

Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимите одитори  
Годишен финансов отчет

Застрахователно дружество  
„Съгласие“ АД

31 декември 2023 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 2023 Г.

Докладът за дейността на ЗД „Съгласие“ АД за 2023 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, ал.1 от Закона за счетоводството.

### 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 31.12.2023 г. освен УЕБ ФИНАНС ХОЛДИНГ АД акционери на дружеството са още 17 дружества, от които 8 са акционерни дружества, 5 са дружества с ограничена отговорност и 4 договорни фондове.

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 – член на СД;
2. Стефан Петков - изп. директор и член на СД;
3. Стойка Апостолова – изп. директор и член на СД;
4. Сезяр Февзи – изп. директор и член на СД;
5. Светослава Ангелова - член на СД;
6. Диляна Германова – член на СД.

Дружеството се представлява по следния начин:

- Стефан Петков – изпълнителен директор и Стойка Апостолова – изпълнителен директор само заедно;
- Стефан Петков – 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. Участие в други търговски дружества имат:

#### **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 изпълнителен директор;
- ЖЗК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 175247407 – председател на Съвета на директорите;
- член на УС на Сдружение „Българска асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване“;
- член на УС на Гаранционен фонд

#### **ДИЛЯНА АНГЕЛОВА ГЕРМАНОВА**

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

#### **СТЕФАН КРАСИМИРОВ ПЕТКОВ**

- член на СД и представител на "БМ Лизинг" ЕАД, гр. София;
- ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 831284154 – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- управител на "БМ Риъл Естейтс" ЕООД;

- управител на "БТМ Консулт" ЕООД;
- управляващ и представляващ "ЕФКО груп" АД;
- управител на "ЕФКО Пеншън" ЕООД
- управител на "Застрахователен брокер ЕФКО инс" ЕООД;
- управляващ и представляващ Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД;
- управител на "Кеш Адванс България" ЕООД;
- управляващ и представляващ "Контрол и инженеринг" ЕАД;
- управител на "Ситняково инвестмънтс" ЕООД;
- управител на "ТАО Билдинг" ЕООД;
- управител на "ТАО Сървисиз" ЕООД;
- управляващ и представляващ "Фронтекс Интернешънъл" ЕАД.

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 228 хил. лв., в т.ч. заплати 214 хил. лв. и осигуровки 14 хил. лв.

Членовете на Съвета на директорите 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.

### Структура на застрахователния портфейл

Към 31.12.2023 г. Дружеството осъществява дейност по следните видове застраховки:

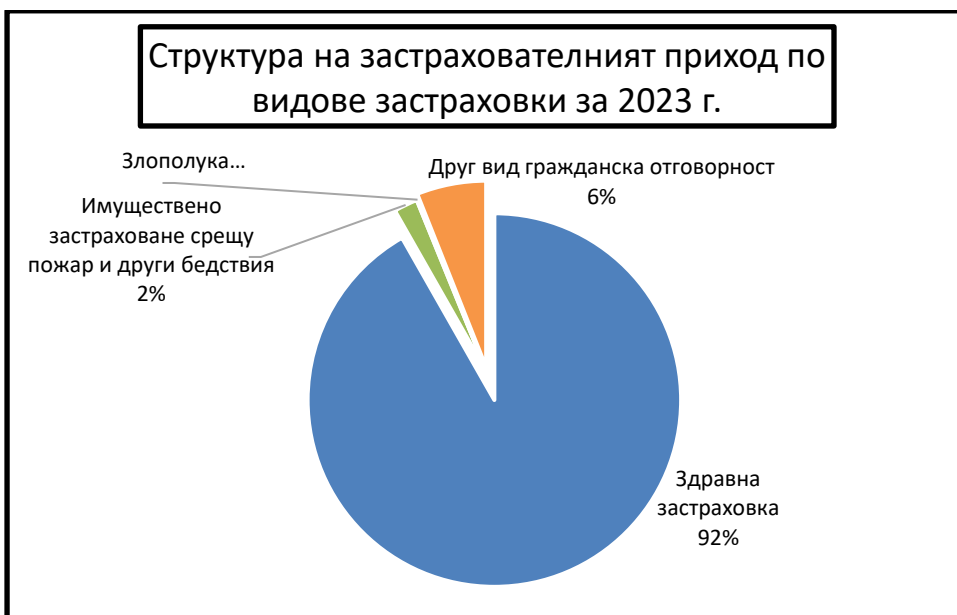
- застраховка „Злополука“ ( вкл. производствена злополука и професионални заболявания);
- застраховка „Заболяване“, като здравните услуги и стоки включени в нея са обособени в пакети от покрити рискове, а именно:
  1. „Профилактика“;
  2. „Извънболнична медицинска помощ“;
  3. „Болнична медицинска помощ“;
  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“.

### Финансов резултат

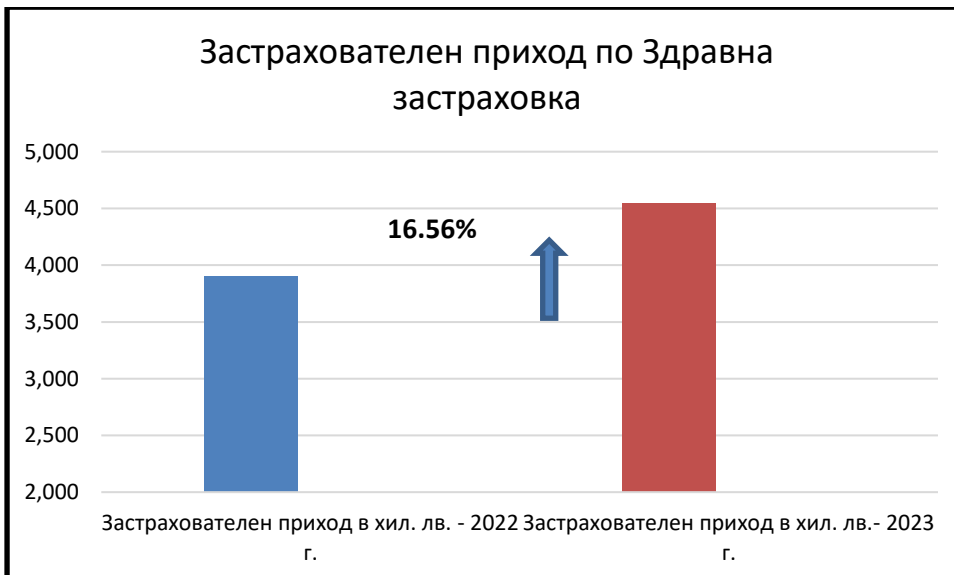
Към 31.12.2023 година застрахователният приход на ЗД „Съгласие“ АД е в размер на **4 954 хил. лв.** Разпределението на същия по обособените покрити рискове, заедно със сравнение на информацията, отчетена през предходния отчетен период е представено в табличен вид:

### Таблица 2. Застрахователен приход по видове застраховки

Покрити рискове	Застрахователен приход в хил. лв. - 2022 г.	Застрахователен приход в хил. лв.- 2023 г.	Ръст 2023/2022
	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2023	%
Здравна застраховка	3 900	4 546	16.56%
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	44	103	134.09%
Злополука	4	7	75.00%
Гражданска отговорност на водачите на МПС и друг вид гражданска отговорност	208	298	43.27%
<b>Общо</b>	<b>4 156</b>	<b>4 954</b>	<b>19.20%</b>



Дружеството регистрира ръст в застрахователният приход с 19.20% спрямо предходния период. Застрахователният приход по риска гражданска отговорност бележи ръст от 43.27 %.



Застраховка "Заболяване" е с най-голям относителен дял в застрахователният приход за 2023 г., като Дружеството регистрира ръст от 16.56% по тази застраховка.

По данни от „Справка за доброволно здравноосигурени лица по видове пакети“ изготвена на основание на чл. 102, ал. 2 от Закона за здравното осигуряване към 31.12.2023 г. в ЗД „Съгласие“ АД по застраховка Заболяване са застраховани 12 743 лица, 291 от които са по индивидуални/семеен договори, а останалите 12 452 са обединени в 196 корпоративни договори.

В така структурирания портфейл на дружеството, болшинството от договорите по застраховка „Заболяване“ са сключени за едногодишен период на застрахователно покритие.

От общия размер на застрахователните приходи през 2023 г. най-голям дял заемат приходите, свързани със застраховка „Заболяване” – **4 546 хил. лв.**, като услуги по нея са имали възможност да ползват 14 464 лица. Относителният дял на застрахователния приход по тази застраховка, получен на база на общия застрахователен 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. Разходи за застрахователни услуги в хил. лв.**

<b>Покрити рискове</b>	<b>Разходи за застрахователни услуги в хил. лв. 2022 г.</b>	<b>Разходи за застрахователни услуги в хил. лв. 2023 г.</b>	<b>Ръст</b>
<b>Здравна застраховка</b>	<b>3 896</b>	<b>4 521</b>	<b>16.04%</b>
<b>Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия</b>	<b>33</b>	<b>97</b>	<b>193.94%</b>
<b>Злополука</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>75.00%</b>
<b>Гражданска отговорност на водачите на МПС и друг вид гражданска отговорност</b>	<b>197</b>	<b>249</b>	<b>26.40%</b>
<b>Общо</b>	<b>4 130</b>	<b>4 874</b>	<b>18.01%</b>

Отчита се ръст в общият размер на разходите за застрахователни услуги с 18 %



Таблица 4. Нетен резултат от застраховане в хил. лв.

Покрити рискове	Нетен технически резултат в хил. лв. 2022 г.	Нетен технически резултат в хил. лв. 2023 г.	Ръст
Здравна застраховка	4	25	525.00%
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	11	6	- 45.00%
Злополука	-	-	0.00%
Гражданска отговорност на водачите на МПС и друг вид гражданска отговорност	11	49	345.00%
Общо	26	80	307.69%

#### 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 2023 година застрахованите лица по този пакет са 8 313 лица, като 5 788 лица са ползвали услугата. Средния процент на преминалите профилактика е 70% докато през 2022 г. беше 53 %.

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 2023 год. Този пакет е закупен за 9 747 лица, а услуги по него са ползвали общо 5149 (през 2022 – общо 9 932 лица, а ползвалите го са 4 856), като броя на лицата, които са ползвали услуги по този пакет през отчетната година се увеличава с 6%. Средната стойност на нетната щетимост за едно лице ползвало услуги по пакета е 307лв.

**3.** Ползването на пакет **„Болнична помощ“** се характеризира с неравномерно разпределение на риска в рамките на разглеждания период от една година. През 2023 г. Застраховани по този пакет са 9 480 лица (застраховани за 2022 г. – 9 025). 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 2023 г. е 896 лв.

**4.** Пакет **„Допълнителни здравни услуги и стоки“** – застраховани по този пакет са 982 лица, като е ползван от 145 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 31.12.2023 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 2023 г. пакет **„Възстановяване на разходи“** е закупен за 5966 лица и е ползван от 2211 (през 2022 г. е ползван от 1 949 застраховани). Средната стойност на нетната щетимост за едно лице ползвало услуги по пакета е 284 лв.

Пакет **„Дентална помощ“** е закупен за 3485 лица и е ползван от 1105 застраховани, което представлява 32% от застрахованите лица. (през 2022 г. пакета са използвали 976 лица).

### **Разходи, свързани със застрахователната дейност**

През 2023 г. в ЗД „Съгласие“ АД са отчетени като разходи по застрахователни услуги разходи за изплащане на възникнали щети, за уреждане на претенциите по възникнали щети, разходи в резултат от изменението в стойността на пасива за възникнали щети при използване подхода на разпределение на премиите, разходи, свързани с промяната на пасива за възникнали щети в компонента корекция за нефинансов риск, аквизиционни разходи, както и относими към застрахователната дейност административни такива, в размер на 4 874 хил. лв.

Застрахователните приходи и разходи на Дружеството могат да бъдат представени както следва:

Застрахователен приход - подход на разпределение на премиите 4 954 хил. лв.

