит, които да преценят уместността на ключовите допускания на прилаганата методология за изчисляване на застрахователните резерви; - оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията по отношение на застрахователните резерви във финансовия отчет.

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

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за

счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познание и разбиране на дейността на Застрахователя и средата, в която той функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността;
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

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

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

- Грант Торнтон ООД и РСМ БГ ООД са назначени за задължителни съвместни одитори на финансовия отчет на ЗД Съгласие АД за годината, завършила на 31 декември 2022 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 29.06.2022 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2022 г. на Застрахователя представлява шеста поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Грант Торнтон ООД и шеста поредна година за РСМ БГ ООД.
- В подкрепа на съвместното одиторско мнение ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на съвместните одитори и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас съвместно одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Застрахователя, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Застрахователя.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Застрахователя, които да не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Застрахователя.

15 май 2023 г.

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество с рег. номер 032
Марий Апостолов
Управител

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество с рег. номер 173
д-р Мариана Михайлова
Управител

Силвия Динова
Регистриран одитор, отговорен за одита

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

гр. София, 1421
бул. "Черни връх" № 26
България

Адрес на управление:
гр. София, 1124
ул. "Хан Омуртаг" № 8
Адрес за кореспонденция:
гр. София, 1142
ул. "Проф. Фритьоф Нансен" № 9, ет.7
България

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември	31 декември
		2022	2021
		хил. лв.	хил. лв.
Нематериални активи	5	141	165
Имоти, машини и оборудване	6	498	565
Инвестиционни имоти	7	2 470	2 470
Вземания във връзка с данъци върху дохода		-	2
Материали		4	4
Финансови активи държани за търгуване	9	9 304	7 279
Вземания по застрахователни договори	10	2 703	2 379
Вземания от клиенти, различни от застрахователни договори		74	-
Други вземания	11	109	14
Пари и парични еквиваленти	12	966	424
Общо активи		16 269	13 302

Съставил: _____
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: _____
(Стойка Апостолова)

Дата: 15.05.2023 г.

Изпълнителен директор: _____
(Сезяр Февзи)

Съгласно одиторски доклад:

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество
Регистрационен номер 032

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Регистрационен номер 173

Марий Апостолов
Управител

д-р Мариана Михайлова
Управител

Силвия Динова
Регистриран одитор, отговорен за одита

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2022 хил. лв.	31 декември 2021 хил. лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13.1	9 000	9 000
Резерви	13.2	(810)	(810)
Неразпределена печалба		4 174	847
Общо собствен капитал		12 364	9 037
Пасиви			
Застрахователни резерви	14	2 371	2 892
Отсрочени данъчни пасиви	8	96	96
Задължения по лизингови договори	16	457	513
Задължения по репо сделки	17	502	511
Задължения към свързани лица	27	27	27
Търговски и други задължения	18	295	190
Задължения във връзка с данъци върху дохода		137	-
Задължения към персонала и осигурителни институции	15.2	20	36
Общо пасиви		3 905	4 265
Общо собствен капитал и пасиви		16 269	13 302

Съставил: _____
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: _____
(Стойка Апостолова)

Дата: 15.05.2023 г.

Изпълнителен директор: _____
(Сезяр Февзи)

Съгласно одиторски доклад:

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество
Регистрационен номер 032

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Регистрационен номер 173

Марий Апостолов
Управител

д-р Мариана Михайлова
Управител

Силвия Динова
Регистриран одитор, отговорен за одита

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

	Пояснение	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Брутен премиен приход	19	4 921	4 237
Възстановени премии от презастрахователи		-	1
Отстъпени премии на презастрахователи		(1)	(1)
Премиен приход, нетно		4 920	4 237
Застрахователни обезщетения	20	(2 740)	(2 595)
Промяна в застрахователни резерви, нетно	21	521	(396)
Аквизиционни разходи	22, 23	(391)	(338)
Административни разходи	22, 23	(1 293)	(961)
Други приходи		474	3
Печалба от последваща оценка на инвестиционен имот, нетно	7	-	273
Печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	24	2 007	(1 406)
Други финансови приходи и разходи, нетно	25	(31)	(30)
Печалба/(загуба) за годината преди данъци		3 467	(1 213)
Разходи за данък върху дохода	26	(140)	(29)
Нетна печалба/(загуба) за годината		3 327	(1 242)
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината		3 327	(1 242)

Съставил: _____
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: _____
(Стойка Апостолова)

Дата: 15.05.2023 г.

Изпълнителен директор: _____
(Сезяр Февзи)

Съгласно одиторски доклад:

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество
Регистрационен номер 032

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Регистрационен номер 173

Марий Апостолов
Управител

д-р Мариана Михайлова
Управител

Силвия Динова
Регистриран одитор, отговорен за одита

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

	Акционерен капитал хил. лв.	Резерви хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо собствен капитал хил. лв.
Салдо към 1 януари 2022 г.	9 000	(810)	847	9 037
Печалба за годината			3 327	3 327
Общо всеобхватна печалба за годината	-	-	3 327	3 327
Разпределение на печалба към резерви	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	9 000	(810)	4 174	12 364

	Акционерен капитал хил. лв.	Резерви хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо собствен капитал хил. лв.
Салдо към 1 януари 2021 г.	9 000	(918)	2 197	10 279
Загуба за годината	-	-	(1 242)	(1 242)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	(1 242)	(1 242)
Разпределение на печалба към резерви	-	108	(108)	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	9 000	(810)	847	9 037

Съставил: _____
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: _____
(Стойка Апостолова)

Дата: 15.05.2023 г.

Изпълнителен директор: _____
(Сезяр Февзи)

Съгласно одиторски доклад:

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество
Регистрационен номер 032

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Регистрационен номер 173

Марий Апостолов
Управител

д-р Мариана Михайлова
Управител

Силвия Динова
Регистриран одитор, отговорен за одита

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2022	2021
		хил. лв.	хил. лв.
Оперативна дейност			
Постъпления по застрахователни договори		4 627	3 520
Плащания по застрахователни договори		(2 595)	(2 537)
Постъпления по презастрахователни договори		-	1
Плащания по презастрахователни договори		(2)	(2)
Плащания към доставчици		(1 004)	(509)
Плащания за персонал и към осигурителни институции		(807)	(690)
Плащания за данък върху дохода		-	(14)
Други парични плащания за оперативна дейност		471	(15)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		690	(246)
Инвестиционна дейност			
Постъпления от финансови активи		703	1 315
Плащания за финансови активи		(798)	(791)
Получени лихви		74	72
Постъпления от дивиденди		1	55
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения		(12)	(4)
Други парични плащания за инвестиционна дейност		(10)	(26)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(42)	621
Финансова дейност			
Плащания по лизингови договори	29	(86)	(84)
Постъпления по репо сделки	29	502	1 029
Плащания по репо сделки	29	(511)	(1 048)
Други парични плащания за финансова дейност		(11)	(8)
Плащания за лихви по репо сделка		(2)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		(108)	(111)
Нетно увеличение на парични средства		540	264
Парични средства в началото на годината	12	424	157
Печалба от валутна преоценка на парични средства		2	3
Парични средства в края на годината	12	966	424

Съставил: _____
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: _____
(Стойка Апостолова)

Дата: 15.05.2023 г.

Изпълнителен директор: _____
(Сезяр Февзи)

Съгласно одиторски доклад:

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество
Регистрационен номер 032

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Регистрационен номер 173

Марий Апостолов
Управител

д-р Мариана Михайлова
Управител

Силвия Динова
Регистриран одитор, отговорен за одита

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Застрахователно дружество „Съгласие“ АД (Дружеството) притежава лиценз № 608-03/02.08.2013 г., допълнителен лиценз № 686-ОЗ/12.09.2013 г. и допълнителен лиценз № 541-ОЗ/05.06.2014 г. на КФН за извършване на следните видове застраховки:

- застраховка „Злополука“ (вкл. производствена злополука и професионални заболявания);
- застраховка „Заболяване“;
- застраховка „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“;
- застраховка „Релсови превозни средства“;
- застраховка „Товари по време на превоз (вкл. стоки, багаж и други)“;
- застраховка „Пожар и природни бедствия“;
- застраховка „Други щети на имущество“;
- застраховка „Обща гражданска отговорност“.
- застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“

Седалището и адресът на управление на Дружеството са Република България, гр. София, район „Възраждане“, бул. „Тодор Александров“ № 117.

С Решение № 511 – ЗОД от 04.07.2013 г. на КФН, ЗОК „Съгласие Здраве“ АД (предишно наименование ЗОК „ЦКБ-Здраве“ АД) се преобразува чрез вливане в ЗОФ „Съгласие“ АД.

Във връзка с изпълнение на параграф 29 от Предходните и заключителните разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Закона за здравното осигуряване (в сила от 07.08.2012 г.), Дружеството е поискало издаване на лиценз за извършване на застраховане по т. 1 и т. 2 от Раздел II, буква „А“ на Приложение №1 към Кодекса за застраховането, като е посочило, че ще извършва дейност по застраховане под фирменото наименование Застрахователно дружество „Съгласие“ АД.

На 01.12.2017 г. е осъществено преобразуване чрез вливане на „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД в Застрахователно дружество „Съгласие“ АД. Преобразуването е осъществено въз основа на договор за преобразуване между „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД и Застрахователно дружество „Съгласие“ АД и решение на КФН №1430 – ОЗ от 10.11.2017 г.

Дружество с едностепенна форма на управление, представена от Съвет на директорите. Дружеството е организирано в администрация, отговорен актюер и служба „Вътрешен контрол“. Администрацията на Дружеството е структурирана в дирекции, като в тях могат да се създават отдели, а в отделите – сектори. Функциите и правомощията са разпределени, както следва:

Дружеството е с капитал в размер на 9 000 000 (девет милиона) лева, разпределен в 9 000 000 (девет милиона) броя обикновени, налични, поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Съветът на директорите организира, ръководи и контролира дейността на Дружеството и решава всички въпроси, свързани с нея, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите.

Дружеството има Съвет на директорите (СД) в състав от 5 (пет) членове:

1. Милен Марков – Председател на Съвета на директорите;
2. Стойка Апостолова – Изпълнителен Директор и член на Съвета на директорите;
3. Сезяр Османова Февзи - Изпълнителен Директор и член на Съвета на директорите;
4. Светослава Ангелова - член на Съвета на директорите;
5. Дилияна Германова – член на Съвета на директорите.

