



Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Годишен финансов отчет

Животозастрахователна компания
„Съгласие” АД

31 декември 2024 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	3-4
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Отчет за паричните потоци	7
Пояснения към годишния финансов отчет	8

d



**ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „СЪГЛАСИЕ” АД
(ЖЗК „СЪГЛАСИЕ” АД)**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 декември 2024 г.

Съвет на директорите

Милен Марков
Станислав Димитров
Стефан Петков
Диляна Германова

Седалище и адрес на управление

бул. Тодор Александров № 117
п.к. 1303
гр. София

Обслужващи банки

Тексим Банк АД
ЦКБ АД
ОББ АД
УниКредит Булбанк АД
Първа инвестиционна банка АД
Общинска банка АД
Инвестбанк АД

Одитори

„РСМ БГ“ ООД

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Учредяване и лицензи

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД е акционерно дружество, учредено с Решение на Софийски градски съд от 08.03.2007 г.

С Решение № 1211-ЖЗ от 20.12.2006 г. на Комисията за финансов надзор ЖЗК „Съгласие” АД („Дружеството”, „Застрахователят”) получава лиценз за извършване на застрахователна дейност на територията на Република България.

Дружеството има лицензи за следните класове застраховки:

Застраховки по раздел I от Приложение 1 на Кодекса за застраховането:

- Животозастраховане;
- Застраховане за брак и за раждане;
- Животозастраховане, свързано с инвестиционни фондове;
- Допълнителни застраховки, сключени като допълнение към животозастраховането.

Застраховки по буква А на раздел II от Приложение 1 на Кодекса за застраховането:

- Злополука (включително трудова злополука и професионални заболявания).

Статутът на ЖЗК „Съгласие” АД по чл. 37 от Кодекса за застраховането е на застраховател, който извършва дейността си по правилата за застрахователите без право на достъп до единния пазар.

Членове на управителните органи

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД е дружество с едностепенна система на управление. Органът за управление на Дружеството е Съвет на директорите. Към 31 декември 2024 г. Съветът на директорите е в състав:

- Милен Марков – Председател на СД и независим член;
- Станислав Димитров – Изпълнителен директор;
- Стефан Петков – Изпълнителен директор;
- Диляна Германова – Независим член;

През 2023 г., с решение на общото събрание на акционерите от 28.11.2023 г. и след вписване на 11.12.2023 г., Стефан Красимиров Петков е избран за член на Съвета на директорите за 5-годишен мандат.

Застрахователят се представлява заедно от Станислав Димитров и Стефан Петков.

Членство

ЖЗК „Съгласие” АД е член на Асоциацията на българските застрахователи.

Общ преглед на дейността

Основен предмет на дейност на ЖЗК „Съгласие” АД е застраховане на лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост чрез Застраховка „Живот”, „Женитбена и детска застраховка”, Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд, Срочна застраховка „Живот”, Застраховка „Живот” на кредитополучатели, застраховка „Злополука”, и допълнителни застраховки „Злополука” и „Критично заболяване”.

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

Презастрахователна програма

Застрахователните продукти, предлагани от ЖЗК „Съгласие” АД, са разработени в съответствие с презастрахователна програма, одобрена от управителния орган на Дружеството. ЖЗК „Съгласие” АД има презастрахователен договор с General Reinsurance AG (Gen Re), презастраховател с рейтинг AA+ от Standard & Poor's, Aa1 от Moody's и A++ от A.M. Best.

Дистрибуция

ЖЗК „Съгласие” АД разполага със собствена мрежа от застрахователни агенции. Дружеството успешно развива продажби чрез застрахователни посредници – застрахователни агенти и застрахователни брокери. Продукти на ЖЗК „Съгласие” АД се предлагат и по модела на банковото застраховане – чрез банки и небанкови финансови институции. По смисъла на Търговския закон ЖЗК „Съгласие” АД няма учредени клонове.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2024 г.

През 2024г. ЖЗК „Съгласие” АД предлага както дългосрочни застраховки, така и краткосрочни застраховки. ЖЗК „Съгласие” АД предлага продукти за физически и за юридически лица.

ЖЗК „Съгласие” АД успешно включи в дейността си обслужването на придобитите портфейли от застрахователни договори от „Дженерали Животозастраховане” АД и ВЗК „Добруджа-М-Живот”.

ЖЗК „Съгласие” АД реализира заложените в бизнес стратегията на дружеството цели и продължава да се развива чрез привличане на нови клиенти, обслужване на настоящи клиенти, включително чрез подновяване на застраховки, сключване на договори по обществени поръчки и конкурси, стратегическо партньорство с банки и застрахователни посредници.