Разходи по застрахователни услуги – подход на разпределение на премиите – 4 874 хил. лв. в това число:

- Брутни възникнали щети – 3 396 хил. лв.;
  - Разходи за уреждане на претенции по възникнали щети -165 хил. лв.;
  - Промяна в пасива за възникнали щети – подход на разпределение на премиите - 169 хил. лв.;
  - Промяна в пасива за възникнали щети – корекция за нефинансов риск -18 хил. лв.;
  - Аквизиционни разходи -374 хил. лв.;
  - Административни разходи -752 хил. лв.;
- Брутен резултат от застрахователни услуги 80 хил. лв.
- Застрахователни разходи, свързани с презастраховане -1 хил. лв.

**Нетен резултат от застрахователна дейност 79 хил. лв.**

**Финансов резултат:** Дружеството приключи 2023 година с положителен финансов резултат в размер на 871 хил. лв.

### **Ефекти върху дружеството от продължаващата война между Русия и Украйна**

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 г. – 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 продължи и през 2023 г., като степента на затягане на паричното предлагане в голяма степен зависеше от отчитаните темпове на инфлация.

Обществените очаквания са през 2024 г. да започне обръщане на процеса и постепенно намаление на лихвените проценти, поради понижаващите се инфлационни равнища.

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.

Наличието на продължаващ военен конфликт в близост до страната е фактор, който ръководството отчита в процеса на оценка на риска на Дружеството както и в стратегическите си планове за средно и дългосрочен период. Ръководството не очаква преки последиствия върху Дружеството от продължаващия военен конфликт, при сходно или по-добро развитие на ситуацията спрямо това през 2023 г.

### **Действащо предприятие**

Към датата на изготвяне на финансовия отчет за 2023 г. ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. Ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно то продължава да прилага принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

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

**Таблица 5: Финансови активи, оценени по справедлива стойност през печалбата или загубата**

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Акции	7 603	7 021
Държавни ценни книжа	1 475	1 732
Корпоративни облигации	180	219
Колективни инвестиционни схеми	336	332
	<b>9 594</b>	<b>9 304</b>

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата представляват инвестиции 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.

#### **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 трансакции, 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.

### **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.

## Стратегия за развитие

Основната цел е дружеството да се завоюва позиция на българския застрахователен пазар и успоредно с това да повиши качеството и рентабилността на застрахователния портфейл. За постигане на тези цели дружеството ще предприеме следните мерки:

- Изграждане и развитие на търговска структура в цялата страна;
- Изграждане 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;

18 ноември 2024 г.  
гр. София

Стефан Петков  
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 двама изпълнителни директори.

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 е оповестена в годишния финансов отчет за 2023 г.

През 2023 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството не е гласувало допълнителни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

През 2023 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.*

**Стефан Петков: .....**  
*Изпълнителен директор*

**Сезяр Февзи:.....**  
*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 („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 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 Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяване на сигурност по устойчивостта, 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.

Преход към МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 01.01.2023 г.	
<p>Пояснение 3.3. Ефект от първоначално прилагане на МСФО 17,  Пояснение 4.3. Класификация, първоначално признаване и счетоводно третиране на застрахователните договори</p>	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>През годината, завършваща на 31 декември 2023 г., Дружеството за пръв път е приложило МСФО 17 „Застрахователни договори“, който е в сила от 01.01.2023 г. Като част от първоначалното прилагане на този счетоводен стандарт, сравнителната информация е преизчислена ретроспективно спрямо изискванията на новия стандарт. Преходът към МСФО 17 оказва значително въздействие върху собствения капитал на Дружеството към 1 януари 2022 г. и към 1 януари 2023 г. и включва сложен процес, който изисква прилагане на редица предположения и преценки.</p> <p>Ретроспективното прилагане на новия стандарт изисква:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Изготвянето на нова счетоводна политика и въвеждането на съществени промени във вътрешно-контролните процеси на Дружеството в т.ч. и правилата и процедурите, свързани с финансово отчитане;</li> <li>● Ретроспективно преизчисление на сумите, свързани със застрахователни пасиви към датата на прехода, както и сравнителната информация за преходния отчетен период;</li> <li>● Формирането на съществени преценки и допускания по отношение на използваните методи и модели за оценяване на застрахователните договори и свързаните с тях задължения, характеризиращи се с висока степен на субективност и несигурност.</li> </ul> <p>Поради това, считаме преминаването към МСФО 17 за ключов одиторски въпрос. В пояснение 3.3 е представен ефектът върху собствения капитал на Дружеството от прехода.</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- преглед и анализ на счетоводната политика на Дружеството в т.ч. настъпилите промени по отношение на съответствие с изискванията на МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 01.01.2023 г. за допустимите методи за оценка на пасивите по застрахователни договори;</li> <li>- получаване на разбиране и оценка на актуализираната вътрешно-контролна среда, вкл. ИТ средата, свързана с процеса на оценка и финансово отчитане на пасивите по издадени застрахователни договори;</li> <li>- анализ на процеса на признаване на застрахователни договори и проверка, на базата на извадка, на критериите, използвани за тяхното групиране;</li> <li>- получаване на разбиране за методологията, приложена от Дружеството за оценката на пасива за предявени претенции, както и за определяне на корекцията за нефинансов риск;</li> <li>- анализ на използваните допускания относно изготвената методология, дали тя е подходяща за операциите на Дружеството и съответства на изискванията на МСФО 17, вкл. чрез включване на подходящи експерти в екипа по ангажимента;</li> <li>- оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията, свързани с промяната на счетоводната политика в съответствие с изискванията на МСФО 17.</li> </ul>

<b>Оценка на пасивите по издадени застрахователни договори</b>	
<p>Пояснения 4.3. Класификация, първоначално признаване и счетоводно третиране на застрахователните договори, 4.20. Значими преценки, приблизителни оценки и предположения на ръководството при изготвяне на финансовия отчет и 14. Пасиви по издадени застрахователни договори</p>	
<b>Ключов одиторски въпрос</b>	<b>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</b>
<p>МСФО 17 „Застрахователни договори“ изисква прилагането на модел за оценяване на пасивите по издадени застрахователни договори, които към 31 декември 2023 г. са с балансова стойност 1 364 хил. лв. и включват основно пасив за остатъчно покритие (ПОП) и пасив по възникнали претенции (ПВП). Оценката на пасивите по издадени застрахователни договори изисква прилагането на професионална преценка чрез използването на съвкупност от актюерски методи и правила, които да са в съответствие с изискванията на приложимата счетоводна рамка.</p> <p>Актюерските методи, използвани за прогнозиране на настоящата стойност на очакваните парични потоци за изпълнение по издадени застрахователни договори, са сложни и се основават на висока степен на несигурност, тъй като се базират на редица ключови предположения, получени от историческа информация е свързана с размера на претенциите, моделите на плащане на претенции, очакваното им бъдещо развитие и очаквания модел на освобождаване на риска през периода на покритие на издадените застрахователни договори. Определянето на подходяща норма на дисконтиране и приложените валутни криви за очакваните парични потоци също са субективна преценка.</p> <p>Ние считаме оценката на пасивите по издадени застрахователни договори за ключов одиторски въпрос поради следните фактори:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• съществените допускания и несигурността на преценките (свързани с вероятностните методи) по отношение на бъдещите прогнозни парични потоци и корекцията за нефинансов риск;</li> <li>• съществения размер на застрахователните пасиви като обща сума, която представлява 66% от пасивите на Дружеството към 31 декември 2023 г.</li> </ul>	<p>В тази област, нашите одиторски процедури се състояха, без да са ограничени до, от:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- преглед и анализ на счетоводната политика по отношение на прилагането на МСФО 17 „Застрахователни договори“;</li> <li>- придобиване на разбиране и оценка на ефективността на ключови контроли по отношение на актюерската методология, достатъчността и надеждността на данните, използвани в актюерските модели и основните допускания и предположения, залегнали в тези модели;</li> <li>- проверка на база извадка за точността на данните, на които се основават изчисленията на паричните потоци по премиите, включени в оценката на пасива за остатъчно покритие;</li> <li>- проверка на точността на историческите парични потоци по изпълнение на базата на извадка върху определени групи издадени застрахователни договори;</li> <li>- оценка на адекватността на приложените актюерските модели и критичен анализ на допусканията и предположенията в тях;</li> <li>- оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията, свързани с пасивите по застрахователни договори на Дружеството във финансовия отчет.</li> </ul>

### **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 длъжници се на измама или грешка.

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

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

### **Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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 Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и 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 закони 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 изискваните 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 закони изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то 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 2023 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 18.09.2023 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява седма поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Грант Торнтон ООД и седма 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 Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството, които да не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

18 ноември 2024 г.

**За Грант Торнтон ООД**

Одиторско дружество с рег. № 032  
Марий Апостолов  
Управител

**За РСМ БГ ООД**

Одиторско дружество с рег. № 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. Фритъоф Нансен" № 9, ет.7  
България

## Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2023 хил. лв.	31 декември 2022 хил. лв. преизчислен	1 януари 2022 хил. лв. преизчислен
Нематериални активи	5	117	141	165
Имоти, машини и оборудване	6	437	498	565
Инвестиционни имоти	7	2 465	2 470	2 470
Материали		4	5	4
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата	9	9 594	9 304	7 278
Вземания във връзка с данъци върху дохода		177	-	-
Вземания, несвързани със застрахователни договори	10	188	185	14
Пари и парични еквиваленти	11	1 096	966	424
<b>Общо активи</b>		<b>14 078</b>	<b>13 569</b>	<b>10 920</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Стефан Петков)

Дата: 18.11.2024 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	31 декември	1 януари
		2023	2022	2022
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
			преизчислен	преизчислен
<b>Собствен капитал</b>				
Акционерен капитал	12.1	9 000	9 000	9 000
Резерви	12.2	(478)	(810)	(810)
Неразпределена печалба		3 491	2 966	883
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>12 013</b>	<b>11 156</b>	<b>9 073</b>
<b>Пасиви</b>				
Пасиви по застрахователни договори	13	1 364	1 146	604
Отсрочени данъчни пасиви	8	101	96	96
Задължения по лизингови договори	15	419	457	513
Задължения по репо сделки		-	502	511
Задължения към свързани лица	24	30	27	27
Търговски и други задължения	16	128	162	57
Задължения за данъци върху дохода		-	3	3
Задължения към персонала и осигурителни институции	14.2	23	20	36
<b>Общо пасиви</b>		<b>2 065</b>	<b>2 413</b>	<b>1 847</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>14 078</b>	<b>13 569</b>	<b>10 920</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Стефан Петков)

Дата: 18.11.2024 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

	Пояснение	2023 хил. лв.	2022 хил. лв. преизчислен
Застрахователен приход	17	4 954	4 156
Разходи за застрахователни услуги	17	(4 874)	(4 130)
Нетни разходи от закупени презастрахователни договори		(1)	(1)
<b>Резултат от застрахователни услуги</b>		<b>79</b>	<b>25</b>
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	7	(5)	-
Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	20	708	2 007
<b>Нетни печалби от инвестиции</b>		<b>703</b>	<b>2 007</b>
<b>Нетен застрахователен и инвестиционен резултат</b>		<b>782</b>	<b>2 032</b>
Други приходи	19	1 352	474
Други оперативни разходи	18	(1 215)	(397)
Други финансови разходи	21	(43)	(24)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>876</b>	<b>2 085</b>
Разходи за данъци върху дохода	22	(5)	(2)
<b>Печалба за годината</b>		<b>871</b>	<b>2 083</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>871</b>	<b>2 083</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Стефан Петков)

Дата: 18.11.2024 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

## Отчет за промените в собствения капитал

	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
Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 17	-	-	36	36
<b>Салдо към 1 януари 2022 г. (преизчислено)</b>	<b>9 000</b>	<b>(810)</b>	<b>883</b>	<b>9 073</b>
Печалба за годината	-	-	2 083	2 083
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 083</b>	<b>2 083</b>
<b>Салдо към 31 декември 2022 г. (преизчислено)</b>	<b>9 000</b>	<b>(810)</b>	<b>2 966</b>	<b>11 156</b>

	Акционерен капитал хил. лв.	Резерви хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо собствен капитал хил. лв.
Салдо към 1 януари 2023 г.	9 000	(810)	2 966	11 156
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	-	(14)	(14)
<b>Салдо към 1 януари 2023 г. (преизчислено)</b>	<b>9 000</b>	<b>(810)</b>	<b>2 952</b>	<b>11 142</b>
Печалба за годината	-	-	871	871
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>871</b>	<b>871</b>
Разпределение на печалба към резерви	-	332	(332)	-
<b>Салдо към 31 декември 2023 г.</b>	<b>9 000</b>	<b>(478)</b>	<b>3 491</b>	<b>12 013</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Стефан Петков)

Дата: 18.11.2024 г.