Изпълнителният директор ръководи, координира, контролира и носи отговорност за осъществяването на цялостната дейност на Дружеството съобразно изискванията на закона, устава, решенията на Съвета на директорите и решенията на Общото събрание на акционерите;

Дружеството се представлява от изпълнителните директори Сезяр Османова Февзи и Стойка Младенова Апостолова само заедно; Председателят на Съвета на директорите Милен Георгиев Марков и изпълнителния директор Сезяр Османова Февзи само заедно; Председателят на Съвета на директорите Милен Георгиев Марков и изпълнителния директор Стойка Младенова Апостолова само заедно.

Акциите на Дружеството не са регистрирани на Българска фондова борса – София. Всички акционери притежават под 10% от капитала на Дружеството.

Към 31 декември 2022 г. средносписъчният брой на персонала е 23 служители.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

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

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец, което в последствие бе удължено с още един месец и прерасна в удължавана периодично извънредна епидемична обстановка до 31 март 2022 г.

Пандемията от коронавирус и последвалите внезапни ограничения и карантинни мерки предизвикаха сериозни проблеми пред функционирането на реалната икономика в световен мащаб през 2020 г., 2021 г. и през 2022 г.

Пандемията доведе до значителна волатилност на финансовите и стоките пазари в България и в световен мащаб. В резултат се наблюдава намаление на търгуваните обеми за определени периоди от време и съответно нарастване на дела на инвестициите, чиято справедлива стойност се определя посредством техники за оценка на справедливата стойност, което е и основна причина за отчетените през 2021 година загуби от финансови активи и съответно загуба за 2021 г. Поради затихващото въздействие на пандемията, Дружеството реализира печалба през 2022 г.

По отношение на застрахователната дейност Дружеството запази позициите си в областта на застраховки „Заболяване“ и „Злополука“, като през 2022 г. премийният приход бележи ръст спрямо предходната година.

Влиянието на пандемията от коронавирус се усети и по отношение на персонала на Дружеството. Бяха въведени постоянни мерки, свързани с хигиената и безопасността на персонала, без това да повлияе на обслужването на застрахованите лица.

През февруари 2022 г. започна военен конфликт между Украйна и Руската федерация, което създаде усложнена международна обстановка и доведе до налагането на санкции и ограничения от страна на Европейския съюз, САЩ, Канада, Великобритания и други спрямо Руската Федерация, Руската централна банка, кредитни институции и компании, както и физически лица, свързани със събитията в Украйна.

В резултат на разразилата се криза и наложените санкции, цените на някои финансови активи, които са свързани със страните, въввлечени в конфликта – Украйна, Русия и Беларус, както и в съседните им страни, реализираха значителни спадове и това доведе до повишаване на два вида риск – ценови и кредитен.

Ценовият риск се повиши и от друг важен фактор, чието проявление бе особено силно през 2022 год. – започналия процес на ограничаване на паричното предлагане от основните централни банки – Федералният резерв на САЩ и ЕЦБ. Вследствие на отчитаните високи темпове на инфлация, както в Европа така и в САЩ политиката на „лесни пари“ и количествени улеснения бе заменена с процес на стремително вдигане на лихвените проценти и продажби на ценни книжа (quantitative tightening). Това доведе до значителни корекции в цените на инструментите с фиксиран доход – ДЦК и облигации на всички световни пазари. Тази тенденция има вероятност да продължи и през 2023 год., като степента на затягане на паричното предлагане в голяма степен ще зависи от текущо отчитаните темпове на инфлация.

Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на последиците от отминалата пандемия, инфлацията, повишаването на лихвените проценти, влошаването на бизнес климата, геополитическите рискове и несигурността по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства пред емитентите и инвеститорите.

Тъй като ситуацията и действията на държавните власти на всички нива са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно възможните количествени ефекти върху бъдещото финансово състояние и финансови резултати.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като е взета предвид наличната информация за предвидимо бъдеще включително и прогнозите от въздействията на военния конфликт в Украйна ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Към 31 декември 2022 г. капиталовите средства на Дружеството са в съответствие с всички минимални регулаторни изисквания и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2022 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2022 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- **Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС**
- **Годишни подобрения 2018-2021 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС**

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС

за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството, с изключение на МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 „Финансови инструменти“.

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

Дружеството е приложило право на избор за временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 до 2023 г. за дружества, чиято дейност е предимно свързана със застраховане.

Дружеството ще приложи МСФО 9 Финансови инструменти за първи път на 1 януари 2023 г. Подробности относно очакваните ефекти са, както следва:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи.

При прилагането на МСФО 9 Дружеството ще използва преходното облекчение и е избрало да не преизчислява преходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба.

Прилагането от страна на Дружеството на МСФО 9 ще засегне следните области:

- Класификация и оценяване на финансовите активи на Дружеството:**

Ръководството държи повечето финансови активи за търгуване. Концепцията „държани за търгуване“ финансови активи се запазва и в МСФО 9, като стандартът определя портфолио от финансови активи, чието представяне се оценява и управлява на база справедливата му стойност – като такова, което следва да се отчита в категория „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата“. Повече информация е показана в следната таблица :

<u>Оценъчна категория</u>			<u>Ефекти от прилагане на МСФО 9</u>			
<u>Финансови активи съгласно МСС 39</u>	<u>Финансови активи съгласно МСФО 9</u>		<u>Салдо 31 декември 2022 г. МСС 39</u>	<u>Рекласификация</u>	<u>Очаквани кредитни загуби</u>	<u>Салдо 1 януари 2023 г. МСФО 9</u>
Текущи финансови активи						
Вземания по застрахователни договори	Кредити и вземания	Амортизирана стойност /извън обхвата на изискванията на МСФО 9 за обезценка/	2 703	-	-	2 703
Вземания от клиенти, различни от клиенти по застрахователни договори	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	74	-	-	74
Парични средства в банкови сметки	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	966	-	-	966
Държавни ценни книжа	Държани за търгуване	Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 732	-	-	1 732

<u>Оценъчна категория</u>			<u>Ефекти от прилагане на МСФО 9</u>			
	Финансови активи съгласно МСС 39	Финансови активи съгласно МСФО 9	Салдо 31 декември 2022 г. МСС 39	Рекласи- фикация	Очаквани кредитни загуби	Салдо 1 януари 2023 г. МСФО 9
Корпоративни облигации	Държани за търгуване	Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	219	-	-	219
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми	Държани за търгуване	Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	7 353	-	-	7 353
			13 047	-	-	13 047

• **Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби**

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху паричните еквиваленти в банкови сметки и търговските вземания на Дружеството, различни от вземания по застрахователни договори, които са извън обхвата на изискванията на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби. За търговски вземания с балансова стойност на 31 декември 2022 г. в размер на 74 хил. лв. и салда по банкови сметки с балансова стойност 966 хил. лв., Дружеството ще прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране.

На тази база, Дружеството е определило загубата от обезценка към 1 януари 2023 г. на търговските вземания и банковите салда като несъществена, поради сравнително малкия брутен размер на вземанията от клиенти и доброто кредитно качество на банките, в които Дружеството поддържа сметки.

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

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

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

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

Дружеството в момента е в процес на анализиране и подготовка на финансовата информация за прилагане на новите счетоводни правила за отчитане на застрахователната дейност.

Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.

Измененията касаят оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и следователно да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

МСФО 17 и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. За някои застрахователи тези разлики могат да доведат до временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори в сравнителната

информация, която те представят във финансовите си отчети, когато прилагат МСФО 17 и МСФО 9 за първи път.

Измененията ще помогнат на застрахователите да избегнат тези временни счетоводни несъответствия и следователно ще подобрят полезността на сравнителната информация за инвеститорите чрез възможността да представят сравнителна информация за финансовите активи.

Оповестяване във връзка с прилагането на МСФО 17

Идентифициране на застрахователни договори

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

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

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

Ниво на агрегиране

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

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

Договори в рамките на портфейл, които биха попаднали в различни групи само, защото законът или нормативната уредба изрично ограничават практическата способност на Дружеството да определя различна цена или ниво на ползи за притежателите на полици с различни характеристики, са включени в една и съща група.

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

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

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

брой групи като обременителни, но в бъдеще детайлният анализ и развитието би довело до незабавен ефект.

Граници на договорите

Съгласно МСФО 17 оценката на група договори включва всички бъдещи парични потоци в границите на всеки договор в групата. В сравнение с текущото счетоводно отчитане Дружеството очаква, че за определени договори, изискванията на МСФО 17 за границите на договорите ще променят обхвата на паричните потоци, които да бъдат включени в оценката на съществуващи признати договори за разлика от бъдещите непризнати договори. Периодът, обхванат от премиите в границите на договора, е „периодът на покритие“, който е приложим при прилагането на редица изисквания в МСФО 17.

Застрахователни договори

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

Същественото задължение за предоставяне на услуги приключва, когато:

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

Презастрахователни договори

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

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

Оценка на договорите – общ преглед

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

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

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

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

Опростен модел за оценка

Метод за разпределение на премиите (опростен модел) е незадължителен опростен модел за оценка в МСФО 17, който е приложим за застрахователни и презастрахователни договори, които отговарят на критериите за допустимост. Дружеството планира да прилага опростения модел към основаната част от своя застрахователен портфейл, тъй като застрахователните договори, които Дружеството обичайно издава са с период на покритие една година или по-малко.

Дружеството планира да прилага опростения модел за оценка и за презастрахователни договори, на базата на покритие на риска (risk-attachment), защото очаква че получената оценка на актива за оставащо покритие няма да се различава съществено от резултата от прилагането на общия модел.

Методи за оценка на договорите

Опростен модел за оценка

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

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

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

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

Презастрахователни договори

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

Оценка на договорите – съществени преценки

Оценки на бъдещи парични потоци

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

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

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

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

Паричните потоци ще бъдат разпределени на дейности по придобиване, други дейности по изпълнение и други дейности, като се използват техники за изчисляване на разходите въз основа на дейностите.

Дисконтови проценти

Дружеството обикновено определя безрискови дисконтови проценти, като използва наблюдаваните криви на доходност, публикувани от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (ЕОЗППО).

Изискването за измерване на задълженията за застрахователни договори, като се използват текущи дисконтови проценти, ще бъде значителна промяна в сравнение с настоящата практика на Дружеството.

За общо застрахователни договори Дружеството в момента не дисконтира бъдещи парични потоци, което представлява значителна промяна в счетоводната политика в резултат от въвеждането на МСФО 17.

Корекции за нефинансов риск

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

Корекциите за нефинансов риск ще бъдат определени с помощта на техника на доверителен интервал. За да определи корекциите за нефинансов риск за презастрахователни договори, Дружеството ще приложи тези техники както бруто, така и нетно и ще изведе размера на риска, прехвърлен на презастрахователя като разлика между двата резултата.

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

Марж за договорно обслужване

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

Оповестявания и представяния

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

Съгласно МСФО 17 всички права и задължения, произтичащи от портфейл от договори, ще бъдат представени на нетна база. Всички активи или пасиви, признати за парични потоци, възникващи преди признаването на свързаната група договори (включително всички активи за парични потоци от придобиване на застраховка), също ще бъдат представени в същия редова позиция като свързани портфейли от договори.