През 2024 г. ЖЗК „Съгласие” АД не е извършвало действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

Съгласно Регламент (ЕС) 2021/2036 на Комисията от 19 ноември 2021 г. за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета, във връзка с Международен стандарт за финансово отчитане 17 (Регламент (ЕС) 2021/2036), в сила от 13.12.2021 г., застрахователните дружества следва да прилагат МСФО 17 - „Застрахователни договори“, считано от 01.01.2023 г.

АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ПОРТФЕЙЛ

Структурата на застрахователния портфейл, на база пасиви по застрахователни договори, е както следва:

	2024		2023	
	Застрахователни договори	Дял	Застрахователни договори	Дял
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Застраховка „Злополука“	325	2,17%	118	0,77%
Класическа застраховка „Живот“	6 621	44,20%	8 357	54,56%
Детска застраховка	833	5,56%	695	4,54%
Срочна застраховка „Живот“	2 080	13,89%	1 820	11,88%
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	4 874	32,54%	3 676	24,00%
Рента Защита	246	1,64%	651	4,25%
Общо застрахователни договори	14 979	100%	15 317	100%

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

Структура на застрахователния портфейл по приходи

(в хил. лв.)

	2024 г.		2023 г.	
	Застрахователен приход	Относителен дял	Застрахователен приход	Относителен дял
Здравно застраховане	84	1,06%	587	10,31%
Застраховка с участие в печалбата	4 948	62,67%	3 539	62,16%
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	951	12,04%	727	12,77%
Друго животозастраховане	1 913	24,23%	840	14,76%
	7 896	100%	5 693	100%

Дружеството приключва 2024 г. със застрахователен приход в размер на 7 896 хил. лв. Застрахователните приходи на Дружеството отразяват предоставянето на услуги, произтичащи от група застрахователни договори на сума, която отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези услуги съгласно МСФО 17. Следователно застрахователният приход от група застрахователни договори е съответната част за периода на общото възнаграждение за договорите (т.е. сумата на премиите, платени на Дружеството, коригирана за финансов ефект (стойността на парите във времето) и с изключение на всички инвестиционни компоненти).

Компоненти на застрахователния приход

	2024 г. '000 лв.	2023 г. '000 лв.
Суми, свързани с пасива за остатъчно покритие: Очаквани суми на застрахователни приходи	6 880	3 330
Промяна в корекцията за рискова премия	101	-
Печалба договорени услуги (ПДУ), призната в печалба или загуба за предоставени услуги	782	2 269
Суми, свързани с възстановяване на аквизиционни разходи	133	94
	7 896	5 693

АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА РАЗХОДИТЕ

Анализ и структура на разходите за застрахователни услуги

Общият размер на разходите за застрахователни услуги през 2024 г. е 6 529 хил. лв. в сравнение с 5 910 хил. лв. за 2023 г. През 2024 г. разходите за застрахователни услуги на дружеството са увеличени с 10,47% спрямо 2023 г.

	2024 г. '000 лв.	2023 г. '000 лв.
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(3 908)	(2 858)
Разходи за прекратени и откупени договори	(296)	(297)
Загуби по обременяващи договори, при първоначално признаване	(129)	(817)
Изменение на корекция за риск	(13)	-
Изменение на пасив за възникнали претенции	(274)	-
Разходи по възникнали, непредявени претенции по застрахователни договори	(399)	(708)
	(5 019)	(4 680)

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

	2024 г. ‘000 лв.	2023 г. ‘000 лв.
Аквизиционни разходи	(133)	(94)
Административни разходи	(479)	(385)
Разходи за персонал	(898)	(751)
Общо разходи по застрахователни услуги	(6 529)	(5 910)

Структура на разходите по застрахователни услуги по видове застраховки
(в хил. лв.)

	2024 г.		2023 г.	
	Разходи по застрахователни услуги	Относителен дял	Разходи по застрахователни услуги	Относителен дял
Здравно застраховане	(521)	7,98%	(633)	10,71%
Застраховка с участие в печалбата	(3 198)	48,98%	(3 790)	64,13%
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	(998)	15,29%	(710)	12,01%
Друго животозастраховане	(1 812)	25,75%	(777)	13,15%
	(6 529)	100%	(5 910)	100%

Анализ и структура на аквизиционните и други застрахователни разходи

През 2024 г. са начислени аквизиционни разходи в размер на 133 хил. лв., спрямо 94 хил. лв. през 2023 г. Общата сума на аквизиционните разходи през 2024 г. се увеличава спрямо 2023 г. с 41,48%.