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Сезяр Февзи)

Съгласно одиторски доклад:

За Грант Торнтон ООД  
Одиторско дружество  
Регистрационен номер 032

Марий Апостолов  
Управител

Силвия Динова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

За РСМ БГ ООД  
Одиторско дружество  
Регистрационен номер 173

д-р Мариана Михайлова  
Управител

д-р Мариана Михайлова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

## Отчет за паричните потоци

Пояснение	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления по застрахователни договори	5 105	4 627
Постъпления от клиенти по предоставени услуги, различни от застрахователни услуги	1 521	-
Плащания по застрахователни договори	(3 305)	(2 595)
Плащания по презастрахователни договори	(1)	(2)
Плащания към доставчици	(1 588)	(1 004)
Плащания за персонал и към осигурителни институции	(910)	(807)
Плащания за данък върху дохода	(190)	-
Други парични плащания и постъпления от оперативна дейност, нетно	(281)	471
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>351</b>	<b>690</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Постъпления от финансови активи	599	703
Плащания за придобиване на финансови активи	(50)	(798)
Получени лихви	68	74
Постъпления от дивиденди	1	1
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения	-	(12)
Други парични плащания за инвестиционна дейност	(204)	(10)
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>414</b>	<b>(42)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Плащания по лизингови договори	25	(86)
Постъпления по репо сделки	25	502
Плащания по репо сделки	25	(511)
Други парични плащания за финансова дейност		(11)
Плащания за лихви по репо сделка	25	(2)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(633)</b>	<b>(108)</b>
<b>Нетно увеличение на парични средства</b>	<b>132</b>	<b>540</b>
<b>Парични средства в началото на годината</b>	11	966
Печалба от валутна преоценка на парични средства		11
Очаквани кредитни загуби на пари и парични еквиваленти		(13)
<b>Парични средства в края на годината</b>	11	<b>1 096</b>
		<b>966</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Стефан Петков)

Дата: 18.11.2024 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.

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 6 (шест) 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;
6. Стефан Петков – Изпълнителен Директор и член на Съвета на директорите.

Изпълнителните директори ръководят, координират, контролират и носят 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 изпълнителния директор Стефан Красимиров Петков заедно с изпълнителния директор Сезяр Османова Февзи и от изпълнителния директор Стефан Красимиров Петков заедно с изпълнителния директор Стойка Младенова Апостолова.

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

Към 31 декември 2023 г. средносписъчният брой на персонала е 27 служители.

## **2. Основа за изготвяне на финансовия отчет**

### **2.1. Изявление за съответствие**

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

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), освен ако не е посочено друго.

### **2.2. Влияние върху дружеството на продължаващата война между Руската федерация и Украйна**

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 продължи и през 2023 г., като степента на затягане на паричното предлагане в голяма степен зависеше от отчитаните темпове на инфлация.

Обществените очаквания са през 2024 г. да започне обръщане на процеса и постепенно намаление на лихвените проценти, поради понижаващите се инфлационни равнища.

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.

Наличието на продължаващ военен конфликт в близост до страната е фактор, който ръководството отчита в процеса на оценка на риска на Дружеството както и в стратегическите си планове за средно и дългосрочен период. Ръководството не очаква преки последствия върху

Дружеството от продължаващия военен конфликт, при сходно или по-добро развитие на ситуацията спрямо това през 2023 г.

### **2.3. Изявление за действащо предприятие**

Към датата на изготвяне на този финансов отчет, ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. Ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно то продължава да прилага принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

## **3. Промени в счетоводната политика**

### **3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.**

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г.:

#### **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. Подробна информация за ефекта от преминаването е представена в пояснение 3.3.

#### **Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., 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 Застрахователни договори 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.

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

Дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на

предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.

#### **Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС**

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

#### **Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС**

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за транзакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признае в началото на сравнителния период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признае кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

#### **Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС**

През декември 2021 г. Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) публикува правила с цел извършването на реформа в международното данъчно облагане. Втори стълб има за цел да обложи с минимална ефективна корпоративна данъчна ставка 15% големите компании, които реализират годишен оборот над 750 млн. евро. Тези промени не са приложими за Дружеството.

### **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 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

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

#### **Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и

- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Следните нови стандарти, изменения и тълкувания на съществуващите стандарти, които също са издадени, но все още не са в сила, не се очаква да окажат съществено въздействие върху финансовия отчет на Дружеството:

- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС.
- Изменения в МСФО 9 и МСФО 7 Промени в класификацията и оценката на финансовите инструменти, в сила от 1 януари 2026 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС

### **3.3. Ефект от първоначално прилагане на МСФО 17 Застрахователни договори**

След 01.01.2023 г. МСФО 17 Застрахователни договори е задължителен за прилагане за дружествата, които издават застрахователни договори в обхвата на стандарта. С въвеждането му се цели елиминирането на използваното разнообразие от счетоводни практики за счетоводно отчитане на застрахователните договори, отразяващи националните изисквания. Целта на новия стандарт е да се създадат условия на равнопоставеност и конкурентоспособност между застрахователните дружества чрез уеднаквяване на отчетните практики в различните национални икономики, в които се прилага Стандарта. В основата на развитието на МСФО 17 стоят прозрачността, гарантирана чрез повишена съпоставимост, качеството на финансовата информация и отчетността, които се постигат чрез стесняването на недостига на информация, и икономическа ефективност.

Новият стандарт изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се основават на значителен обем входящи исторически данни и развити очаквания за бъдещите парични потоци по групи застрахователни договори, които се преразглеждат през всеки отчетен период.

Новите правила имат ефект върху финансовите отчети, в т.ч. представянето, финансовото състояние, паричните потоци и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

МСФО 17 осигурява всеобхватен счетоводен модел за застрахователните договори, по-детайлна информация е представена в пояснение 4 Съществена информация за счетоводната политика.

Този стандарт внася значителни промени в счетоводното отчитане на застрахователни и презастрахователни договори и оказва съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството в периода на първоначалното прилагане.

В процеса на въвеждане изискванията на МСФО 17 Дружеството е извършило оценка на портфейлите от застрахователни договори, за да определи подхода за последващо оценяване на застрахователните договори, в резултат на което е избрало да приложи „**подхода за разпределяне на премията**“.

При анализа на портфейлите от застрахователни договори Дружеството не е идентифицирало обременяващи такива, или договори, които биха се превърнали в обременяващи такива.

Тъй като дружеството функционира в сектора на общото застраховане периодът на покритие по всеки договор в групите, обособени за следене и измерване, (в това число услугите по застрахователен договор, произтичащи от всички премии в рамките на договора, определени към тази дата на оценка на договорите) е една година или по-кратък.

Дружеството не очаква значителна променливост на паричните потоци за изпълнение, която би засегнала оценяването на пасива за остатъчно покритие през периода преди предявяването на претенциите по групите издадени застрахователни договори. При определянето на първоначалните ефекти от прилагането на стандарта очакваната променливост на паричните потоци за изпълнение се увеличава с продължителността на периода на покритие за групата от договори.

Чрез използването на **„подхода за разпределяне на премията“** при първоначалното признаване балансовата стойност на пасива за остатъчно покритие е формирана от:

- получените при първоначалното признаване премии, ако има такива, намалени с всички парични потоци за придобиване на застраховане към тази дата,
- плюс или минус всяка сума в резултат на отписването към тази дата на всеки актив за парични потоци за придобиване на застраховане и всеки актив или пасив, който преди това е бил признат за паричните потоци, свързани с групата от договори.

В края на всеки следващ отчетен период балансовата стойност на пасива по групи застрахователни договори се определя като балансовата стойност в началото на отчетния период:

- плюс премията, които са получени през периода;
- минус паричните потоци за придобиване на застраховане
- плюс всички суми, свързани с амортизацията на паричните потоци за придобиване на застраховане, признати като разход през отчетния период,
- плюс всяка корекция на компонента на финансиране;
- минус сумата, призната като застрахователен приход за предоставените услуги през този период;

Дружеството не коригира балансовата стойност на пасива за остатъчно покритие, за да се отразят стойността на парите във времето и ефектът на финансовия риск, тъй като при първоначалното признаване предприятието очаква, че периодът между предоставянето на всяка част от услугите и свързания падеж на премията е не повече от една година.

Ако в даден момент през периода на предоставяне на застрахователната услуга, Дружеството идентифицира, че дадена група от застрахователни договори е обременяваща, предприятието изчислява разликата между балансовата стойност на пасива за остатъчно покритие и паричните потоци за изпълнение, свързани с остатъчното покритие за групата. Доколкото паричните потоци за изпълнение надвишават балансова стойност на пасива за остатъчно покритие, предприятието признава загуба в печалбата или загубата и увеличава пасива за остатъчно покритие.

Дружеството е избрало да признае като разход косвените парични потоци за придобиване на застраховки в момента на тяхното извършване и да включи в стойността на Пасива за остатъчно покритие само комисионните и другите преки парични потоци за придобиване на застраховки.

Дружеството прилага същата счетоводна политика за оценяване на група презастрахователни договори, адаптирана, когато е необходимо, за да отрази характеристиките, които се различават от тези на застрахователните договори.

Приемането на МСФО 17 не промени класификацията на застрахователните договори на Дружеството.

МСФО 17 установява специфични принципи за признаването и оценяването на издадени застрахователни договори и презастрахователни договори, държани от Дружеството.

Съгласно МСФО 17 всички издадени застрахователни договори на Дружеството и държани презастрахователни договори могат да бъдат оценени чрез прилагане на Подход за разпределение на премиите (ПРП или РАА – Premium Allocation approach). ПРП опростява измерването на застрахователните договори в сравнение с общия модел в МСФО 17.

Принципите на оценяване на ПРП се различават от "подхода на записаните премии", използван от Дружеството съгласно МСФО 4 в следните ключови области:

- Пасива за остатъчно покритие отразява получените премии минус отсрочените парични потоци от придобиване на застраховките и минус сумите, признати в приходите за предоставени застрахователни услуги
- Оценяването на пасива за остатъчно покритие включва корекция за стойността на парите във времето и ефекта от финансовия риск, когато датата на падежа на премията и свързаният с нея период на услугите са в интервал по-голям от 12 месеца
- Оценяването на пасива за остатъчно покритие включва изрична оценка на корекцията за нефинансов риск, когато група от договори е обременяваща, за да се изчисли компонент на загуба (преди това те може да са били част от провизиите за резерв за неизтекъл риск)
- Оценка на актива за остатъчно покритие (отразяваща презастрахователните премии, платени за държано презастраховане) се коригира, за да се включи компонент за риск от фалит на презастрахователя

Паричните потоци по придобиване на застраховане с изключение на комисионните и други преки парични потоци за придобиване на застраховки, се признават за разходи незабавно. Дружеството разпределя паричните потоци по придобиването към групи от застрахователни договори, които са издадени или се очаква да бъдат издадени, като използва систематична и рационална база.

Паричните потоци по придобиване на застраховане включват тези, които са пряко свързани с група и бъдещи групи, които се очаква да възникнат от подновяването на договори в тази група. Когато такива парични потоци по придобиване на застраховане са платени (или когато даден пасив е бил признат, прилагайки друг стандарт на МСФО) преди признаването на свързаната група застрахователни договори, се признава актив за парични потоци по придобиване на застраховане. Когато застрахователните договори се признават, съответната част от актива за парични потоци за придобиване на застраховане, се отписва и се включва в оценката при първоначалното признаване на застрахователен пасив за оставащото покритие на свързаната група.