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

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

Сумите от презастрахователни договори ще бъдат представени отделно.

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

Резултат от застрахователна услуга

За договори, измерени с помощта на опростения модел застрахователният приход се признава въз основа на разпределението на очакваните постъпления от премии за всеки период на покритие, което се основава на очаквания график на направените разходи за застрахователни услуги за определени договори за имущество и изминалото време за други договори. Изискванията в МСФО 17 за признаване на застрахователни приходи през периода на покритие ще доведе до по-бавно признаване на приходи в сравнение с настоящата практика на Дружеството за признаване на приходи, когато се записват съответните премии.

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

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

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

Застрахователни финансови приходи и разходи

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

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

Първоначално прилагане

Промените в счетоводната политика, произтичащи от приемането на МСФО 17, ще бъдат приложени, като се използва пълен ретроспективен подход, доколкото това е практически възможно, с изключение на описаното по-долу.

Съгласно пълния ретроспективен подход, на 1 януари 2022 г. Дружеството ще:

- идентифицира, признава и оценява всяка група застрахователни договори, презастрахователни договори, все едно че МСФО 17 винаги е бил прилаган;
- идентифицира, признава и оценява всички активи за парични потоци от застрахователни придобивания, все едно че МСФО 17 винаги е бил прилаган, с изключение на това, че те няма да бъдат тествани за възстановимост преди 1 януари 2022 г.;
- отпише предишно отчетени салда, които не биха съществували, ако МСФО 17 винаги е бил прилаган; и
- признае всяка произтичаща нетна разлика в собствения капитал.

Оценка на въздействието

Въпреки че опростеният подход на разпределение на премиите е подобен на текущото счетоводно отчитане на Дружеството, при оценяване на задълженията за оставащо покритие, следните промени се очакват:

- Съгласно МСФО 17 Дружеството ще дисконтира бъдещите парични потоци при оценяване на задълженията за възникнали претенции, освен ако не се очаква те да настъпят в рамките на една година или по-малко от датата, на която са възникнали претенциите. Понастоящем Дружеството не дисконтира такива бъдещи парични потоци, което ще доведе до увеличение на собствения капитал.
- МСФО 17 изисква парични потоци за изпълнения да включат корекция на риска за нефинансовия риск, което от своя страна ще доведе до намаление на собствения капитал на Дружеството.
- Счетоводната политика на Дружеството съгласно МСФО 17 ще изисква начисляването на разходи за допустими парични потоци за придобиване на застраховки, когато те възникнат. Този подход се различава от настоящата практика, съгласно която тези суми се признават отделно като отсрочени аквизиционни разходи и ще доведе до намаление на собствения капитал на Дружеството.

Дружеството оценява, че при първоначалното прилагане на МСФО 17 въздействието на тези промени преди данъчно облагане би довело до намаление на собствения капитал на Дружеството с 1 960 хил. лв. към 1 януари 2023 г. и с 2 595 хил. лв. към 1 януари 2022 г.

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

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

- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не са приети от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа за действащо дружество.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („функционална валута“). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

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

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

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

4.4. Приходи от застрахователни услуги

Приходите включват предимно приходи от предоставяне на застрахователни услуги. Премийният приход от застраховане е представен в пояснение 19.

Признаването като приход на премиите по общо застраховане е на база сумата, дължима от застрахованото (застраховащото) лице за целия период на покритие, която застрахователят има право да получи по силата на сключени през отчетния период застрахователни договори, и в случаите, когато периодът на покритие обхваща изцяло или отчасти следващ отчетен период. Срещу признатите като приход застрахователни премии съгласно застрахователния технически план се формират застрахователни резерви, които в достатъчна степен да поемат съответните рискове по предлаганите застраховки.

4.5. Други приходи

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1 Идентифициране на договора с клиент

- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Приходът от продажба на активи се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.6. Разходи

Аквизиционните разходи се признават като разходи на застрахователя за срока на съответните застрахователни договори в пълен размер като разход през отчетния период, в който са извършени. Отнасят се пропорционално на признатия премиен приход по съответния договор.

Разходите за изплатени обезщетения се признават за периода, в който възникват. Те включват разходите за изплатени обезщетения и разходите свързани с оценка на дължимото обезщетение (ликвидационни разходи), намалени с приходите от упражняване на регресни права, коригирани с изменението на резерва за предстоящи плащания.

Разходи за възнаграждение на агенти и брокери се начисляват за периода, за който се отнася съответния премиен приход.

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

4.7. Разходи за лихви

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

4.8. Нематериални активи

Нематериалните нетекущи активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

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

- Софтуер 2-10 години
- Лицензи 7 години
- Други 7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи“.

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

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

4.9. Машини, съоръжения и оборудване

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

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

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

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

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

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

- Компютри 2 години
- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 7 години
- Подобрения на наети активи 10 години

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

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

4.10. Лизинг

4.10.1. Наети активи

Дружеството като лизингополучател

Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив)

за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

- използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране; или
- използва лихвен процент състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка отразяваща кредитния риск свързан с Дружеството и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута и обезпечения.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения, а задълженията по лизингови договори са представени на отделен ред.

Отчитане на лизинговите договори, по които Дружеството е лизингодател

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг. Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Дружеството може да реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг на инвестиционните си имоти. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

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

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

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.12. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти”.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално

оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

4.13. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

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

4.13.1 Финансови активи

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

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

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

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване“, и на ред Финансови активи на разположение за продажба, печалби/(загуби) за текущата година в другия всеобхватен доход, с изключение на загубата от обезценка на вземания по застрахователни операции, която се представя на ред „Други застрахователни и презастрахователни разходи, нетно“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти,

търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива.

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя въз основа на пазарните цени към края на месеца или по други приложими методи, за всеки финансов инструмент.

4.13.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по репо сделки.

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

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

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

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

4.13.3. Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа

Ценни книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване (репо-сделка). Тези ценни книжа продължават да се признават в отчета за финансово състояние, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Дружеството. В този случай се признава задължение към другата страна по договора в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството получи паричното възнаграждение.

Аналогично, когато Дружеството взема под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третират като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние.

Разликата между продажната цена и цената при обратното изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната лихва. Ценните книжа, отдадени под наем, продължават да се признават в отчета за финансовото състояние. Ценни книжа, взети под наем, не се признават в отчета за финансовото състояние, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба или загуба се включва в нетния оперативен резултат.

4.14. Материални запаси

Материалните запаси включват бланки под строга отчетност, дребен стопански инвентар, рекламни материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването им и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

4.15. Данъци върху дохода

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 8.

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

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

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

4.16. Парични средства

Паричните средства се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

4.17. Застрахователна дейност

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

4.18. Застрахователни договори

Застрахователни договори са тези ангажименти, които към датата на тяхното действие прехвърлят съществени застрахователни рискове върху Дружеството. Приема се, че съществен застрахователен риск съществува тогава, когато има реална възможност Дружеството да изплати обезщетение в полза на застрахованото лице и/или трета страна по настъпили застрахователни събития, в размер надхвърлящ 10% от сумата, която би била изплатена, ако такова събитие не настъпи.

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

4.19. Застрахователни резерви

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

Застрахователните резерви се посочват в отчета за финансовото състояние на Дружеството в брутен размер. Когато застраховането се извършва в чуждестранна валута, в същата валута се създават и резервите за него. Застрахователните резерви, заделени през предходния отчетен период, се посочват като приход от освободени резерви през текущия отчетен период, а заделените в края на периода – като разход за заделени резерви в отчета за всеобхватния доход.

Видовете застрахователни резерви са заделени съгласно Кодекса за застраховане и Наредба № 53 за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд на Комисията за финансов надзор.

В съответствие с чл. 47 от Наредба № 53 за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд на Комисията за финансов надзор, Дружеството е задължено да заделя следните застрахователни резерви:

- Пренос – премиен резерв;
- Резерви за неизтекли рискове;
- Резерв за предстоящи плащания;
- Запасен фонд;

Запасният фонд се образува за покриване на очаквани неблагоприятни отклонения в плащанията на дружеството по предлаганите застраховки. Запасният фонд се образува чрез прилагането на статистически методи в размер, който осигурява изравняване на бъдещите колебания в нетната квота на щетите по съответния вид застраховка. Заделянето на запасен фонд не е задължителен (чл. 61, ал. 2 от Наредба № 53)

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

- предявени, но неизплатени претенции;
- възникнали, но непредявени претенции;
- разходите за уреждане на претенциите.

При определяне на резерва не се извършва дисконтиране или намаления в резултат на определяне на настоящата стойност на претенции, които се очаква да бъдат платени в бъдеще. Резервът за предстоящи плащания във връзка с предявени но неизплатени претенции се определя по метода „Претенция по претенция“ за всяка една предявена, но неизплатена към края на отчетния период претенция, както и разходите, които предстоят да бъдат извършени по уреждането на тези претенции. Резервът за възникнали, но непредявени претенции включва размера на непредявените претенции по събития, възникнали преди края на отчетния период, както и размера на претенциите, които могат да бъдат възобновени.

За да покрие претенциите и административните разходи, които се очакват да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период, е образуван **пренос-премиен резерв**. Този резерв включва частта от премийния приход по договорите, действащи към края на отчетния период, намален с фактическите аквизиционните разходи, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор.

Размерът на резерва се определя по метода „на точната дата“ – частта от премията, която се пренася за следващия отчетен период, се определя в зависимост от датата, на която договорът влиза в сила, и датата на изтичането на срока му; премията се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период, разделен на срока на договора, изразен в брой дни. Базата за определяне на пренос-премийния резерв съответства на базата за признаване на премийния приход в годишния отчет на дружеството.

Резервът за неизтекли рискове се образува за покриване на рискове за времето между края

на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор, за да се покрият плащания и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишат образувания пренос-премиен резерв. Съгласно чл. 85, ал. 3 от Наредба № 53 за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд тази необходимост се определя при отрицателен резултат за последните три години по формулата от Приложение № 6 от Наредбата. По застраховка по раздел II, буква А, т. 10.1 от Приложение № 1 към Кодекса за застраховането този резерв се образува при първия отрицателен резултат от Приложение № 6 от Наредбата.

Резервът за бонуси и отстъпки се образува за посрещане на задълженията за плащане на суми, предназначени за осигурени и за трети ползващи лица, под формата на бонуси и отстъпки, произтичащи от развитието на риска.