Административни и други оперативни разходи

Административните разходи и разходите за персонал през 2024 г. са на обща стойност 1 337 хил. лв., спрямо 1 136 хил. лв. през 2023 г. През 2024 г. се отчита увеличение с около 16,69% спрямо предходната година.

КАПИТАЛ

Мажоритарен акционер на Животозастрахователна компания „Съгласие” АД към 31.12.2024 г. е „Уеб Финанс Холдинг” АД, което притежава 73.51% от акционерния капитал. Останалите акционери са четири юридически лица, като всяко едно от тях притежава под 10% от капитала. Няма акционери физически лица.

Към 31 декември 2024 г. капиталът е в общ размер 11 800 000 лв. и се състои от 118 000 обикновени акции с номинал 100 лв. всяка и е изцяло платен от акционерите.

АНАЛИЗ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Покритие на минимален гаранционен капитал със собствени средства

Общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи на Дружеството, в размер на 12 709 хил. лв. към 31.12.2024 г., покриват изискванията на чл. 210, т. 3 от Кодекса за застраховането. Размерът на собствените средства, намалени с нематериалните активи на Дружеството, следва да бъде по всяко време най-малко равен на минималния размер на гаранционния капитал (11 600 хил. лв.).

Оценка на активи и пасиви

Финансовият отчет на ЖЗК „Съгласие“ АД за отчетната 2024 г. вярно, честно и достоверно отразява финансовото състояние и финансовите резултати от дейността. Отчетът отразява резултати, в съответствие с дефинициите и критериите за признаване на активи, пасиви, приходи и разходи, в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, МСФО, приети от ЕС, данъчното и застрахователно законодателство.

Дълготрайни активи

Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи, представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2024 г. са в размер на 12 хил. лв. Те са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

Финансови активи

Дружеството инвестира във финансови активи за покриване на застрахователно - техническите резерви, в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането и с цел краткосрочна печалба.

Дружеството притежава инвестиции в:

- Ценни книжа с фиксиран доход, издадени или гарантирани от Република България или друга държава членка, оценявани по справедлива стойност в печалбата и загубата.
- Ценни книжа, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа – акции, дялове в договорни фондове и корпоративни облигации, оценявани по справедлива стойност в печалбата и загубата.
- Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност.

Структура на инвестициите във финансови активи

	31 декември 2024г.		31 декември 2023 г.	
	Балансова стойност	Дял %	Балансова стойност	Дял %
Акции, котиран на регулиран пазар	13 430	44.40%	12 961	47.26%
Акции, некотиран на регулиран пазар	963	3.18%	963	3.51%
Дялове в договорни фондове	7 111	23.51%	6 544	23.86%
Корпоративни облигации	12	0.04%	21	0.08%
Държавни ценни книжа	6 067	20.06%	5 530	20.16%
Вземания по договори за репо сделки	1 228	4.06%	1 213	4.42%
Пари и парични еквиваленти	1 437	4.75%	196	0.71%
	30 248	100%	27 428	100%

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ СЪС ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ

Фокусът на управлението на риска е общият агрегатен риск, на който е изложено Дружеството, включващ всички присъщи му рискове, които могат да доведат до реализиране на загуби.

Дружеството е установило цялостен подход по управление и докладване на риска за всички дейности в дружеството посредством правила и процедури, определящи ключовите функции и нивата на отговорност на отделните звена.

Застрахователен риск

Рисковете, поемани от застрахователя чрез сключването на застрахователни договори, зависят от покритите по тези договори рискове (напр. смърт, критично заболяване), както и от специфичните процеси, свързани с поддържането на животозастрахователния бизнес.

Застрахователният риск се управлява основно чрез изградени правила и процедури за анализ на риска при сключването на застрахователни договори, периодичен анализ и усъвършенстване на общите условия по застрахователни договори, редовен преглед и анализ на щетимостта по отделните видове рискове, прилагане на балансирана инвестиционна стратегия и презастраховане.

Рискове, свързани с финансови инструменти

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

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

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с ефектите от изменението на пазарните лихвени равнища върху финансовото състояние на Дружеството. При управлението на лихвения риск се наблюдава чувствителността на активите към лихвен риск. Дружеството не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Дружеството не са изложени на лихвен риск.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с риска стойността на финансовите активи и пасиви да се промени поради изменение на валутния курс. Към 31.12.2024 г. финансовите активи и пасиви на дружеството, деноминирани в евро не пораждат валутен риск, тъй като в условията на установения валутен борд в страната, курсът на лева към еврото е фиксиран.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът контрагентите на дружеството да не могат да изплатят своите задължения, когато те станат дължими. Дружеството управлява кредитния риск чрез прилагане на консервативна инвестиционна стратегия, базирана на предварително одобрени лимити за всеки един от видовете активи, носители на кредитен риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с несъответствие на матуритетните структури на активите и пасивите. Дружеството ежедневно следи и контролира своята ликвидност и паричните потоци.