### 3.3.1. Промени в представянето и оповестяването

За представяне в отчета за финансовото състояние, Дружеството обобщава издадените договори по застраховане и държани презастрахователни договори съответно и представя отделно:

- Портфейли от издадени застрахователни договори, които са активи;
- Портфейли от издадени застрахователни договори, които са пасиви;

Портфейлите, посочени по-горе, са тези, установени при първоначалното признаване в съответствие с изискванията на МСФО 17.

Описанията на редовете в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход са променени значително в сравнение с предходната година. Преди това Дружеството е отчитало:

- Брутни записани премии
- Нетни записани премии
- Промени в застрахователните резерви
- Брутни застрахователни претенции
- Нетни застрахователни претенции

Вместо това МСФО 17 изисква отделно представяне на:

- Приходи от застраховане
- Разходи за застрахователни услуги
- Финансови приходи или разходи по застраховане
- Приходи или разходи от държани презастрахователни договори

Позиции от приходи и разходи, които са били представяни, съгласно МСФО 4 са изключени или са представени по различен начин.

Дружеството предоставя дезагрегирана качествена и количествена информация за:

- Суми, признати в неговите финансови отчети от застрахователни договори
- Значителни преценки и промени в тези преценки при прилагането на стандарта

За представяне в отчета за финансовото състояние, Дружеството обобщава издадените договори по застраховане и държани презастрахователни договори съответно и представя по този начин.

### 3.3.2. Преход

Към датата на прехода към новия стандарт – 1.1.2022 г., Дружеството:

- е идентифицирало, признало и оценило всяка група застрахователни договори така, ако МСФО 17 винаги се е прилагал;
- е идентифицирало, признало и оценило активи за парични потоци за придобиване на застраховане, както ако МСФО 17 винаги се е прилагал. Въпреки това не е извършена оценка на възстановимостта преди преходната дата. На преходната дата е извършена оценка на възстановимостта и не е установена загуба от обезценка;
- е извършило отписване на съществуващи салда, които не биха съществували, ако МСФО 17 се е прилагал винаги;
- е признало всяка получена нетна разлика в собствения капитал.

Нетният ефект в резултат на разлики в оценките при първоначално прилагане на МСФО 17 към 1.1.2022 г. е увеличение на неразпределената печалба с 36 хил. лв., нетно от данъчен ефект. Нетният ефект от преизчислението на финансовия резултат за 2022 г., се изразява в намаление на печалбата с 1 244 хил. лв.

Следващата таблица показва корекциите, признати за всяка отделна позиция от финансовия отчет към най-ранния сравним период – 1.1.2022 г.:

	01.01.2022	Ефект от преминаване	01.01.2022
	хил. лв.	хил. лв.	преизчислен хил. лв.
Застрахователни вземания	2 379	(2 379)	-
Пасиви по издадени застрахователни договори	(2 892)	2 288	(604)
Търговски и други задължения	(190)	132	(58)
Вземания във връзка с данъци върху дохода	1	(1)	-
Задължения за данъци върху дохода	-	(4)	(4)
<b>Общ ефект – увеличение на неразпределената печалба</b>	<b>(702)</b>	<b>36</b>	<b>(666)</b>

Следващата таблица показва корекциите, признати за всяка отделна позиция от отчета за печалбата или загубата за 2022 г.:

<i>в хиляди лева</i>	<b>2022</b>	<b>Промяна в счетоводната политика</b>	<b>2022 (преизчислен)</b>
Застрахователни приходи	-	4 156	4 156
Записани бруто премии	4 921	(4 921)	-
Разходи по застрахователни услуги	-	(4 130)	(4 130)
Възникнали щети и промяна в пасива за възникнали щети	(2 219)	2 219	-
Оперативни разходи по застрахователни услуги	(391)	391	-
<b>Брутен резултат от застрахователни услуги</b>	<b>2 311</b>	<b>(2 285)</b>	<b>26</b>
Нетни разходи от закупени презастрахователни договори	(1)	-	(1)
<b>Нетен резултат от застрахователни услуги</b>	<b>2 310</b>	<b>(2 285)</b>	<b>25</b>
<b>Други оперативни приходи / (разходи), нетно</b>	<b>(819)</b>	<b>896</b>	<b>77</b>
<b>Нетна печалба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно</b>	<b>2 007</b>	<b>-</b>	<b>2 007</b>
<b>Други финансови приходи и разходи, нетно</b>	<b>(31)</b>	<b>7</b>	<b>(24)</b>
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>3 467</b>	<b>(1 382)</b>	<b>2 085</b>
Разходи за данъци върху дохода	(140)	138	(2)
<b>Печалба за годината</b>	<b>3 327</b>	<b>(1 244)</b>	<b>2 083</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>3 327</b>	<b>(1 244)</b>	<b>2 083</b>

### 3.4. Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“

МСФО 9 “Финансови инструменти” замени МСС 39 “Финансови инструменти: Признаване и оценяване” за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Въпреки това, Дружеството избра съгласно измененията на МСФО 4 да приложи временното освобождаване от МСФО 9, като отложи датата на първоначалното прилагане на МСФО 9 за привеждане в съответствие с първоначалното прилагане на МСФО 17.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ замества МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценяване“, като въвежда значителни промени в класификацията по оценяване на финансовите активи и нов модел за оценяване и представяне на очакваната кредитна загуба свързана с обезценка на финансови активи. Включва се и нов начин за отчитане на хеджирането.

МСФО 9 се прилага за застрахователни от 1 януари 2023 г., като стандартът позволява, по отношение на класификацията на финансовите инструменти, в сравнителните периоди да се приложи ретроспективно, сякаш МСФО 9 винаги се е прилагал. Разликите, произтичащи от приемането на МСФО 9, са признати в неразпределената печалба към датата на преминаване – 1 януари 2023 г., като Дружеството е преизчислило всички стойности и е приело промени в счетоводните политики по отношение на отчитането на финансовите инструменти.

Във връзка с влизането в сила на МСФО 9, Ръководството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и еквиваленти и търговски вземания, несвързани със застрахователни договори. В резултат е начислена обезценка в размер на 14 хил. лв., съответно 1 хил. лв. обезценка върху вземания и 13 хил. лв. върху парични средства по депозитни и текущи банкови сметки. С тази сума е намалена неразпределената печалба към датата на първоначално прилагане на МСФО 9 от Дружеството – 1 януари 2023 г.



Позиция по финансов отчет	Категория за оценяване	МСС 39	Ефект от преми-наване	Категория за оценяване	МСФО 9
		Балансова стойност към 31 декември 2022 г. хил. лв.			Балансова стойност към 1 януари 2023 г. хил. лв.
<b>Краткосрочни финансови активи, в т.ч.:</b>		<b>9 304</b>	<b>-</b>		<b>9 304</b>
Акции		7 021	-	Финансови	7 021
Държавни ценни книжа	Финансови активи, държани за търгуване	1 732	-	активи, оценявани по справедлива стойност през печалба или загуба	1 732
Корпоративни облигации		219	-		219
Колективни инвестиционни схеми		332	-		332
Финансови вземания, несвързани със застрахователни договори	Кредити и вземания	77	(1)	Дългови инструменти по амортизирана стойност	76
Пари и парични еквиваленти	Кредити и вземания	966	(13)		965
<b>Общо активи</b>		<b>10 347</b>	<b>(14)</b>		<b>10 333</b>

#### 4. Съществена информация за счетоводната политика

##### 4.1. Общи положения

Съществена информация за най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, е представена 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.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. В настоящия финансов отчет са представени два сравнителни периода, тъй като през 2023 г. е извършена промяна в счетоводната политика във връзка с първоначалното прилагане на МСФО 17 „Застрахователни договори“.

#### **4.3. Класификация, първоначално признаване и счетоводно третиране на застрахователните договори**

##### **4.3.1. Класификация на застрахователните договори**

Дружеството издава застрахователни договори в нормалния ход на дейността си, по силата на които приема значителен застрахователен риск от притежателите на полици. Като обща насока Дружеството определя дали има значителен застрахователен риск, като сравнява обезщетенията, платими след застрахователно събитие, с обезщетенията, платими, ако застрахователното събитие не е настъпило.

##### **4.3.2. Отделяне на компонентите от застрахователните договори**

Дружеството анализира застрахователните договори, които издава, за да определи, дали те съдържат отделни компоненти, които да бъдат отчетени съгласно счетоводен стандарт, различен от МСФО 17.

След отделянето на компоненти, за които се прилагат различни стандарти от МСФО 17, ако има такива, Дружеството прилага МСФО 17 за всички останали компоненти на основния застрахователен договор.

##### **4.3.3. Равнище на обобщаване**

МСФО 17 изисква Дружеството да определи равнище на обобщаване за прилагане на неговите изисквания. Преди това Дружеството е прилагало нива на агрегиране съгласно изискванията на националното законодателство. Равнището на обобщаване за Дружеството се определя първо чрез разделяне на бизнеса, записан на портфейли. Портфейлите се състоят от групи договори със сходни рискове, които се управляват заедно.

В следващата таблица са представени групите по директен бизнес, които Дружеството е формирало и тяхната кореспонденция с линиите бизнес по Платежоспособност 2:

<b>Линии бизнес по Платежоспособност 2</b>	<b>Групи съгласно МСФО 17</b>
Медицински разходи, заболяване	Заболяване
Злополука	Злополука
Гражданска отговорност на моторни превозни средства	Гражданска отговорност свързана с МПС
Пожар и други щети на имущество	Застраховки на имущество
Обща гражданска отговорност	Обща гражданска отговорност

След групирането по портфейли, договорите се разделят допълнително въз основа на очакванията за доходността им, както следва:

- Обременяващи договори;
- Договори, без значителен риск да станат обременяващи;
- Всички останали.

За целите на агрегирането в групи, Дружеството определя един договор за най-малката "единица". Дружеството не е идентифицирало обременяващи групи договори, като приема, че никакви договори в портфейла не са обременяващи при първоначалното признаване. Рентабилността на групи договори се оценява чрез актюерски модели за оценка, които отчитат съществуващия и новия бизнес. Впоследствие, групите не се преразглеждат.

Дружеството обаче прави оценка на това дали поредица от договори трябва да се разглеждат заедно като едно цяло въз основа на разумна и достъпна информация или дали един договор съдържа компоненти, които трябва да бъдат отделени и третирани като самостоятелни договори. Като такъв, това, което се третира като договор за счетоводни цели, може да се различава от това, което се счита за договор за други цели (т.е. правни или управленски).

За целите на агрегирането по групи, изисквано от МСФО 17, Дружеството не включва в една група договори издадени през повече от 1 година един от друг (също изискване на МСФО 17).

За договори, които не са обременяващи, Дружеството преценява при първоначалното признаване, че няма значителна възможност впоследствие да стане обременяващо, като оценява вероятността от промени в приложимите факти и обстоятелства. Дружеството взема предвид фактите и обстоятелствата, за да определи дали дадена група договори са обременяващи въз основа на:

- Ценова информация
- Резултати от подобни договори, които е признала
- Фактори на околната среда, напр. промяна в пазарния опит или регулации

#### 4.3.4. Признаване

Дружеството признава групи от застрахователни договори на датата на по-ранната от датата на започване на застрахователното покритие и датата на първото дължимо плащане по застраховката. За обременяващи договори, когато такива са идентифицирани, датата на първоначално признаване е датата на идентифицирането на групата като обременяваща.

В групите са включени само договори, които отговарят на критериите за признаване към края на отчетния период. Когато договорите отговарят на критериите за признаване в групите след датата на отчитане, те се прибавят към групите през отчетния период, в който те отговарят на критериите за признаване, при спазване на годишните кохорти. Съставът на групите не се преразглежда в следващите периоди.