4.20. Адекватност на резервите

Периодично актюерът на Дружеството прави оценка дали образуванияте резерви са достатъчни, за да покрият очакваните бъдещи плащания. Съгласно изискванията на нормативната уредба стойността на заделените технически резерви трябва да бъде обезпечена напълно с инвестиции във високоликвидни, сигурни и доходноосни активи.

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание бъдещите парични потоци, свързани с плащане на обезщетения, разходи и приходи от премии.

При извършването на тези тестове, се използват оценки за бъдещите парични потоци по застрахователните договори и за разходите по изплащане на обезщетения, административни разходи. Всяка негативна разлика се признава в отчета за доходите чрез начисляване на провизия за загуби, произтичащи от тестове за достатъчност на застрахователните резерви (провизия за неизтекли рискове).

4.21. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват законовите резерви, общи резерви, резерви свързани с финансови активи на разположение за продажба, целеви резерви и допълнителни резерви.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

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

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

4.22. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

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

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

4.23. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

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

Дружеството заделя резерв за възникнали и предявени претенции.

4.24. Значими преценки, приблизителни оценки и предположения на ръководството при изготвяне на финансовия отчет

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква прилагането на приблизителни оценки и предположения, които влияят значително върху отчетените активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансовите отчети, както и отчетените приходи и разходи за отчетния период. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

4.24.1. Принцип на действащо предприятие

Дружеството осъществява застрахователна дейност в силно нормативно регулирана среда. Към 31 декември 2022 г. капиталовите средства на Дружеството са в съответствие с всички минимални регулаторни изисквания. Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19 и некоригиращите събития, описани в пояснение 34.

4.24.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми приходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването

на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.24.3. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

За лизинг на офис помещения обикновено следните фактори са най-подходящи:

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

Повечето опции за удължаване на договорите за офиси и превозни средства не са включени в лизинговите задължения, тъй като дружеството може да замени активите без значителни разходи или промени в бизнеса.

4.24.4 Признаване на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

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

4.25. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

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

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.25.1. Обезценка на нетекущи активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на

Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година. В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.25.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2022 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.25.3. Справедлива стойност на финансови активи

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници, в т.ч. и допускания свързани с развитието на финансовия пазар в условията на пандемията от коронавирус Covid-19, която доведе до волатилност и несигурност в очакванията на участниците на пазара. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.25.4. Справедлива стойност на инвестиционни имоти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници, в т.ч. и допускания свързани с развитието на пазара на недвижими имоти. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.25.5. Измерване на очакваните кредитни загуби от обезценка на вземания

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка). При преценката за очаквани кредитни загуби са взети предвид фактори, свързани с договорните взаимоотношения с контрагентите, установените търговски практики за плащане, финансовото състояние на контрагентите към момента на анализа и като очаквания за бъдещето.

4.25.6. Значими счетоводни преценки и допускания при формирането на застрахователните резерви

Преценките и допусканията се преразглеждат периодично и са базирани на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които са възможни предвид

текущите обстоятелства, прави се анализ също така доколкото може да се разчита на преценките и допусканията.

Ръководството прави преценки и допускания отнасящи се за бъдещето. В резултат на това, направената счетоводна преценка, по дефиниция, рядко ще съвпада със свързаните реални резултати. Преценките и допусканията, за които съществува значителен риск причинят значими корекции в балансовите стойности на активите и пасивите в следващата финансова година са представени както следва:

Естеството на застрахователния бизнес изисква употребата на счетоводни преценки и допускания, за да се определят вероятните/очакваните щети и свързаните с тях разходи за Дружеството по застрахователни договори, в сила към датата на отчета за финансовото състояние. Оценката на щетите се разглежда периодично и осъвременява при набрана нова информация.

Застрахователните задължения се осчетоводяват на базата на натрупаната информация и на база статистически и емпирични оценки. Въпреки това действителните разходи, може да се различават от оценката. Претенциите и разходите по тях са трудно прогнозируеми, поради съществуващи множество обстоятелства, влияещи върху тях.

5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват придобити софтуерни продукти и лицензи за извършване на застрахователна дейност. Балансовата им стойност за текущия отчетен период може да бъде представена по следния начин:

	Лицензи хил. лв.	Софтуер хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2022 г.	31	465	496
Салдо към 31 декември 2022 г.	31	465	496
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2022 г.	(31)	(300)	(331)
Начислена амортизация	-	(24)	(24)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(31)	(324)	(355)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	-	141	141
	Лицензи хил. лв.	Софтуер хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2021 г.	31	465	496
Салдо към 31 декември 2021 г.	31	465	496
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2021 г.	(31)	(277)	(308)
Начислена амортизация	-	(23)	(23)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(31)	(300)	(331)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	-	165	165

Всички разходи за амортизация са включени в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове Аквизиционни разходи и Административни разходи.

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

6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машини и оборудване на Дружеството включват компютърна и офис техника, транспортни средства, офис обзавеждане и подобрения на нает актив. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Актив с право на ползване	Подобрение на нает актив	Компютърно оборудване и стопански инвентар хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2022 г.	701	63	91	49	904
Новопридобити активи	14	-	11	-	25
Салдо към 31 декември 2022 г.	715	63	102	49	929
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2022 г.	(213)	(19)	(69)	(38)	(339)
Начислена амортизация	(73)	(6)	(9)	(4)	(92)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(286)	(25)	(78)	(42)	(431)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	429	38	24	7	498

	Актив с право на ползване	Подобрение на нает актив	Компютърно оборудване и стопански инвентар хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2021 г.	697	63	88	49	897
Новопридобити активи	4	-	3	-	7
Салдо към 31 декември 2021 г.	701	63	91	49	904
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2021 г.	(141)	(13)	(61)	(34)	(249)
Начислена амортизация	(72)	(6)	(8)	(4)	(90)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(213)	(19)	(69)	(38)	(339)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	488	44	22	11	565

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

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

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

Активите с право на ползване са включени в нетната балансова стойност на имоти, машини и съоръжения както следва:

	Сгради хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2022 г.	701
Новопридобити активи	14
Салдо към 31 декември 2022 г.	715
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2022 г.	(213)
Амортизация	(73)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(286)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	429

7. Инвестиционни имоти

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

	Инвестиционни имоти хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2022 г.	2 470
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	-
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	2 470

	Инвестиционни имоти хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2021 г.	2 197
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	273
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	2 470

Инвестиционните имоти са земя и сграда, намиращи се в кв. Владая, гр. София, както и инвестиционен имот, придобит през 2021 г. в гр. Хисаря. За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31 декември 2022 г. вижте пояснение 32. Инвестиционните имоти не са заложени като обезпечение по заеми.

8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	1 януари 2022	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2022
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти	104	-	104
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(1)		(1)
Неизползвани данъчни загуби	(7)	-	(7)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	96	-	96

Отсрочените данъци за сравнителния период 2021 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	1 януари 2021	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2021
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти	77	27	104
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(3)	2	(1)
Неизползвани данъчни загуби	(7)	-	(7)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	67	29	96

Измененията в отсрочените данъчни пасиви са признати в печалбата за периода. За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте пояснение 26.

9. Финансови активи държани за търгуване

Финансовите активи държани за търгуване представляват основно инвестиране на застрахователните резерви и собствени средства в акции, издадени от търговски дружества и дружества със специална инвестиционна цел, приети за търговия на фондова борса и в държавни ценни книжа, издадени и гарантирани от Република България.

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Акции	7 021	4 539
Държавни ценни книжа	1 732	2 325
Корпоративни облигации	219	170
Колективни инвестиционни схеми	332	245
Финансови активи държани за търгуване	9 304	7 279

Справедливата стойност на инвестициите на Дружеството се определя на база пазарни котировки на цената на финансовите инструменти към датата на отчета, без в нея да се включват разходите по осъществяването на сделката. Ациите включват както публично търгувани на Българска фондова борса – София, така и акции, за определянето на справедливата стойност на които е използвана техника за оценка. Корпоративните облигации, притежавани към 31 декември 2022 г. включват както публично търгувани на Българска фондова борса – София, така и корпоративните облигации, за определянето на справедливата стойност на които е използвана техника за оценка метод на дисконтираните парични потоци. Дяловете в Колективни инвестиционни схеми се оценяват на база на последно публикуваната цена на обратно изкупуване. Печалбите и загубите, възникнали в резултат последваща оценка по справедлива стойност, са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалби/(загуби) за финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно“.

Към 31 декември 2022 г. държавните ценни книжа имат справедлива стойност 1 732 хил. лв. (2021 г.: 2 325 хил. лв.), като печалбите и загубите, възникнали в резултат от последваща оценка по справедлива стойност, също са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалби/(загуби) за финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно“.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството има действаща банкова гаранция в „Тексим Банк“ АД в размер на 1 173 хил. лв. (600 хил. евро) в полза на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ) с падеж 15 април 2028 г. В тази връзка към 31 декември 2022 г. са предоставени като обезпечение държавни ценни книжа със справедлива стойност в размер на 1 044 хил. лв. (2021 г.: 1 477 хил. лв.).

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е страна по договори за репо на ценни книжа. В тази връзка към 31 декември 2022 г. са предоставени като обезпечение държавни ценни книжа със справедлива стойност в размер на 514 хил. лв. (2021 г.: 542 хил. лв.).

10. Вземания по застрахователни договори

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Вземания за начислени премии по застрахователни договори, брутна сума	2 709	2 389
Обезценка	(6)	(10)
Вземания по застрахователни договори	2 703	2 379

При преценката за очаквани кредитни загуби към 31 декември 2022 г. са взети предвид фактори, свързани с договорените срокове и условия за плащане с клиентите, проявените и потенциални остатъчни ефекти от пандемията от Covid-19 върху финансовото състояние на контрагентите към момента на анализа и върху очакванията за бъдещето.

11. Други вземания

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Предоставени аванси	92	-
Предоставени гаранции	9	9
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	3	3
Вземания за дивиденди	3	-
Други	2	2
Други вземания	109	14

12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки и в брой в:		
- български лева	925	372
- щатски долари	6	6
- евро	2	15
Краткосрочни депозити:		
- щатски долари	33	31
Пари и парични еквиваленти	966	424

13. Собствен капитал

13.1. Акционерен капитал

Акционерният капитал се състои от 9 000 000 (седем милиона) броя обикновени, налични, поименни акции с номинална стойност в размер на 1 (един) лев за акция.

Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Към 31 декември 2022 г. всички акционера са с дял в капитала под 10%.