#### 4.3.5. Граници на договора

Дружеството включва при оценяването на група застрахователни договори всички бъдещи парични потоци в рамките на всеки договор в групата. Паричните потоци са в границите на застрахователния договор, ако произтичат от материални права и задължения, които съществуват през отчетния период, през който Дружеството може да застави притежателя на полицата да плати премиите или в които Дружеството има съществено задължение да предостави на притежателя на полицата услуги по застрахователен договор. Материално-правното задължение за предоставяне на услуги по застрахователен договор приключва, когато:

- Дружеството има практическата възможност да прецени рисковете на конкретния притежател на полица и в резултат на това може да определи цена или ниво на ползите, които напълно отразяват тези рискове

Или

Изпълнени са и двата от следните критерии:

- Дружеството има практическата възможност да прецени рисковете на портфейла от застрахователни договори, които съдържат договора, и в резултат на това може да определи цена или ниво на обезщетения, които напълно отразяват риска на този портфейл
- При ценообразуването на премиите до датата, на която рисковете са преоценени, не се вземат предвид рисковете, които се отнасят до периоди след датата на преценка

Пасив или актив, свързан с очаквани премии или претенции извън границите на застрахователния договор, не се признава. Тези суми се отнасят до бъдещи застрахователни договори.

#### 4.3.6. Измерване – подход на разпределение на премиите

Всички съществуващи портфейли от застрахователни договори, които Дружеството издава, се оценяват по подхода на разпределение на премиите.

Възприет подход	Опции по МСФО 17	Критерии за прилагане
Подход за разпределение на премиите (ПРП) Допустимост	При спазване на определени критерии, ПРП може да бъде приет като опростен подход към общия модел на МСФО 17	Периодът на покритие за договорите за застраховане е една година или по-малко и така се квалифицира автоматично за ПРП.
Парични потоци за придобиване на	Когато периодът на покритие на всички договори в рамките на дадена група не	За всички застраховки паричните потоци при

Възприет подход	Опции по МСФО 17	Критерии за прилагане
застраховане за издадени застрахователни договори	е по-дълъг от една година, паричните потоци за придобиване на застраховане могат или да бъдат отчетени като разходи, както са възникнали, или да бъдат разпределени, като се използва систематичен и рационален метод, към групи застрахователни договори (включително бъдещи групи, съдържащи застрахователни договори, които се очаква да възникнат в резултат на подновяване) и след това амортизирани през периода на покритие на свързаната група.  За групи, съдържащи договори, по-дълги от една година, паричните потоци от придобиване на застраховане трябва да бъдат разпределени към свързани групи застрахователни договори и амортизирани през периода на покритие на свързаната група.	придобиване на застраховане се разпределят към свързани групи застрахователни договори и се амортизират през периода на покритие на свързаната група.
Пасив за остатъчно покритие (ПОП или LRC – Liability for Remaining Coverage), коригиран с финансовия риск и стойността на парите във времето	Когато няма значителен компонент на финансиране във връзка с ПОП или когато времето между предоставянето на всяка част от услугите и съответната дата на падеж на премията е не повече от една година, Дружеството не е длъжно да прави корекция за натрупване на лихва върху ПОП.	Дружеството не е коригирало сумата на ПОП за финансов риск и стойност на парите във времето, тъй като премиите се получават в рамките на една година от периода на покритие.
Пасив за възникнали претенции (ПВП или LIC – Liability for Incurred Claims), коригиран със стойността на парите във времето	Когато се очаква задълженията да бъдат изплатени в рамките на една година от датата на възникване, не се изисква тези суми да се коригират за стойността на парите във времето.	Дружеството не е коригирало сумата на ПВП за финансов риск и стойност на парите във времето, тъй като за паричните потоци по уреждане на претенциите се изплащат в рамките на една година от възникването на претенцията, с изключение на много редки случаи, които са незначителни спрямо портфейла на Дружеството.
Финансови приходи и разходи от застраховане	Има опция за дезагрегиране на част от движението в ПВП в резултат на промени в дисконтовите проценти и представяне на това в Другия всеобхватен доход (ДВД).	Неприложимо, тъй като Дружеството не дисконтира паричните потоци по уреждане на претенции.

#### 4.3.6.1. Първоначална оценка

При първоначално признаване на група издадени застрахователни договори, Дружеството оценява ПОП в размер на получените премии, намалени с всички изплатени аквизиционни парични потоци. На датата на първоначално признаване, ПВП е нула, тъй като никакви услуги не са предоставени все още.

#### 4.3.6.2. Последващо оценяване

Балансовата стойност на група издадени застрахователни договори, към края на всеки отчетен период, е сумата от :

- ПОП; и
- ПВП, включващ паричните потоци по изпълнението, свързани с предишна услуга, разпределени към съответната група към датата на отчитане.

Балансовата стойност на ПОП е неговата стойност при първоначално признаване на групата, увеличена с премиите, получени през периода, намалена с платените суми за придобиването на договорите, включени в групата, намалена със сумата на очакваните получени премии, признати като застрахователен приход за предоставените през периода услуги; и увеличена с амортизацията на вече платените суми по придобиване на договори от групата, признати като разходи през периода.

Пасивът за възникнали претенции включва парични потоци за изпълнение на минали услуги (ППИ), разпределени към групата към датата на отчитане. ППИ се актуализират по текущи допускания в края на всеки отчетен период като се използват текущите прогнози за сумите, сроковете и несигурността на бъдещите парични потоци. Третирането на промените в ППИ зависи от това, дали се актуализира допускането за промени, свързани с текущи минали услуги. Такива промени се признават в печалбата или загубата през текущия период. Паричните потоци за изпълнение включват по безпристрастен начин цялата разумна и достоверна информация, налична без излишни разходи или усилия относно размера, разположението във времето и несигурността на тези бъдещи парични потоци, те отразяват текущите приблизителни оценки от гледна точка на Дружеството и включват изрична корекция за нефинансов риск (корекция за риск).

Ако група договори стане обременителна, Дружеството увеличава балансовата стойност на ПОП до сумите на паричните потоци за изпълнение, определени съгласно общия модел за оценка на застрахователни договори по МСФО 17. Увеличението на ПОП представлява разход за застрахователна услуга. В последствие, Дружеството амортизира тази сума (т.нар. компонент на загуба в ПОП), чрез намаление на разхода за застрахователна услуга.

#### 4.3.6.3. Парични потоци за придобиване на застрахователни договори

Паричните потоци по придобиване на застраховане възникват от разходите за продажба, сключване (подписване) и започване на група застрахователни договори (издадени или очаквани да бъдат издадени), които са пряко свързани с портфейла от застрахователни договори, към който принадлежи групата.

Дружеството използва систематичен и рационален метод за разпределяне на:

- (а) Парични потоци от придобиване на застраховане, които могат пряко да бъдат отнесени към група застрахователни договори:
  - (i) към тази група; и
  - (ii) на групи, които включват застрахователни договори, които се очаква да възникнат от подновяването на застрахователните договори в тази група.
- (б) Парични потоци от придобиване на застраховане, пряко относими към портфейл от застрахователни договори, които не могат да бъдат отнесени пряко към група договори, към групи в портфейла.

Когато паричните потоци по придобиване на застраховане са платени или възникнали преди свързаната група застрахователни договори да бъде призната в отчета за финансовото състояние, за всяка свързана група се признава отделен актив за паричните потоци по придобиване на застраховане.

#### 4.3.6.4. Изменение и отписване на застрахователни договори

Дружеството отписва застрахователни договори, когато:

- Правата и задълженията, свързани с договора, са погасени (т.е. освободени, анулирани или изтекли)

или

- Договорът се изменя така, че изменението води до промяна в модела на оценяване или приложимия стандарт за оценяване на компонент от договора, променя съществено границата на договора или изисква промененият договор да бъде включен в друга група. В такива случаи Дружеството отписва първоначалния договор и признава променения договор като нов договор.

Когато дадено изменение не се третира като отписване, Дружеството признава сумите, платени или получени за изменението с договора, като корекция на съответния пасив за остатъчно покритие.

#### **4.3.7. Представяне**

Дружеството представя отделно в отчета за финансовото състояние балансовата стойност на портфейлите от издадени застрахователни договори, които са активи и портфейлите от издадени застрахователни договори, които са пасиви.

Тъй като Дружеството не дисконтира паричните потоци по премия и ППИ по възникнали претенции (вж. пояснение 4.3.6), то не разделя общата сума на резултата от предоставяне на застрахователни услуги между финансови приходи и разходи от застраховане и нефинансови приходи и разходи от застраховане.

Дружеството не прави разбивка на промяната в корекцията за риск за нефинансов риск между финансова и нефинансова част и включва цялата промяна като част от резултата от застрахователните услуги.

##### **4.3.7.1. Приходи от застрахователни услуги**

Застрахователният приход за периода е сумата на очакваните постъпления от премии (с изключение на инвестиционния компонент), разпределени за периода. Дружеството разпределя очакваните постъпления от премии за всеки период на услугите по застрахователния договор въз основа на изминалото време. Очакваният модел на освобождаване на риска по време на периода на покритие не се различава значително от изминалото време, което не предполага разпределението да се извършва въз основа на очакваното време на направените разходи за застрахователни услуги.

##### **4.3.7.2. Компонент на загуба в пасива за остатъчно покритие**

Дружеството приема, че никакви договори не са обременяващи при първоначалното признаване, освен ако фактите и обстоятелствата не показват друго. Когато случаят не е такъв и ако в който и да е момент през периода на покритие, фактите и обстоятелствата, посочени в бележка, показват, че група застрахователни договори е обременяваща, Дружеството установява компонент на загуба като превишение на паричните потоци за изпълнение, които се отнасят до оставащото покритие на групата, над балансовата сума на задължението за оставащо покритие на групата. Съответно, до края на периода на покритие на групата договори, компонентът на загубата ще бъде нула.

##### **4.3.7.3. Финансови приходи и разходи по застраховане**

Финансовите приходи или разходите по застраховане включват промяната в балансовата стойност на групата застрахователни договори, произтичаща от:

- Ефектът от стойността на парите във времето и промените във времевата стойност на парите; и
- Ефектът от финансовия риск и промените във финансовия риск.

Дружеството не отчита финансови приходи и разходи по застраховане, тъй като премиите са дължими в рамките на до 1 година от издаването на застрахователни договори и паричните потоци по уреждане на претенции също се изплащат в рамките на една година от предявяването на съответните претенции.

#### **4.4. 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.

#### **4.5. Приходи от застрахователни услуги**

Приходите включват предимно приходи от предоставяне на застрахователни услуги. Премийният приход от застраховане е представен в пояснение 17.

Признаването като приход на премиите по общо застраховане е на база сумата, дължимата 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.

#### **4.6. 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.

#### **4.7. 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.

#### **4.8. Разходи за лихви**

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

#### **4.9. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

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

#### **4.10. Имоти, машини и оборудване**

Имотите, машините 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и оборудване, 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 оборудване се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имотите, машините 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 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 оборудване се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

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

#### **4.11. Лизинг**

##### **4.11.1. 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.

#### **4.12. 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.

#### **4.13. 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.

#### **4.14. Финансови инструменти**

##### **4.14.1. Признание и отписване**

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

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтекат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди от него са прехвърлени.

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

##### **4.14.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи**

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

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

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

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

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

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

#### **4.14.3. Последващо оценяване на финансовите активи**

Процентите на очакваните кредитни загуби се основават на историческата информация за постъпленията по вземанията преди 31 декември 2023 г. или съответно на 1 януари 2023 г., както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат задълженията си към Дружеството.

#### **4.14.4. Финансови активи по амортизирана стойност**

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания по договори за цесия, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и другите вземания.

- **Търговски вземания**

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

#### **4.14.5. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата**

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез

котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

#### **4.14.6. Обезценка на финансовите активи**

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

Инструментите, които попадат в обхвата на тези изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

При признаването на кредитни загуби Дружеството разглежда широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

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

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

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

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

#### **Дефиниция за неизпълнение**

За да определи риска от неизпълнение, Дружеството прилага дефиницията за необслужвана експозиция. Счетоводната дефиниция за неизпълнение е в съответствие с тази, използвана за целите на управление на кредитния риск.

Финансов актив се счита за такъв в неизпълнение, когато са настъпили едно или повече събития, които имат негативно влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по това вземане:

- Длъжникът изпитва финансови затруднения и е в невъзможност за изплащане на задълженията си без реализация на обезпеченията, независимо от наличието на просрочени суми и дни в просрочие;
- Налице е нарушение на договора, като експозицията е категоризирана „в неизпълнение“ (със забава за погасяване повече от 90 дни);
- Дружеството, по икономически или договорни причини, свързани с влошеното финансово състояние на длъжника, е предоставило отстъпки, които не би направило при други обстоятелства;
- Има вероятност длъжникът да изпадне в несъстоятелност.

#### **Значително увеличение на кредитния риск**

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил

значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

#### **4.14.7. Класификация и оценяване на финансовите пасиви**

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

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

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

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

#### **4.15. Материали**

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалите, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалите 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 преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалите се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материали, като използва метода среднопретеглена стойност.

#### **4.16. 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.

#### **4.17. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват законовите резерви, общи резерви и резерви свързани с бизнес комбинации, извършени в предходен период.

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 промените в собствения капитал.

#### **4.18. 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.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в отчета за финансовото състояние на ред „Задължения към персонала и осигурителни институции“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

#### **4.19. 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 засегнали. 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.

#### **4.20. 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.

##### **4.20.1. Измерване на застрахователните договори**

Дружеството използва подходът на разпределение на премиите за оценка на издадените застрахователни договори, тъй като те са с покритие до 1 година. При оценяването на пасива за остатъчно покритие, Дружеството допуска че няма обременяващи групи договори при първоначално признаване.

Когато фактите и обстоятелствата показват, че дадена група договори става обременяваща, Дружеството измерва пасива за остатъчно покритие по общия модел за оценка на МСФО 17. Повече информация за обременяващи групи договори е представена в пояснение 4.20.2.2.

При оценяването на пасива за възникнали претенции, Дружеството не дисконтира парични потоци, тъй като уреждането на претенциите се извършва в рамките на 1 година от възникването им. Пасивът за възникнали претенции, също така, включва изрична корекция за нефинансов риск, по-подробно описана в пояснение 4.20.4.

##### **4.20.2. Пасив за остатъчно покритие**

###### **4.20.2.1. Парични потоци за придобиване на застраховане**

Аквизиционните парични потоци се разсрочват и признават през периода на покритие на договора, разпределяйки се на групи застрахователни договори, включително към групи, които включват договори, които не са възникнали, но се очаква да възникнат в резултат на подновяване.

###### **4.20.2.2. Обременяващи групи**

За групи договори, които са обременяващи, пасивът за остатъчно покритие се определя от очакваните парични потоци за изпълнение на застрахователните договори и изрична добавка за



риск. Недостигът на очакваните премиЙни плащания за Дружеството за покриване на сумата на очакваните парични потоци по изпълнение, коригирани с надбавка за нефинансов риск, формира компонент на загуба в пасива за остатъчно покритие. Повече информация за компонента на загуба в пасива за остатъчно покритие е представена в пояснение 4.3.7.2.

#### **4.20.3. Пасив за възникнали претенции**

Стойността на пасива за възникнали претенции отразява преценката на Дружеството за изходящите паричните потоци, включително разходите за ликвидация, които са свързани с изминала застрахователна услуга. Те включват прогнозната оценка за паричните потоци както по възникнали и предявени, така и по възникнали, но все още непредявени претенции.

Прогнозната оценка за възникналите, но непредявени щети по основната бизнес линия – здравно застраховане, е извършена с използването на статистически метод, а именно - верижно-стълбов метод. Основното предположение при него е, че историческите нива на щетимост и на развитие във времето на щетите, ще се запазят и в бъдеще. Историческото развитие на претенциите се анализира по години на възникване.

За останалите бизнес линии, по които има действащи застрахователни договори към отчетните дати, Дружеството е използвало коефициенти на щетимост, извлечени от пазарни данни, поради липса на достатъчен обем историческа информация за направата на надеждно допускане.

#### **4.20.4. Корекция за нефинансов риск**

Корекцията за нефинансов риск е компенсацията, която Дружеството изисква за да понесе несигурността относно размера и разположението във времето на паричните потоци на групи от застрахователни договори.

Дружеството оценява корекцията за нефинансов риск, като използва подход с ниво на увереност еквивалентно на 60-ия перцентил. Използва се модификация на верижно-стълбовия метод (mask chain-ladder) с нормално разпределение на възникването на претенции.

#### **4.20.5. Отсрочени данъчни активи**

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

#### **4.20.6. 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.

#### **4.20.7. Класификация на финансовите активи на Дружеството**

Дружеството е направило преценка, прилагайки критериите на бизнес модела към своето портфолио от финансови инструменти.

Активите, държани за събиране на паричните потоци, където тези парични потоци представляват единствено плащания главница и лихва, се оценяват по амортизирана стойност. Балансовата стойност на тези активи се намалява с очакваните кредитни загуби, изчислени както е описано в пояснение 4.20.8, а приходите от лихви по тези активи се оценяват на база ефективен лихвен процент.

Инвестициите на Дружеството в държавни ценни книжа, корпоративни облигации, акции и дялове в предприятия за колективно инвестиране като договорни фондове и други, са част от портфейл, който е държан с цел търгуване и съгласно МСФО 9 се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата по методи, оповестени в пояснение 4.20.9.

#### **4.20.8. Измерване на очакваните кредитни загуби по финансови активи, оценявани по амортизирана стойност**

Дружеството заделя провизия за обезценка за такива загуби към всяка отчетна дата. Оценката на очакваните кредитни загуби отразява:

- обективна и вероятно претеглена сума, която се определя чрез оценка на редица възможни резултати
- времевата стойност на парите и
- разумна и обоснована информация за минали събития, настоящи и прогнози на бъдещи икономически условия, която е достъпна без прекомерни разходи или усилия към отчетната дата.

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).

#### **4.20.9. Оценяване по справедлива стойност**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи.

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

#### **4.20.10. Класифициране на инвестицията в Конкорд Фонд – 9 Грийн АД като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата**

В края на 2023 г. беше учреден Конкорд Фонд – 9 Грийн АД. Той ще бъде структуриран като алтернативен инвестиционен фонд по реда на ЗДКИСДПКИ и приложимите наредби и директиви. Фондът ще се управлява от УД Конкорд Асет Мениджмънт АД - лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ), което е получило лиценз или разрешение в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ. Съгласно устава на фонда, единствената му дейност е като алтернативен инвестиционен фонд и не може да извършва други търговски дейности. Конкорд Фонд – 9 Грийн АД не може да обезпечава чужди задължения с активи на дружеството.

Капиталът на фонда се състои от 50,000 обикновени акции, притежавани от ЗД Съгласие АД и от 2 привилегирани акции.

Притежателите на обикновените акции имат следните права: право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент, право на ликвидационен дял. Дивидент на акционерите, притежаващи обикновени акции се изплаща след приспадане на дивидента, който подлежи на изплащане на привилегированите акционери. Ликвидационният дял на притежателите на обикновени акции се изплаща след като бъдат удовлетворени претенциите на акционерите, притежаващи привилегировани акции.

Притежателите на привилегировани акции получават дивидент пропорционално на притежаваните от тях акции от капитала, но не по-малко от 99% (деветдесет и девет процента) от гласувания от Общото събрание на акционерите дивидент, който следва да бъде разпределен.

ЗД Съгласие е определило, че няма контрол върху дейността на фонда, защото е притежател само на обикновените акции от фонда и защото управлението на дейността на Конкорд Фонд – 9 Грийн АД е възложено на лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ), което е получило лиценз съгласно ЗДКИСДПКИ. Поради тези причини ръководството е стигнало до заключението, че не е налице контрол от страна на ЗД Съгласие. Съответно, инвестицията е отчетена като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата, според класификацията на МСФО 9 (вж. пояснение 4.14.2).

## 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.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2023 г.	31	465	496
Салдо към 31 декември 2023 г.	31	465	496
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2023 г.	(31)	(324)	(355)
Начислена амортизация	-	(24)	(24)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(31)	(348)	(379)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b>	<b>-</b>	<b>117</b>	<b>117</b>
	Лицензи хил. лв.	Софтуер хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2022 г.	31	465	496
Салдо към 31 декември 2022 г.	31	465	496
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2022 г.	(31)	(300)	(331)
Начислена амортизация	-	(24)	(24)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(31)	(324)	(355)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>-</b>	<b>141</b>	<b>141</b>

Всички разходи за амортизация са включени в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове Разходи за застрахователни услуги и Други оперативни 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 офис, признат като актив с право на ползване. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Актив с право на ползване	Подобрение на нает актив	Компютърно оборудване и стопански инвентар	Транспортни средства	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2023 г.	715	63	102	49	929
Новопридобити активи	40	2	-	-	42
Салдо към 31 декември 2023 г.	<b>755</b>	<b>65</b>	<b>102</b>	<b>49</b>	<b>971</b>
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2023 г.	(286)	(25)	(78)	(42)	(431)
Начислена амортизация	(80)	(7)	(12)	(4)	(103)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(366)	(32)	(90)	(46)	(534)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b>	<b>389</b>	<b>33</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>437</b>

	Актив с право на ползване	Подобрение на нает актив	Компютърно оборудване и стопански инвентар	Транспортни средства	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
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
<b>Амортизация</b>					
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)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>429</b>	<b>38</b>	<b>24</b>	<b>7</b>	<b>498</b>

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.

## 7. Инвестиционни имоти

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

	<b>Инвестиционни имоти хил. лв.</b>
<b>Балансова стойност към 1 януари 2023 г.</b>	<b>2 470</b>
Нетна промяна на справедливата стойност	(5)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b>	<b>2 465</b>

	<b>Инвестиционни имоти хил. лв.</b>
<b>Балансова стойност към 1 януари 2022 г.</b>	<b>2 470</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>2 470</b>

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 2023 г. вижте пояснение 29. Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми. През периода Дружеството не е отдавало инвестиционните имоти под наем. Преките разходи относими към инвестиционните имоти са в размер на около 30 хил. лв. за периода.

## 8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

<b>Отсрочени данъчни пасиви/(активи)</b>	<b>1 януари 2023</b>	<b>Признати в печалба или загуба</b>	<b>31 декември 2023</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Нетекущи активи</b>			
Инвестиционни имоти	104	-	104
Имоти, машини и съоръжения	-	39	39
<b>Текущи активи</b>			
Търговски и други вземания	(1)	1	-
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Лизингови задължения	-	(42)	(42)
<b>Неизползвани данъчни загуби</b>	<b>(7)</b>	<b>7</b>	<b>-</b>
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	<b>96</b>	<b>5</b>	<b>101</b>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2022 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

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

Измененията в отсрочените данъчни пасиви са признати в печалбата за периода. За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте пояснение 22.

#### **9. Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата**

Финансовите активи представляват основно инвестирани 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.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Акции	7 603	7 021
Държавни ценни книжа	1 475	1 732
Корпоративни облигации	180	219
Колективни инвестиционни схеми	336	332
Финансови активи по справедлива стойност в печалба или загуба	<b>9 594</b>	<b>9 304</b>

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. Акции 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 2023 г., включват както публично търгувани на Българска фондова борса – София и на други регулирани европейски борси, 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 „Нетни печалби от финансови активи оценени по справедлива стойност през печалбата или загубата“.

Към 31 декември 2023 г. държавните ценни книжа имат справедлива стойност 1 475 хил. лв. (2022 г.: 1 732 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 „Нетни печалби от финансови активи оценени по справедлива стойност през печалбата или загубата“.

Към 31 декември 2023 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 2023 г. са предоставени като обезпечение държавни ценни книжа със справедлива стойност в размер на 1 120 хил. лв. (2022 г.: 1 044 хил. лв.).