	2022 Брой Акции	2021 Брой Акции
Издадени и напълно платени акции:		
в началото на годината	9 000 000	9 000 000
Акции издадени и напълно платени към 31 декември са:	9 000 000	9 000 000

13.2. Други резерви

Всички суми са в хил. лв.	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от бизнес-комбинации	Общо
Салдо към 1 януари 2021 г.	159	-	(1 077)	(918)
Формиране на резерви	108	-	-	108
Салдо към 31 декември 2021 г.	267	-	(1 077)	(810)
Формиране на резерви	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	267	-	(1 077)	(810)

На 01.12.2017 г. е осъществено преобразуване чрез вливане на „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД в Застрахователно дружество „Съгласие“ АД. Преобразуването е осъществено въз основа на договор за преобразуване между „Токуда Здравно Застраховане“ ЕАД и Застрахователно дружество „Съгласие“ АД и решение на КФН №1430 – ОЗ от 10.11.2017 г. В резултат на бизнес комбинацията е формиран отрицателен резерв в размер на 1 077 хил. лв.

14. Застрахователни резерви

Видове застрахователни резерви по видове застраховки	Балансова стойност към 31.12.2022 г. хил. лв.	Балансова стойност към 31.12.2021 г. хил. лв.
Пренос-премиен резерв	1 646	2 400
<i>Заболяване</i>	1 432	2 287
<i>Гражданска отговорност на автомобилистите</i>	-	9
<i>Пожар и природни бедствия, др. щети на имущество</i>	53	30
<i>Злополука</i>	2	1
<i>Обща гражданска отговорност</i>	159	73
Резерв за предстоящи плащания	706	473
<i>Заболяване</i>	566	411
<i>Гражданска отговорност на автомобилистите</i>	13	15
<i>Пожар и природни бедствия, др. щети на имущество</i>	7	3
<i>Злополука</i>	1	1
<i>Обща гражданска отговорност</i>	119	43
Запасен фонд	4	4
<i>Заболяване</i>	4	4
Резерв за неизтекли рискове	-	-
<i>Заболяване</i>	-	-
Резерв за бонуси и отстъпки	15	15
<i>Заболяване</i>	15	15
Общо	2 371	2 892

Достатъчност на резервите

Към всяка дата на изготвяне на финансови отчети актюерът на Дружеството прави оценка дали общо формираните резерви, са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания.

Тестовите за достатъчност на застрахователните резерви по застрахователните договори, обхващат резерва за предстоящи плащания и паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения и оперативните разходи на Дружеството, които се очаква възникнат след края на отчетния финансов период.

Пренос-премиен резерв

За да покрие претенциите и административните разходи, които се очакват да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период, е образуван пренос-премиен резерв. Този резерв включва частта от премиения приход по договорите, действащи към края на отчетния период, намален с фактическите аквизиционните разходи, таксите и отчисленията, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор.

1. Приложен метод – метода „на точната дата“ – частта от премията, която се пренася за следващия отчетен период, се определя в зависимост от датата, на която договорът влиза в сила, и датата на изтичането на срока му; премията се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период, разделен на срока на договора, изразен в брой дни.
2. База за изчисляване – съответства на базата за признаване на премиения приход в годишния отчет на дружеството. В случаите на отчетените като приход, но неполучени премии, пренос-премиеният резерв включва премиения приход по договорите, действащи към края на отчетния период, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата на покритие на договорите.

Резерв за предстоящи плащания

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

обстоятелства, които влияят на крайната стойност на плащанията. Резервът за предстоящи плащания включва:

- предявени, но неизплатени претенции;
- възникнали, но непредявени претенции;
- разходите за уреждане на претенциите.

При определяне на резерва не се извършва дисконтиране или намаления в резултат на определяне на настоящата стойност на претенции, които се очаква да бъдат платени в бъдеще.

1. Резерв за предявени, неизплатени претенции

Стойността на резерва е определена по метода „Претенция по претенция“, като е резервирана всяка една предявена, но неизплатена към края на отчетния период претенция, както и разходите, които предстоят да бъдат извършени по уреждането на тези претенции.

2. Резерв за възникнали, но непредявени претенции

По застраховка „Заболяване“, съставляваща 92.10 % от премийния приход, Дружеството разполага с данни за изплатените и предявени претенции за достатъчно продължителен период, обхващащ пълния цикъл от развитие на претенциите. Стойността на резерва за възникнали, но непредявени претенции за застраховки „Злополука“, „Заболяване“ „Пожар и природни бедствия“ и „Обща гражданска отговорност“ са изчислени на база дял от спечелената премия или записаната премия през 2022 и писмо РГ-10-00-17/17.01.2023 на Заместник – Председателя, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“. Здравните застраховки се характеризират с къс период между настъпване на събитието, предявяване на претенцията и нейното уреждане, поради което тригодишния период, на който са базирани изчисленията обхваща пълния цикъл от развитие на претенциите.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции по застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ е одобрен с писмо РГ-10-83-4/10.03.2023 на Заместник – Председателя, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“. Стойността на резерва е изчислена като пазарният дял по отделни групи МПС е умножен по общия за пазара очакван размер на непредявените претенции за съответната рисков група.

Резерв за неизтекли рискове

Резервът за неизтекли рискове се образува за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор, за да се покрият плащания и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишат образувания пренос-премиен резерв. Съгласно чл.85, ал.3 от Наредба №53 за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд тази необходимост се определя при отрицателен резултат за последните три години по формулата от Приложение № 6 от Наредбата. По застраховка по раздел II, буква А, т. 10.1 от Приложение № 1 към Кодекса за застраховането този резерв се образува при едногодишен отрицателен резултат от Приложение № 6 от Наредбата. Към 31 декември 2022 г. не е заделен такъв резерв, защото резултата по Приложение № 6 от Наредбата е положителен за всички застраховки.

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Разходи за заплати	(693)	(615)
Разходи за социални осигуровки	(95)	(85)
Общо	(788)	(700)

Разходите за провизии за пенсии са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Аквизиционни разходи“ и „Административни разходи“.

15.2. Задължения към персонала и осигурителни институции

Задълженията свързани с персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Задължения по неизползвани отпуски	16	17
Задължения за социално и здравно осигуряване	4	19
Общо	20	36

Текущите задължения към персонала, в размер на 17 хил. лв. представляват задължения за неизползвани отпуски начислени на наети по трудов договор физически лица и договори за управление и контрол.

16. Задължения по лизингови договори

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	385	445
Задължения по лизингови договори – текуща част	72	68
Задължения по лизингови договори	457	513

Дружеството наема офис сграда. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Дружеството) се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите имоти, машини и съоръжения (вижте пояснение 6).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Някои лизингови договори съдържат опция за директна покупка на основния актив по лизинга в края на срока на договора или за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Забранено е на Дружеството да продава или залага наетите активи като обезпечение.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2022 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						
	До 1	1-2	2-3	3-4	4-5	След 5	Общо
	година	години	години	години	Години	години	хил. лв.
31 декември 2022 г.							
Лизингови плащания	86	86	86	87	87	72	504
Финансови разходи	(14)	(12)	(9)	(7)	(4)	(1)	(47)
Нетна настояща стойност	72	74	77	80	83	71	457

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължения по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2022 г. е 95 хил. лв. с включено ДДС.

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в пояснение 6.

17. Задължения по договори за репо на ценни книжа

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Главница по договор за репо на ценни книжа с ЦКБ АД	502	511
	502	511

18. Търговски и други задължения

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици на стоки и услуги	121	43
Задължения към застрахователни агенти и брокери	101	105
Данък върху доходите на физически лица	-	7
Данък върху застрахователните премии	33	27
Други задължения към бюджета и ведомства	33	7
Други	7	1
Общо	295	190

19. Брутен премиен приход

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Брутни записани премии	5 175	4 533
Отписани премии	(254)	(296)
Брутен премиен приход	4 921	4 237

Относителният дял на основните видове застраховки в застрахователния портфейл на Дружеството по размер на брутни записани премии за 2022 г. и 2021 г. е както следва:

Видове застраховки	2022		2021	
	Премиен приход хил. лв.	Относителен дял в %	Премиен приход хил. лв.	Относителен дял в %
Заболяване	4 766	92.10	4 299	94.84
Злополука	6	0.11	7	0.15
Гражданска отговорност на автомобилите	4	0.08	17	0.38
Пожар и природни бедствия, др. щети на имущество	103	1.99	63	1.39
Обща гражданска отговорност	296	5.72	147	3.24
Общо	5 175	100	4 533	100

20. Застрахователни суми и обезщетения

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Изплатени претенции	(2 566)	(2 467)
Разходи за уреждане на претенции	(174)	(128)
Застрахователни суми и обезщетения, нетно	(2 740)	(2 595)

През 2022 г. и 2021 г. са изплатени следните обезщетения по видове застраховки:

Видове застраховки	2022		2021	
	Изплатени претенции хил. лв.	Относителен дял в %	Изплатени претенции хил. лв.	Относителен дял в %
Заболяване	(2 563)	99.88	(2 461)	99.76
Злополука	(1)	0.04		
Гражданска отговорност на автомобилите	(2)	0.08	(5)	0.20
Пожар и природни бедствия, др. щети на имущество	-	-	(1)	0.04
Общо	(2 566)	100	(2 467)	100

21. Промяна в застрахователни резерви, нетно

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Приходи от освободени застрахователни резерви	34 636	29 633
Разходи за заделени застрахователни резерви	(34 115)	(30 029)
Промяна в застрахователни резерви, нетно	521	(396)

22. Аквизиционни и административни разходи

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Административни разходи	(1 293)	(961)
Аквизиционни разходи	(391)	(338)
Общо	(1 684)	(1 299)

23. Разходи по икономически елементи

Разходи за 2022 г.	Административни разходи хил. лв.	Аквизиционни разходи хил. лв.	Разходи за уреждане на претенции хил. лв.	Общо хил. лв.
Разходи за материали	(11)	(6)	(1)	(18)
Разходи за външни услуги	(382)	(9)	(9)	(400)
Разходи за персонала	(489)	(158)	(141)	(788)
Разходи за амортизация	(70)	(23)	(23)	(116)
Други разходи	(341)	(195)	-	(536)
Общо	(1 293)	(391)	(174)	(1 858)

Разходи за 2021 г.	Административни разходи хил. лв.	Аквизиционни разходи хил. лв.	Разходи за уреждане на претенции хил. лв.	Общо хил. лв.
Разходи за материали	(10)	(6)	(1)	(17)
Разходи за външни услуги	(347)	(5)	(5)	(358)
Разходи за персонала	(458)	(143)	(99)	(700)
Разходи за амортизация	(68)	(23)	(23)	(114)

Разходи за 2021 г.	Административни разходи	Аквизиционни разходи	Разходи за уреждане на претенции	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Други разходи	(78)	(161)	-	(238)
Общо	(961)	(338)	(128)	(1 427)

През 2021 г. и 2022 г. от съвместните одитори освен независимия финансов одит (59 хил. лв.) са извършени и следните ангажименти:

- Договорни процедури по отношение на годишните справки, изготвени съгласно Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд и изискванията на чл. 126, ал. 1, т. 2 от Кодекса за застраховането към 31.12.2022 г. (15 хил. лв.) и към 31.12.2021 г. (14 хил. лв.)

- Договорни процедури по отношение на образците с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35 (справките по Платежоспособност II) към 31.12.2022 г. (31 хил. лв.) и към 31.12.2021 г. (29 хил. лв.).

24. Печалби / (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване	7 218	2 906
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване	(5 571)	(4 513)
Печалби от сделки с финансови активи държани за търгуване	285	75
Загуби от сделки с финансови активи държани за търгуване	-	(1)
Приходи от дивиденди	3	53
Приходи от лихви	74	74
Разходи за лихви по репо сделка	(2)	-
Общо	2 007	(1 406)

2022 година беше белязана с волатилност на финансовите пазари в резултат на военните действия на Русия в Украйна и агресивното вдигане на лихвените проценти от Федералния резерв и Европейската централна банка и поради това резултатите от операции с финансови активи са значително по-високи спрямо 2021 г.

25. Други финансови приходи и разходи, нетно

Следните суми са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Положителни валутно курсови разлики	7	5
Отрицателни валутно курсови разлики	(5)	(2)
Разходи за лихви, свързани с актив с право на ползване	(17)	(19)
Разходи за лихви	-	(2)
Комисиони по сделки с ценни книжа	(6)	(4)
Банкови такси	(10)	(8)
Други финансови разходи, нетно	(31)	(30)

26. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2021 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	3 466	(1 213)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(347)	-
Данъчен ефект от:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	223	88
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(16)	(16)
Текущ разход за данъци върху дохода	(140)	-
Отсрочени данъчни приходи/(разходи):		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(29)
Разходи за данъци върху дохода	(140)	(29)

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството са членовете на ключовия управленски персонал и акционерите.

Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

27.1 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал са, както следва:

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	200	186
Разходи за социални осигуровки	17	15
Общо възнаграждения	217	201

28. Разчети със свързани лица в края на годината

Задълженията към свързани лица в края на представените периоди представляват получени гаранции от членовете на Съвета на директорите в размер на 27 хил. лв. (2021 г.: 27 хил. лв.), които са с дългосрочен характер.

29. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Задължения по репо сделки	Задължения по лизингови договори	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1 януари 2022 г.	511	513	1 024
Парични потоци:			
Плащания по лизингови договори	-	(71)	(71)
Плащания по репо сделки	(511)	-	(511)
Постъпления по репо сделки	502	-	502
Преизчисление на задължения	-	14	14
Начислени лихви	-	17	17

	Задължения по репо сделки хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
Плащания на лихви	-	(17)	(17)
31 декември 2022 г.	502	457	959

	Задължения по репо сделки хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2021 г.	531	574	1 105
Парични потоци:			
Плащания по лизингови договори	-	(65)	(65)
Плащания по репо сделки	(1 048)	-	(1 048)
Постъпления по репо сделки	1 029	-	1 029
Преизчисление на задължението	(1)	4	3
Начислени лихви	-	19	19
Плащания на лихви	-	(19)	(19)
31 декември 2021 г.	511	513	1 024

30. Условни активи и условни пасиви

Учредена е банкова гаранция в „Тексим Банк“ АД в размер на 1 173 хил. лв. (600 хил. евро) в полза на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ) с падеж 15 април 2028 г.

31. Рискове, свързани със застрахователната дейност и притежаваните финансови инструменти

Основните рискове, на които Дружеството е изложено са:

- Риск, свързан с разходите по застрахователни договори – риск от загуба, когато разходите се различават от очакваното;
- Риск, свързан с възвращаемост от направените инвестиции – риск от загуба, когато възвращаемостта на инвестициите се различава от очакваното.

а. Политика на ръководството по отношение управление на застрахователния риск

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

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

Дружеството е изложено на определени рискове в резултат на извършване на застрахователната си дейност. Политиката използвана от Дружеството за управление на риска е свързана с разработени вътрешни правила за управление на риска, централизирано управление на дейността, лимити и методи на ценообразуване. Към Съвета на директорите е създаден консултативен орган - Комитетът по управление на риска, който се състои от председателя на Съвета на директорите, риск мениджъра и отговорния актюер и чиято основна роля е централизираното управление на риска. Комитетът по управление на риска наблюдава експозицията към рисковете, и съгласува тази експозиция спрямо приетите ограничения за всеки един от тях.

Приоритет на ръководството е осигуряването на краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането на риск. Дружеството управлява застрахователния си риск чрез ограничения на застрахователни лимити, процедурите за одобряване на транзакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методите за ценообразуване и мониторинг на възникващите въпроси.

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството е поемане риска от загуба от лица или организации, които са преки субекти на риска. Дружеството е изложено на несигурност, свързана с времето и размера на претенциите по договора.

Застрахователният риск е свързан с несигурността на застрахователния бизнес. Рискът по всеки застрахователен договор е възможността да възникне застрахователно събитие и несигурността от размера на претенцията от събитието. Заради самото естество на даден застрахователен договор, рискът е случаен и поради това непредвидим. Най-съществените компоненти на актюерския риск са рискът на премията и рискът на резерва. Те се отнасят до адекватността на нивата на застрахователната премия и адекватността на застрахователните резерви с оглед застрахователните задължения и капиталовата база. Адекватността се оценява като се вземат предвид спомагателните активи (справедлива и отчетна стойност, чувствителност на валутата и лихвата), промени в лихвените проценти и валутните курсове и развитие на заболяемостта, честотата на ползване на здравните услуги и техните размери, разходите и общите пазарни условия.

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователните рискове както за индивидуалните видове застрахователните рискове, така и за общите рискове. Тези методи включват модели за измерване на вътрешния риск, анализи на чувствителността, сценарийни анализи и стрес тестове. Теорията на вероятностите се прилага при ценообразуването и провизирането на портфейла от застрахователни договори.

Основният риск се състои в това, честотата и размера на претенциите да бъдат по-големи от очакваните. Застрахователните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислените чрез обичайните статистически техники.

Подписвачески риск е рискът от загуба или неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение на формирането на цена на застрахователните премии и резервите.

Подписваческият риск е най-силно изразен в началото на периода на предлагане на нов продукт. Съзнавайки това Дружеството провежда консервативна политика на стриктно спазване на ценовите параметри и избягване на допълнителни отстъпки и специални условия. За контрол на подписваческия риск в дружеството предприема активни мерки, като ограничаването на риска с въведено самоучастие на застрахованите лица и предлагане на разумни лимити на отговорност.

Бизнес риска е риск, свързан с неизвестността на бъдещите приходи и разходи на Дружеството. Обуславя се в най-голяма степен от конкурентната среда и промените на пазара и отразява възможността за намаляване на печалбата в резултат на промяна на обема на бизнеса, промяна на пазарните цени и нивото на разходите. Основните фактори, от които зависи положителния финансов резултат на Дружеството са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

i. Процес на уреждане на щети

Следващата таблица показва средния размер на изплатените претенции по видове застраховки:

2022 г.	Сума на претенции, лв.	Брой претенции	Средна претенция през 2022 г., лв.
Видове застраховки			
Злополука	1 277	2	639
Пожар и природни бедствия, др. щети на имущество	-	-	-
Заболяване	2 562 364	5 273	486
Гражданска отговорност на автомобилистите	1 880	4	470
Общо 2022 г.	2 565 521	5 279	486

2021 г.	Сума на претенции, лв.	Брой претенции	Средна претенция през 2021 г., лв.
Видове застраховки			
Злополука	-	-	-
Пожар и природни бедствия, др. щети на имущество	1 296	1	1 296
Заболяване	2 459 383	4 356	565
Гражданска отговорност на автомобилите	5 141	4	1 285
Общо 2021 г.	2 465 820	4 361	565

ii. Концентрация на риск

Дружеството се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол ръководител на дирекция „Вътрешен контрол“ извършва регулярно оценка на риска и наблюдава акумулацията на застрахователни суми по група клиенти и региони. Управлението на риска се осъществява от дирекция „Вътрешен контрол“ в сътрудничество с актюерите и ръководството на Дружеството.

iii. Платежоспособност

Размерът на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване е определен както следва:

Показател	2022 г.	2021 г.
Коефициент на покритие на КИП (капиталово изискване за платежоспособност)	167%	140%
Коефициент на покритие на МКИ (минимално капиталово изискване)	153%	115%

б. Политика на ръководството по отношение на управлението на рискове, свързани с финансови инструменти

Съгласно изискванията на Кодекса за застраховането Дружеството следва да инвестира застрахователните си резерви в активи и в съответствие с утвърдени лимити, съобразени с изискванията на застрахователното законодателство.

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

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

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвения процент и цените на активите, придобити като резултат от инвестиционната дейност на Дружеството.

Управлението на риска се осъществява от дирекция „Вътрешен контрол“ в сътрудничество с актюерите и ръководството на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск.

Най-значимите рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 32.

i. Анализ на пазарния риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на промени в

пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички изменения в цените се отразяват директно в отчета за всеобхватния доход.

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

През 2022 год. Пандемичната криза, породена в резултат на разпространението на Covid-19 постепенно загуби своето влияние, като рисков фактор за световната икономика и финансовите пазари. В същото време се появиха два нови риска, които доведоха до значителни сътресения в продължение на цялата година – военните действия на Русия в Украйна и рязкото вдигане на лихвените проценти от основните централни банки в опит да укротят високия темп на инфлация. И двата рискови фактора имаха проявление през цялата 2022 год., което доведе и до формирането на низходящ тренд в цените на финансовите активи. Особено голямо въздействие оказва промяната в следваната парична политика от Фед и Европейската централна банка, които замениха предоставяните „количествени улеснения“ с изтегляне на ликвидност от пазарите и вдигане на цената на паричния ресурс. Съществуващата обратна връзка между лихвените нива и цените на инструментите с фиксиран доход доведоха до текущи обезценки на притежаваните облигации в портфейла от активи на ЗД Съгласие АД.

За избягване на риска от концентрация, Дружеството се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на застрахователните резерви.

Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството. Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута.

Към датата на приемане на финансовия отчет, Република България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс на еврото спрямо лева (1 евро = 1.95583 лв.), за което вероятността към края на 2022 год. Е изключително малка.

Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството, е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро, поради което и нетните валутните курсови разлики са незначителни.

Валутната структура към 31.12.2022 год. На портфейла от активи е както следва:

Активи деноминирани в лева	Активи деноминирани в евро	Активи деноминирани в долари
87.58%	12.18%	0.24%

Основната част от активите на управлявания портфейл продължава да бъде деноминирана в евро или лева, което снижава валутния риск поради обстоятелството, че задълженията на Дружеството са в левове.