## 10. Вземания, несвързани със застрахователни договори

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Вземания, несвързани със застрахователни договори	154	74
Вземания за дивиденди	3	3
Финансови вземания, брутна сума	<u>157</u>	<u>77</u>
Очаквани кредитни загуби за финансови вземания	(1)	-
Финансови вземания, нетна сума	<u>156</u>	<u>77</u>
Предоставени аванси	-	92
Предоставени гаранции	9	9
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	19	3
Други	4	4
Нефинансови вземания	<u>32</u>	<u>108</u>
<b>Вземания, несвързани със застрахователни договори</b>	<b><u>188</u></b>	<b><u>185</u></b>

## 11. Пари и парични еквиваленти

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Парични средства по разплащателни сметки и в брой в:		
- български лева	1 023	925
- щатски долари	6	6
- евро	48	2
Краткосрочни депозити:		
- щатски долари	<u>32</u>	<u>33</u>
Пари и парични еквиваленти, брутна сума	<u>1 109</u>	<u>966</u>
Коректив за очаквани кредитни загуби	(13)	-
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b><u>1 096</u></b>	<b><u>966</u></b>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Изменението на коректива за очаквани кредитни загуби на пари и парични еквиваленти, може да бъде представено по следния начин:

	<b>2023</b>
	<b>хил. лв.</b>
<b>Салдо към 1 януари</b>	-
Коректив за очаквани кредитни загуби	(13)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b><u>(13)</u></b>

## 12. Собствен капитал

### 12.1. 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 2023 г. всички акционери са с дял в капитала под 10%.

	<b>2023</b> <b>Брой</b> <b>Акции</b>	<b>2022</b> <b>Брой</b> <b>Акции</b>
Издадени и напълно платени акции: в началото на годината	9 000 000	9 000 000
Акции издадени и напълно платени към 31 декември	<b>9 000 000</b>	<b>9 000 000</b>

## 12.2. Резерви

Всички суми са в хил. лв.	Законови резерви	Резерв от бизнес-комбинации	Общо
Салдо към 1 януари 2022 г.	267	(1 077)	(810)
Салдо към 31 декември 2022 г.	267	(1 077)	(810)
Заделяне на резерви от печалби	332	-	332
Салдо към 31 декември 2023 г.	<b>599</b>	<b>(1 077)</b>	<b>(478)</b>

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.

## 13. Пасиви по издадени застрахователни договори

Информация за застрахователните активи и пасиви по основни групи е представена в следващите таблици:

	Застрахователни активи	Застрахователни пасиви
<b>31.12.2023</b>		
Здравна застраховка	-	(1 082)
Гражданска отговорност на МПС	-	(17)
Имуществено презастраховане срещу пожар и други бедствия	-	(71)
Злополука	-	(3)
Друг вид застраховане	-	(191)
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>(1 364)</b>
<b>31.12.2022</b>		
Здравна застраховка	-	(899)
Гражданска отговорност на МПС	-	(20)
Имуществено презастраховане срещу пожар и други бедствия	-	(62)
Злополука	-	(3)
Друг вид застраховане	-	(162)
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>(1 146)</b>

Информация за изменение в пасива за остатъчно покритие и пасива за възникнали претенции за двата представени периода е оповестена в следващите таблици:



	Пасив за остатъчно покритие	Пасив за възникнали претенции		Общо
	Без компонент за загуба	Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи по застрахователни договори към 01.01.2022	-	-	-	-
Пасиви по издадени застрахователни договори към 01.01.2022	(83)	(468)	(53)	(604)
<b>Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 01.01.2022</b>	<b>(83)</b>	<b>(468)</b>	<b>(53)</b>	<b>(604)</b>
<b>Застрахователен приход</b>	<b>4 156</b>			<b>4 156</b>
<i>Предявени претенции и други направени разходи</i>	-	(3 822)	(18)	(3 840)
<i>Амортизация на паричните потоци за придобиване на застраховане</i>	(290)	-	-	(290)
<b>Разходи по застрахователни услуги</b>	<b>(290)</b>	<b>(3 822)</b>	<b>(18)</b>	<b>(4 130)</b>
<b>Нетен резултат от издадени застрахователни договори</b>	<b>3 866</b>	<b>(3 822)</b>	<b>(18)</b>	<b>26</b>
<b>Сума на паричните потоци</b>				
Получени премии и прихващане за издадени застрахователни договори	(4 498)	-	-	(4 498)
Платени претенции и други разходи	-	3 662	-	3 662
Парични потоци и прихващане за придобиване на застраховане	267	-	-	267
<b>Обща сума на паричните потоци</b>	<b>(4 231)</b>	<b>3 662</b>	<b>-</b>	<b>(569)</b>
<b>Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 31.12.2022</b>				
Активи по застрахователни договори към 31.12.2022	-	-	-	-
Пасиви по издадени застрахователни договори към 31.12.2022	(448)	(627)	(71)	(1 146)
<b>Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 31.12.2022</b>	<b>(448)</b>	<b>(627)</b>	<b>(71)</b>	<b>(1 146)</b>

	Пасив за остатъчно покритие	Пасив за възникнали претенции		Общо
	Без компонент за загуба	Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи по застрахователни договори към 01.01.2023	-	-	-	--
Пасиви по издадени застрахователни договори към 01.01.2023	(448)	(627)	(71)	(1 146)
<b>Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 01.01.2023</b>	<b>(448)</b>	<b>(627)</b>	<b>(71)</b>	<b>(1 146)</b>
<b>Застрахователен приход</b>	4 954	-	-	4 954
<i>Предявени претенции и други направени разходи</i>	-	(4 482)	(18)	(4 500)
<i>Амортизация на паричните потоци за придобиване на застраховане</i>	(374)	-	-	(374)
<b>Разходи по застрахователни услуги</b>	<b>(374)</b>	<b>(4 482)</b>	<b>(18)</b>	<b>(4 874)</b>
<b>Нетен резултат от издадени застрахователни договори</b>	<b>4 580</b>	<b>(4 482)</b>	<b>(18)</b>	<b>80</b>
<b>Сума на паричните потоци</b>				
Получени премии и прихващане за издадени застрахователни договори	(4 976)	-	-	(4 976)
Платени претенции и други разходи	-	4 314	-	4 314
Парични потоци и прихващане за придобиване на застраховане	364	-	-	364
<b>Обща сума на паричните потоци</b>	<b>(4 612)</b>	<b>4 314</b>	<b>-</b>	<b>(298)</b>
Активи по застрахователни договори към 31.12.2023	-	-	-	-
Пасиви по издадени застрахователни договори към 31.12.2023	(480)	(795)	(89)	(1 364)
<b>Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 31.12.2023</b>	<b>(480)</b>	<b>(795)</b>	<b>(89)</b>	<b>(1 364)</b>

#### 14. Възнаграждения на персонала

##### 14.1. Разходи за персонала

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Разходи за заплати	(809)	(693)
Разходи за социални осигуровки	(111)	(95)
<b>Общо</b>	<b>(920)</b>	<b>(788)</b>

##### 14.2. Задължения към персонала и осигурителни институции

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Задължения по неизползвани отпуски	19	16
Задължения за социално и здравно осигуряване	4	4
<b>Общо текущи задължения към персонала</b>	<b>23</b>	<b>20</b>

#### 15. Задължения по лизингови договори

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	338	385
Задължения по лизингови договори – текуща част	81	72
<b>Задължения по лизингови договори</b>	<b>419</b>	<b>457</b>

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 2023 г. са както следва:

	<b>Дължими минимални лизингови плащания</b>					Общо хил. лв.
	До 1 година хил. лв.	1-2 години хил. лв.	2-3 години хил. лв.	3-4 години хил. лв.	След 4 години хил. лв.	
<b>31 декември 2023 г.</b>						
Лизингови плащания	94	94	94	94	78	454
Финансови разходи	(13)	(10)	(7)	(4)	(1)	(35)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>81</b>	<b>84</b>	<b>87</b>	<b>90</b>	<b>77</b>	<b>419</b>

#### 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 2023 г. е 111 хил. лв.

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

#### 16. Търговски и други задължения

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Задължения към доставчици на стоки и услуги	102	122
Задължения към бюджета и ведомства	19	33
Други	7	7
<b>Търговски и други задължения</b>	<b>128</b>	<b>162</b>

#### 17. Приходи и разходи по застрахователни договори

31.12.2023	Застрахователен приход	Разходи за застрахователни услуги	Нетен резултат от застраховане
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Здравна застраховка	4 546	(4 521)	25
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	103	(97)	6
Злополука	7	(7)	-
Гражданска отговорност на водач МПС и друг вид гражданска отговорност	298	(249)	49
<b>Общо</b>	<b>4 954</b>	<b>(4 874)</b>	<b>80</b>
31.12.2022	Застрахователен приход	Разходи за застрахователни услуги	Нетен резултат от застраховане
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Здравна застраховка	3 900	(3 896)	4
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	44	(33)	11
Злополука	4	(4)	-
Гражданска отговорност на водач МПС и друг вид гражданска отговорност	208	(197)	11
<b>Общо</b>	<b>4 156</b>	<b>(4 130)</b>	<b>26</b>

#### 18. Разходи по икономически елементи

2023	хил. лв.			
	Разходи, свързани с парични потоци от аквизиции	Други разходи, пряко свързани с издадени застрахователни договори	Други оперативни разходи	Общо
Разходи за материали и външни услуги	2	289	877	1 168
Разходи за възнаграждения	158	565	198	921
Разходи за амортизации и други	-	63	140	203
Комисионни	214	-	-	214
<b>Общо:</b>	<b>374</b>	<b>917</b>	<b>1 215</b>	<b>2 506</b>

2022	хил. лв.			
	Разходи, свързани с парични потоци от аквизиции	Други разходи, пряко свързани с издадени застрахователни договори	Други оперативни разходи	Общо
Разходи за материали и външни услуги	5	386	300	691
Разходи за възнаграждения	178	577	33	788
Разходи за амортизации и други	-	119	64	183
Комисионни	106	-	-	106
<b>Общо:</b>	<b>289</b>	<b>1 082</b>	<b>397</b>	<b>1 768</b>

Възнаграждението за независим финансов одит на съвместните одитори беше 60 хил. лв. за 2023 г. и за 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 31.12.2023 г. 33 хил. лв.

#### 19. Други приходи

Другите приходи на Дружеството, в размер на 1 352 хил. лв. (2022 г.: 474 хил. лв. ), представляват приходи от услуга по издаване на удостоверения за застрахователна стойност на МПС. Те се признават в определен момент, съгласно МСФО 15 (повече информация е представена в пояснение 4.6). Клиентите на Дружеството са нотариуси и застрахователни брокери и са изцяло на територията на Република България.

#### 20. Нетна печалба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Нетен резултат от преоценка на финансови активи	640	1 647
Приходи от лихви	61	74
Нетен резултат от операции с финансови активи	11	285
Приходи от дивиденди	1	3
Разходи за лихви по репо сделки	(5)	(2)
<b>Нетна печалба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата</b>	<b>708</b>	<b>2 007</b>

#### 21. Други финансови приходи и разходи, нетно

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Разходи за лихви	(30)	(17)
Банкови такси	(7)	(3)
Разходи за очаквани кредитни загуби	(4)	-
Комисионни по сделки с ценни книжа	(1)	(6)
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	(1)	2
<b>Други финансови разходи, нетно</b>	<b>(43)</b>	<b>(24)</b>

## 22. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2022 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	876	2 085
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	<u>(88)</u>	<u>(209)</u>
Данъчен ефект от:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	158	223
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(22)	(16)
<b>Текущ разход за данъци върху дохода</b>	<u>-</u>	<u>(2)</u>
Отсрочени данъчни приходи / (разходи):		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(5)	-
<b>Разходи за данъци върху дохода</b>	<u>(5)</u>	<u>(2)</u>

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

## 23. Сделки със свързани лица

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

### 23.1. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	214	200
Разходи за социални осигуровки	14	17
<b>Общо възнаграждения</b>	<u>228</u>	<u>217</u>

## 24. 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 30 хил. лв. (2022 г.: 27 хил. лв.), които са с дългосрочен характер.