Извършените стрес тестове с цените на активите, деноминирани във валута различна от лев показват следното:

	Активи във валута, различна от лев	Валута
Пари по разплащателна сметка (долари)	6 174.73	USD
Депозит	33 122.36	USD
Министерство на финансите	1 217 623.68	EUR
ЦКБ АД	5 862.09	EUR
Балканкар Заря АД	5 855.36	EUR
Interfund Investments	675 945.23	EUR
Prudentia S.A.R.l.	75 733.61	EUR
Пари по разплащателна сметка (евро)	1 804.73	EUR

	Активи във валута, различна от лев	Валута
Общо активи, деноминирани в евро	1 982 824.72	
Общо активи, деноминирани в долари	39 297.08	

Валутен Риск (евро)	35 889.13
Валутен Риск (долари)	9 824.27
Валутен Риск (активи)	45 713.40

31 декември 2022 г.

Излагане на краткосрочен риск

	Щатски долари	Лева	Евро	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банка	6	925	2	933
Срочни депозити	33	-	-	33
Вземания по застрахователни договори	-	2 703		2 703
Общо излагане на риск	39	3 628	2	3 669

31 декември 2022 г.

Излагане на дългосрочен риск

	Щатски долари	Лева	Евро	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	514	1 218	1 732
Корпоративни облигации	-	132	87	219
Акции	-	6 345	676	7 021
Дялове в КИС	-	332	-	332
Общо излагане на риск	-	7 323	1 981	9 304

31 декември 2021 г.

Излагане на краткосрочен риск

	Щатски долари	Лева	Евро	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банка	6	372	17	395
Срочни депозити	31	-	-	31
Вземания по застрахователни договори		2 379		2 379
Общо излагане на риск	37	2 751	17	2 805

31 декември 2021 г.

Излагане на дългосрочен риск

	Щатски долари	Лева	Евро	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	602	1 723	2 325
Корпоративни облигации	-	157	13	170
Акции	-	3 826	713	4 539
Дялове в КИС	-	245	-	245
Общо излагане на риск	-	4 830	2 449	7 279

Ценови риск

Основният ценови риск, на който е изложено Дружеството е свързан с инвестициите в ценни книжа. Справедливата стойност на финансовите инструменти се влияе от промени в пазарните цени, което от своя страна рефлектира върху финансовия резултат на Дружеството.

Дружеството измерва ценовия риск на инвестициите чрез приложимия за съответния пазар количествен метод – историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение.

Емитент	№ на емисия	Валута	Стандартно отклонение за едномесечен период	Стандартно отклонение за тримесечен период	Стандартно отклонение за шестмесечен период
Тексим Банк АД	BG1100001921	BGN	3.12%	1.75%	1.23%
ЦКБ АД	BG1100014973	BGN	1.61%	1.67%	1.53%
Св.Св. Константин и Елена Холдинг АД	BG11SVVAAT11	BGN	5.45%	3.08%	2.17%
Зърнени храни България АД	BG1100109070	BGN	0.69%	1.33%	1.73%
Асенова Крепост АД	BG11ASASBT10	BGN	0.00%	2.51%	1.79%
Велграф Асет Мениджмънт АД	BG1100010104	BGN	2.37%	2.77%	3.16%
КРЗ Одесос АД	BG11KOVABT17	BGN	0.62%	5.11%	4.60%
Енемона АД	BG1100042073	BGN	-	-	-
Инвестор БГ АД	BG1100019048	BGN	0.73%	0.43%	0.65%
Алкомет АД	BG11ALSUAT14	BGN	0.54%	2.24%	2.40%
Регала Инвест АД	BG1100036133	BGN	4.12%	3.64%	2.56%
Проучване и добив на нефт и газ АД	BG1100019022	BGN	10.05%	5.67%	8.79%
Параходство БРП АД	BG1100100038	BGN	5.23%	3.68%	6.27%
Родна земя Холдинг АД	BG1100051983	BGN	3.81%	2.44%	2.34%
Холдинг Варна АД	BG1100036984	BGN	0.21%	0.29%	0.20%
Сила Холдинг АД	BG1100027983	BGN	3.81%	2.85%	2.23%
Холдинг Център АД	BG1100080982	BGN	0.58%	0.34%	0.43%
Химимпорт АД	BG1100046066	BGN	0.71%	1.35%	1.16%
Био Агро Къмпани АД	BG11POSOAT12	BGN	-	-	-
Уеб Медиа Груп АД	BG1100017059	BGN	0.00%	0.89%	0.93%
Химснаб АД	BG11EMTOAT16	BGN	9.16%	5.07%	3.99%
Варна – Плод АД	BG11VAVAGT15	BGN	0.00%	0.00%	0.00%
Явор АД	BG11JVVAAT12	BGN	0.00%	0.00%	0.00%
Солид Инвест АДСИЦ	BG1100079067	BGN	-	-	-
Петрол АД	BG11PESOBT13	BGN	6.20%	3.68%	10.55%
Инвестиционна компания Галата АД	BG1100035135	BGN	0.62%	0.71%	0.79%
Север Холдинг АД	BG1100034989	BGN	0.00%	1.02%	2.25%
Зенит Инвестмънт Холдинг АД	BG1100104980	BGN	0.00%	0.57%	0.42%
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100006060	BGN	0.74%	0.72%	0.51%
Ексклузив Пропърти АДСИЦ	BG1100083069	BGN	12.12%	8.68%	7.15%
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG1100003059	BGN	1.50%	1.37%	1.56%
Премиер фонд АДСИЦ	BG1100009064	BGN	0.63%	0.80%	0.58%
Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ	BG1100099065	BGN	7.04%	6.86%	5.36%
ЦКБ Риъл Истейт фонд АДСИЦ	BG1100120051	BGN	0.00%	4.26%	3.94%
Алтерон АДСИЦ	BG1100111076	BGN	1.11%	0.72%	0.51%
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	BG1100121059	BGN	7.37%	5.04%	3.81%

Емитент	№ на емисия	Валута	Стандартно отклонение за едномесечен период	Стандартно отклонение за тримесечен период	Стандартно отклонение за шестмесечен период
Фонд за енергетика и енергийни икономии АДСИЦ	BG1100026068	BGN	0.00%	0.46%	0.40%
Недвижими Имоти София АДСИЦ	BG1100101069	BGN	0.32%	0.26%	0.34%
ДФ Куест Вижън	BG9000017079	BGN	0.27%	0.30%	0.30%
ДФ ЕЛАНА БЪЛГАРИЯ	BG9000007161	BGN	0.39%	0.45%	0.53%
БТФ ЕФ – Принсипал	BG9000002055	BGN	0.57%	0.42%	0.40%
НДФ Конкорд Фонд – 7 Саут Ийст Юръп	BG9000008169	BGN	0.09%	0.13%	0.21%
НДФ Динамик	BG9000002212	BGN	1.84%	1.15%	1.03%

Направените стрес тестове по отношение на ценовия риск при инвестициите в акции към края на 2022 г. показват следното:

Промяна в цените на акциите от тип I (в %)	39.00%
Промяна в цените на акциите от тип II (в %)	49.00%
Симетрична корекция за м. Декември (в %)	-3.02%
Стойност на инвестицията в акции – тип I (в лв.)	6 961 463
Стойност на инвестицията в акции – тип II (в лв.)	391 412
Капиталово изискване (акции) (в лв.)	2 625 396

Лихвен риск

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

Дружеството не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Дружеството не са изложени на лихвен риск. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Дружеството притежава акции, които са търгуеми на Българска фондова борса – София, държавни ценни книжа и корпоративни облигации. Инвестициите са направени в съответствие с нормативните изисквания за инвестиране на застрахователните резерви. В съответствие с политиката на Дружеството не са извършвани специфични хеджиращи дейности във връзка с тези инвестиции.

Дружеството изчислява дюрация и модифицирана дюрация за всеки един дългов инструмент, като по този начин оценява възможните отклонения в цената на инструмента вследствие на промяна в пазарните лихвени равнища. Дюрацията на портфейла от активи към 31 декември 2022 г. 6.85, а модифицираната дюрация е 6.55.

Справка за стойностите на дюрацията на портфейла от ценни книжа с фиксиран доход към 31.12.2022 г.

Дюрация	Дюрация	Модифицирана дюрация
Общо на портфейла от облигации	6.85	6.55
Облигации, деноминирани в евро	9.82	9.39
Облигации, деноминирани в лева	0.84	0.83
Портфейл от български ДЦК	7.27	6.96
Портфейл от български корпоративни облигации	3.47	3.36

Извършените стрес тестове към 31.12.2022 г. с цените на облигациите в управлявания портфейл, показват следното:

31.12.2022	ISIN	Притежаван номинал	Цена основен сценарий	Стойност основен сценарий в лв.	Цена при реализиране на шок в кривата на доходността	Стойност след шок в лв.
МФ – 23	BG2040013216	500 000.00	102.38	511 896.87	101.29	506 443.90
МФ – 35	XS1208856341	700 000.00	102.86	1 408 174.82	92.10	1 260 926.32
ЦКБ АД	BG2100019137	3 000.00	98.24	5 764.09	90.03	5 282.55
Балканкар Заря	BG2100015077	3 282.10	106.72	6 850.78	100.82	6 472.11
Българскиан Еървейз Груп ЕАД	BG2100018188	72 000.00	60.47	43 535.43	58.42	42 060.51
Българскиан Еървейз Груп ЕАД	BG2100001218	60 000.00	107.14	64 285.82	98.63	59 175.91
Prudentia S.A.R.l.	XS2455528823	37 000.00	110.58	80 019.86	101.68	73 578.62

Спред риск

Извършените тестове за промяна в стойността на притежаваните корпоративни облигации и държавна облигация, деноминирана в евро, при изменение в спредовете между лихвените нива на кривата на доходност показват следното:

31.12.2022	ISIN	Кредитен рейтинг	Пазарна стойност	Модифициран а дюрация	Капиталово изискване
МФ – 23	BG2040013216	BBB	514 155	0.5	12 853.9
МФ – 35	XS1208856341	BBB	1 217 624	9.9	242 465.6
ЦКБ АД	BG2100019137	BB	5 862	5.5	1 390.3
Балканкар Заря	BG2100015077	няма	5 855	3.1	550.2
Българскиан Еървейз Груп ЕАД	BG2100018188	няма	72 022	1.6	3 484.3
Българскиан Еървейз Груп ЕАД	BG2100001218	няма	60 104	2.5	4 513.2
Prudentia S.A.R.l.	XS2455528823	няма	75 734	5.6	12 140

31 декември 2022 г.

	Ефективен лихвен %	Лихвоносни активи
Парични средства в каса и банки	от 0% до 0.1%	933
Срочни депозити	0.05%	33
Държавни ценни книжа	от 3.125% до 5%	1 732
Корпоративни облигации на български емитенти	от 3.5% до 3.70%	144
Общо активи		2 842

31 декември 2021 г.

	Ефективен лихвен %	Лихвоносни активи хил. лв.
Парични средства в каса и банки	от 0% до 0.1%	393
Срочни депозити	0.05%	31
Държавни ценни книжа	от 3.125% до 5%	2 325
Корпоративни облигации на български емитенти	от 3.6% до 4.25%	169
Общо активи		2 918

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Оценки на паричните потоци, както и въздействието на движенията на лихвения процент, свързани с инвестиционния портфейл и застрахователните резерви се моделират и преглеждат ежемесечно. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти. Макар че е по-трудно да се измери лихвената чувствителност на застрахователните пасиви отколкото тази на свързаните активи до степен, в която измерваме такава чувствителност, считаме, че движенията в лихвените проценти ще предизвикат промени в стойността на активите, които значително ще компенсират промени в стойността на пасивите, свързани с основните продукти.

ii. Анализ на кредитния риск

При управление на кредитния риск Дружеството наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други.

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

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

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Текущи активи		
Финансови активи държани за търгуване	9 304	7 279
Парични средства в каса и банки	966	424
Вземания по застрахователни договори	2 703	2 379
	12 973	10 082

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж. Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и други контрагенти установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти.

Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Кредитният рейтинг на притежаваните към 31 декември 2022 г. от Дружеството дългови ценни книжа е както следва:

Емисия	Емитент	Рейтинг	Агенция
BG2040013216	Министерство на финансите	Baa1	Moody's
XS1208856341	Министерство на финансите	Baa1	Moody's
BG2100019137	Централна кооперативна банка АД	BB	БАКР
BG2100015077	Балканкар Заря АД	-	-
BG2100018188	Бългериан Еървейз Груп ЕАД	-	-
XS2455528823	Prudentia S.A.R.L.	-	-

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

31 декември 2022 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-20 г.	Без матурирет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банки	33	-	-	-	-	933	966
Държавни ценни книжа	-	-	514	-	1 218	-	1 732
Корпоративни облигации на български емитенти	-	-	-	78	66	-	144
Корпоративни облигации на чуждестранни емитенти	-	-	-	-	75	-	75
Акции отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба	-	-	-	-	-	7 021	7 021
Колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	332	332
Вземания по застрахователни договори	-	-	2703	-	-	-	2703
Общо активи	33	-	3 217	78	1 359	8 286	12 973

31 декември 2021 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-20 г.	Без матурирет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банки	31	-	-	-	-	393	424
Държавни ценни книжа	-	-	60	542	1 723	-	2 325
Корпоративни облигации на български емитенти	-	-	-	96	74	-	170
Акции отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба	-	-	-	-	-	4 539	4 539
Колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	245	245
Вземания по застрахователни договори	-	-	2 379	-	-	-	2 379
Общо активи	31	-	2 439	638	1 797	5 177	10 082

с. Анализ на ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът Дружеството да не е в състояние да посрещне своите финансови задължения, когато те станат изискуеми.

Дружеството следва задълженията за ликвидност произтичащи от Наредба №21 за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите и презастрахователите на Комисията за финансов надзор.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Дружеството държи пари в брой, ценни книжа за търгуване, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. За да се избегнат ликвидни проблеми се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Дружеството, като се предприемат и активни действия като поддържане на краткосрочни депозити до 3 месеца.

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

При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица – лицето отговорно за управлението на риска и Съвета на директорите.

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

През отчетния период Дружеството не е ползвало външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок. Към 31 декември 2022 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2022 г.	Краткосрочни До 12 месеца хил. лв.
Застрахователни пасиви	2 371
Задължения по репо сделки	502
Задължения по лизингови договори	457
Търговски и други задължения	295
Други задължения	20
	3 645

31 декември 2021 г.	Краткосрочни До 12 месеца хил. лв.
Застрахователни пасиви	2 892
Задължения по репо сделки	511
Задължения по лизингови договори	513
Търговски и други задължения	190
Други	36
	4 142

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

Риск от реализиране на загуби в случаи на недостиг на ликвидни активи от всички активи служещи за покритие на задълженията по сключени застрахователни договори, при предявяване на искове от страна на застрахованите лица, в резултат на което активите може да бъдат продадени, но на неизгодна цена, се контролира от Дружеството като се управляват активите чрез използване на подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите.

d. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Финансови активи, държани за търгуване	9 304	7 279
Кредити и вземания:		
Вземания по застрахователни договори	2 703	2 379
Парични средства в каса и банки	966	424
	12 973	10 082
Финансови пасиви по амортизируема стойност		
Задължения по лизингови договори	457	513
Задължения по договори за репо на ценни книжа	502	511
Задължения към свързани лица	27	27
Търговски и други задължения	121	43
	1 107	1 094

32. Оценяване по справедлива стойност

32.1 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

31 декември 2022 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Финансови активи държани за търгуване				
Акции	5 876		1 145	7 021
Държавни ценни книжа	1 732	-	-	1 732
Корпоративни облигации	213	-	6	219
Колективни инвестиционни схеми	-	332	-	332
Общо	7 821	332	1 151	9 304

31 декември 2021 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Финансови активи държани за търгуване				
Акции	1 177	-	3 362	4 539
Държавни ценни книжа	2 325	-	-	2 325
Корпоративни облигации	163	-	7	170
Колективни инвестиционни схеми	-	245	-	245
Общо	3 665	245	3 369	7 279

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, са актуализирани през 2022 г. относно изискванията за ценовата информация във връзка с критериите за честота и обем на извършени сделки на съответните регулирани пазари.

Акции

Оценката на акции, приети за търговия на регулиран пазар, се извършва по последна обявена от официален източник цена „затваря“ на съответния пазар или по цена „купува“ за последния работен ден на съответния месец при наличието на непрекъсната ценова информация, от която да са видни извършени сделки с достатъчно честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец (Ниво 1).

При невъзможност за прилагане на горе описания метод се използва метода на нетната балансова стойност на активите, метода на пазарните множители или метода на дисконтираните парични потоци (Ниво 3).

Държавни ценни книжа

Оценката на държавните ценни книжа се извършва по последна обявена от официален източник цена „купува“ за последния работен ден на съответния месец или, при липса на котировка, по

средна цена за последния работен ден на съответния месец на вторичния междубанков пазар, към която се добавя дължимият за деня на оценката лихвен купон (Ниво 1).

При невъзможност за прилагане на горе описания метод се използва методът на съпоставими цени за ценни книжа със сходни условия за плащане, падеж и рейтинг, посредством линейна интерполация (Ниво 2).

Корпоративни облигации

Оценката на дългови ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, се извършва по последна обявена от официален източник цена на сключена сделка или по цена „купува“ за последния работен ден на съответния месец, към която се добавя дължимият за деня на оценката лихвен купон (Ниво 1).

При невъзможност за прилагане на горе описания метод се използва методът на съпоставими цени за ценни книжа със сходни условия за плащане, падеж и рейтинг или по метода на дисконтираните парични потоци (Ниво 2).

Колективни инвестиционни схеми

Оценката на дялове на предприятия за колективно инвестиране се извършва по последна определена и обявена цена на обратно изкупуване за последния работен ден на съответния месец, публикувана от съответното инвестиционно дружество (Ниво 2).

Следната таблица представя техниките, използвани при оценяването на справедливите стойности на ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни.

Вид на финансовия инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2022 г. (хил. лв.)	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливата стойност
Български акции	443	Нетна стойност на активите	Брой емитирани акции Балансова стойност на нетните активи	Увеличение на броя на емитираните акции и намаление на балансовата стойност на нетните активи, ще води до понижение в стойността на една акция
Чуждестранни акции	676	Нетна стойност на активи	Брой емитирани акции Балансова стойност на нетните активи	Увеличение на броя на емитираните акции и намаление на балансовата стойност на нетните активи, ще води до понижение в стойността на една акция
Български акции	26	Дисконтирани парични потоци	Очаквани парични потоци Норма на дисконтиране	нарастване на паричните потоци ще доведе до нарастване на стойността нарастване на нормата на дисконтиране ще доведе до намаление на стойността
Български облигации	6	Дисконтирани парични потоци	Очаквани парични потоци Норма на дисконтиране	нарастване на паричните потоци ще доведе до нарастване на стойността нарастване на нормата на дисконтиране ще доведе до намаление на стойността

32.2 Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2022 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	2022 Ниво 3 хил. лв.	2021 Ниво 3 хил. лв.
Инвестиционни имоти:		
- земи и сгради	2 470	2 470

Инвестиционните имоти се оценяват по преоценена стойност. В йерархията на справедливите стойности инвестиционните имоти са класифицирани в ниво 3 с използване на оценителски техники за определяне на справедливите стойности:

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Пазарен подход (Метод на пазарните аналози)	<ol style="list-style-type: none"> Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или борсови цени на подобни активи на активен пазар Корекция за липса на информация за сключени сделки Корекции на аналози, като коефициенти за технически параметри и текущо състояние 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> - се използват по-голям или по-малък брой аналози; - се прилагат по малко или повече коефициенти за корекция; - коефициентите за корекция за технически параметри и текущо състояние са по-високи или по-ниски; <p>Оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато предимно се прави сравнение със сравними цени на сделки, отколкото с цени на оферти.</p>
Разходен подход (Метод на амортизираната възстановителна стойност)	<ol style="list-style-type: none"> Корекции за физическо износване Корекции за строителни повреди и недостатъци Корекции за икономическо и функционално обезценяване 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> - се използват различни корекционни коефициенти за обезценяването на оценявания имот; - се приложи по-висока или по-ниска стойност за използваната цена на ново строителство при определянето на производствената стойност.

Справедливата стойност на недвижимите имоти на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители, които притежава призната и подходяща професионална квалификация и които има скорошен опит в местонахождението и категорията на оценяваните имоти.

Оценката по справедлива стойност се базира на сравнителния и вещния методи. Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

Началното салдо на нефинансовите активи на ниво 3 може да бъде равно с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

	Инвестиционни имоти хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2022 г.	2 470
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	-
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	2 470

33. Политика и процедура за управление на капитала

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала и управлява капитала в съответствие с нормативните изисквания. Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

Капиталовите средства на дружеството са в съответствие с всички минимални регулаторни изисквания.

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

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

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	12 364	9 037
Общо пасиви и застрахователни резерви	3 905	4 265
- Пари и парични еквиваленти	(966)	(424)
Нетен дълг	2 939	3 841
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:0.24	1:0.43

34. Събития след края на отчетния период

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

35. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 15 май 2023 г.