## 25. 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 хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>1 януари 2023 г.</b>	<b>502</b>	<b>457</b>	<b>959</b>
<b>Парични потоци:</b>			
Плащания по лизингови договори	-	(111)	(111)
Плащания по репо сделки	(502)	-	(502)
Плащания на лихви	(5)	-	(5)
<b>Непарични промени:</b>			
Преизчисление на задължения	-	57	57
Начислени лихви	5	16	21
<b>31 декември 2023 г.</b>	<u>-</u>	<u>419</u>	<u>419</u>

	Задължения по репо сделки хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>1 януари 2022 г.</b>	<b>511</b>	<b>513</b>	<b>1 024</b>
<b>Парични потоци:</b>			
Плащания по лизингови договори	-	(86)	(86)
Плащания по репо сделки	(511)	-	(511)
Постъпления по репо сделки	502	-	502
Плащания на лихви	(2)	-	(2)
<b>Непарични промени:</b>			
Преизчисление на задължения	-	15	15
Начислени лихви	2	15	17
<b>31 декември 2022 г.</b>	<b>502</b>	<b>457</b>	<b>959</b>

## 26. 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.

## 27. 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.

### 27.1. Политика на ръководството по отношение управление на застрахователния риск

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

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

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 трансакции, 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 рискът, 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.

#### Процес на уреждане на щети

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

2023 г.	Сума на претенции, лв.	Брой претенции	Средна претенция през 2023 г., лв.
<b>Видове застраховки</b>			
Злополука	-	-	-
Пожар и природни бедствия, др. щети на имущество	22 395	3	7 465
Заболяване	3 373 237	188 987	17.85
Гражданска отговорност на автомобилистите	-	-	-
Обща гражданска отговорност	-	-	-
<b>Общо 2023 г.</b>	<b>3 395 633</b>	<b>188 990</b>	<b>17.85</b>



2022 г.	Сума на претенции, лв.	Брой претенции	Средна претенция през 2022 г., лв.
<b>Видове застраховки</b>			
Злополука	1 277	2	639
Пожар и природни бедствия, др. щети на имущество	-	-	-
Заболяване	2 562 364	147 597	17.36
Гражданска отговорност на автомобилистите	1 880	4	470
<b>Общо 2022 г.</b>	<b>2 565 521</b>	<b>5 279</b>	<b>486</b>

### 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.

### Платежоспособност

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

Показател	2023 г.	2022 г.
Коефициент на покритие на КИП (капиталово изискване за платежоспособност)	162%	167%
Коефициент на покритие на МКИ (минимално капиталово изискване)	147%	153%

### 27.2 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 28.

### 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.

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.).

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 31.12.2023 год. на портфейла от активи е, както следва:

Активи деноминирани в лева	Активи деноминирани в евро	Активи деноминирани в долари
79.65%	20.00%	0.35%

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 (в лв.)	Валута
Пари по разплащателна сметка (долари)	5 511.09	USD
Депозит	31 987.10	USD
Министерство на финансите	1 273 792.92	EUR
ЦКБ АД	5 852.80	EUR
Балканкар Заря АД	3 863.65	EUR
Interfund Investments	739 886.01	EUR
Prudentia S.A.R.L.	66 274.11	EUR
Пари по разплащателна сметка (евро)	48 025.22	EUR
Общо активи, деноминирани в евро	<b>2 137 694.71</b>	
Общо активи, деноминирани в долари	<b>37 498.19</b>	

<b>Валутен Риск (евро)</b>	<b>37 492.71</b>
<b>Валутен Риск (долари)</b>	<b>9 374.55</b>
<b>Валутен Риск (активи)</b>	<b>46 867.26</b>

**31 декември 2023 г.**

	Излагане на краткосрочен риск			
	Щатски долари	Лева	Евро	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банка, брутно	6	1 023	48	1 077
Срочни депозити, брутно	32	-	-	32
Вземания, брутно	-	157	-	157
<b>Общо излагане на риск</b>	<b>38</b>	<b>1 180</b>	<b>48</b>	<b>1 266</b>

**31 декември 2023 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	-	168	1 307	1 475
Корпоративни облигации	-	102	78	180
Акции	-	6 863	740	7 603
Дялове в КИС	-	336	-	336
<b>Общо излагане на риск</b>	<b>-</b>	<b>7 469</b>	<b>2 125</b>	<b>9 594</b>

**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	-	77	-	77
<b>Общо излагане на риск</b>	<b>39</b>	<b>1 002</b>	<b>2</b>	<b>1 043</b>

**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
<b>Общо излагане на риск</b>	<b>-</b>	<b>7 323</b>	<b>1 981</b>	<b>9 304</b>

**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.

Направените стрес тестове по отношение на ценовия риск при инвестициите в акции към края на 2023 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 %)	1.46%
Стойност на инвестицията в акции – тип I (в лв.)	<b>7 492 994.99</b>
Стойност на инвестицията в акции – тип II (в лв.)	<b>345 991.13</b>
Капиталово изискване (акции) (в лв.)	<b>3 164 535.14</b>

### 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 дюрацията и модифицирана дюрацията 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 2023 г. 9.13, а модифицираната дюрация е 8.83.

### Справка за стойностите на дюрацията на портфейла от ценни книжа с фиксиран доход към 31.12.2023 г.

Дюрация	Дюрация	Модифицирана дюрация
Общо на портфейла от облигации	9.13	8.83
Облигации, деноминирани в евро	9.13	8.79
Облигации, деноминирани в лева	9.15	8.99
Портфейл от български ДЦК	9.98	9.64
Портфейл от български корпоративни облигации	2.17	2.18

Извършените стрес тестове към 31.12.2023 г. с цените на облигациите в управлението на портфейл, показват следното:

31.12.2023	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.
<b>МФ - 39</b>	BG2040019213	300 000.00	88.56	265 667.35	77.43	232 303.68
<b>МФ - 35</b>	XS1208856341	700 000.00	109.13	1 494 081.58	99.34	1 360 091.70
<b>ЦКБ АД</b>	BG2100019137	3 000.00	102.10	5 990.65	96.26	5 648.31
<b>Балканкар Заря</b>	BG2100015077	3 040.45	113.49	6 749.08	109.46	6 508.98
<b>Българскиан Еървейз Груп ЕАД</b>	BG2100018188	48 000.00	100.97	48 464.33	98.63	47 343.41
<b>Българскиан Еървейз Груп ЕАД</b>	BG2100001218	54 000.00	105.64	57 043.22	101.37	54 737.60
<b>Prudentia S.A.R.L.</b>	XS2455528823	32 000.00	108.30	67 782.70	104.30	65 277.40

### 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:

31.12.2023	ISIN	Кредитен рейтинг	Пазарна стойност в лв.	Модифицирана дюрация	Капиталово изискване в лв.
<b>МФ - 39</b>	BG2040019213	BVB	168 348	13.5	39 534.3
<b>МФ - 35</b>	XS1208856341	BVB	1 306 524	9.1	244 493.3
<b>ЦКБ АД</b>	BG2100019137	BB	5 865	4.55	1 201.5
<b>Балканкар Заря</b>	BG2100015077	няма	3 976	2.19	261.5
<b>Българскиан Еървейз Груп ЕАД</b>	BG2100018188	няма	48 014	1.20	1 733.6
<b>Българскиан Еървейз Груп ЕАД</b>	BG2100001218	няма	54 496	1.94	3 177.8
<b>Prudentia S.A.R.I.</b>	XS2455528823	няма	67 871	2.85	5 798.0

#### 31 декември 2023 г.

	Ефективен лихвен %	Лихвоносни активи
Парични средства в каса и банки, брутно	от 0% до 0.1%	1 076
Срочни депозити, брутно	0.05%	33
Държавни ценни книжа	от 3.125% до 5%	1 475
Корпоративни облигации на български емитенти	от 3.5% до 3.70%	180
<b>Общо активи</b>		<b>2 764</b>

#### 31 декември 2022 г.

	Ефективен лихвен %	Лихвоносни активи хил. лв.
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
<b>Общо активи</b>		<b>2 842</b>

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.

### 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, депозиране 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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	9 594	9 304
Парични средства в каса и банки	1 096	966
Вземания, несвързани със застрахователни договори	156	77
	<b>10 846</b>	<b>10 347</b>

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж. 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 трансакции 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 2023 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	Българскиан Еървейз Груп ЕАД	-	-
XS2455528823	Prudentia S.A.R.L.	-	-

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

31 декември 2023 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-20 г.	Без матуритет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банки	32	-	-	-	-	1 064	1 096
Вземания	156	-	-	-	-	-	156
Държавни ценни книжа	-	-	-	-	1 475	-	1 475
Корпоративни облигации на български емитенти	-	-	-	103	-	-	103
Корпоративни облигации на чуждестранни емитенти	-	-	-	4	74	-	78
Акции отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба	-	-	-	-	-	7 612	7 612
Колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	3 362	3 362
<b>Общо активи</b>	<b>188</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107</b>	<b>1 549</b>	<b>12 038</b>	<b>13 882</b>

31 декември 2022 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-20 г.	Без матуритет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банки	33	-	-	-	-	933	966
Вземания	77	-	-	-	-	-	77
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
<b>Общо активи</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>514</b>	<b>78</b>	<b>1 359</b>	<b>8 286</b>	<b>10 437</b>

### 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 изпълнявало своите текущи задължения в срок. Към края на 2023 г. и 2022 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2023 г.	Краткосрочни До 12 месеца	Дългосрочни От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.
Застрахователни пасиви	1 364	-
Задължения по лизингови договори	94	360
Търговски и други задължения	128	-
	<b>1 586</b>	<b>360</b>

31 декември 2022 г.	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца		От 1 до 5	Над 5
	хил. лв.		години	години
	хил. лв.		хил. лв.	хил. лв.
Застрахователни пасиви	1 146		-	-
Задължения по репо сделки	502		-	-
Задължения по лизингови договори	82		328	47
Търговски и други задължения	295		-	-
Други задължения	20		-	-
	<b>2 045</b>		<b>328</b>	<b>47</b>

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 икове 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.

## 28. Категории финансови активи и пасиви

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

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	9 544	9 304
Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност		
Вземания	156	77
Парични средства в каса и банки	1 096	966
	<b>10 796</b>	<b>10 347</b>
Финансови пасиви по амортизируема стойност		
Задължения по лизингови договори	454	457
Задължения по договори за репо на ценни книжа	-	502
Задължения към свързани лица	30	27
Търговски и други задължения	127	121
	<b>611</b>	<b>1 107</b>

## 29. Оценяване по справедлива стойност

### 29.1. 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.



<b>31 декември 2023 г.</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Акции	4 152	-	3 451	7 603
Държавни ценни книжа	1 475	-	-	1 475
Корпоративни облигации	176	-	4	180
Колективни инвестиционни схеми	-	336	-	336
<b>Общо финансови активи</b>	<b>5 803</b>	<b>336</b>	<b>3 455</b>	<b>9 594</b>

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

### Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, са актуализирани през 2023 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 31.12.2023 г. (хил. лв.)	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливата стойност
Български акции	3 451	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
Български облигации	4	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

### 29.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2023 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	2023 Ниво 3 хил. лв.	2022 Ниво 3 хил. лв.
<b>Инвестиционни имоти:</b>		
- земи и сгради	2 465	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)	1. Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или борсови цени на подобни активи на активен пазар 2. Корекция за липса на информация за сключени сделки 3. Корекции на аналози, като коефициенти за технически параметри и текущо състояние	Справедливата стойност ще се промени, ако: - 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;  Оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато предимно се прави сравнение със сравними цени на сделки, отколкото с цени на оферти.
Разходен подход	1. Корекции за физическо износване	Справедливата стойност ще се промени, ако:

<b>Техника за оценяване</b>	<b>Значими ненаблюдаеми входящи данни</b>	<b>Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност</b>
(Метод на амортизираната възстановителна стойност)	2. Корекции за строителни повреди и недостатъци 3. Корекции за икономическо и функционално обезценяване	- 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:

	<b>Инвестиционни имоти</b>
	<b>хил. лв.</b>
<b>Балансова стойност към 1 януари 2023 г.</b>	<b>2 470</b>
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	(5)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b>	<b>2 465</b>

### 30. 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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Собствен капитал	12 013	11 156
Общо пасиви и застрахователни резерви	2 065	2 412
- Пари и парични еквиваленти	(1 096)	(966)
<b>Нетен дълг</b>	<b>969</b>	<b>1 446</b>
<b>Съотношение на капитал към нетен дълг</b>	<b>1:0.08</b>	<b>1:0.24</b>

**31. 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.

**32. Одобрение на финансовия отчет**

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 18 ноември 2024 г.