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2025 г.

Организация

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД поставя клиента във фокуса на своята дейност. Това се изразява в стремеж за подобрене на качеството и развитие на иновативност по отношение на каналите на дистрибуция и предлаганите животозастрахователни продукти. Цел на дружеството и през 2025 г. остава развитието на каналите на дистрибуция – агентска мрежа и продажби чрез брокери, както и откриване на нови възможности за предлагане на застрахователните продукти.

Пазарен дял

Цел на Дружеството за 2025 г. е предлагането на нови продукти, за да отговори на нуждите на застрахователния пазар. Дружеството планира да увеличи относителния дял на дългосрочните застраховки в общия портфейл. ЖЗК „Съгласие“ АД ще продължи да развива банковото застраховане.

Продажби

Дружеството си поставя за цел ръстът на размера на застрахователните премии през 2025 г. да бъде над средния за животозастрахователните дружества.

Продукти

През 2024 г. ЖЗК „Съгласие“ АД не е извършвало промяна на застрахователните продукти, които разпространява, но е в процес на разработването на нови такива, които да отговорят на търсенията на ползвателите на застрахователни услуги.

Съзастраховане

ЖЗК „Съгласие“ АД участва в съзастраховане с други застрахователни компании. Дружеството ще продължи да бъде активно в този тип дейност.

Човешки ресурси

Политиката по управление на човешките ресурси е обвързана с финансовите резултати, развитието на нови продукти, разширяването на нови канали за продажби и изпълнението на плана за продажби на Дружеството.

Финансови резултати

Дружеството приключва 2024 г. с положителен финансов резултат в размер на 1 987 хил. лв.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2024 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

Изпълнителните директори съгласуват дейността си и се отчитат редовно пред Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите имат пълен достъп до мениджмънта на Дружеството.

ПРОЗРАЧНОСТ ПРИ УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

ЖЗК „Съгласие” АД интегрира в инвестиционната си стратегия управлението на акционерното участие в дружествата, в които инвестира. Основна цел при управлението на инвестиционния портфейл на Дружеството е осигуряване на дългосрочна му стабилност.

Управлението на финансовите ресурси се осъществява на базата на утвърдената от Съвета на директорите инвестиционна политика и при спазване на високи професионални стандарти за управление на портфейли. Основните елементи на инвестиционния портфейл съответстват на профила и срока на задълженията на застрахователя и допринасят за средносрочните и дългосрочните показатели на техните активи.

По отношение на целия си портфейл от активи ЖЗК „Съгласие” АД инвестира, при спазване на принципа на разумния инвеститор, в активи и инструменти, чиито рискове е в състояние правилно да определи, измери, наблюдава, контролира и отчете, както и да вземе предвид по подходящ начин при оценката на съвкупните си нужди по отношение на платежоспособността си. Резултатите от това наблюдение намират отражение в начина на инвестиране и финансовия резултат на дружеството.

Решенията относно участието в общи събрания на дружествата, част от инвестиционния портфейл на застрахователя, се вземат като се отчитат средносрочните и дългосрочни интереси на ползвателите на застрахователни услуги, както и от процента на участие на застрахователя в съответния клас финансови инструменти на емитента.

ЖЗК „Съгласие” АД прилага следните критерии за незначително гласуване по отношение: 1) предмета на гласуването – това са процедурни въпроси и такива, обвързани с оперативната дейност на дружеството, доколкото същите нямат пряко отражение върху средносрочните и дългосрочни интереси на застрахователя; 2) размера на дяловото участие в дружеството – когато гласуването следва да се извърши въз основа на притежавани финансови инструменти, съвкупно представляващи под 1% от съответния клас финансови инструменти на емитента – за български и чуждестранни емитенти.

ЖЗК „Съгласие” АД, независимо от определените критерии за незначителност на гласуването, може да вземе решение за участие в общото събрание на акционерите на емитентите. Преценката относно участието се взема за всеки конкретен случай.

През 2024 г. ЖЗК „Съгласие” АД, в ролята си на миноритарен инвеститор, дружеството не е взело участие в нито едно общо събрание на акционерите.

Дружеството не е използвало услугите на упълномощен съветник по смисъла на § 1, т. 55 от допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНТЕГРИРАНЕТО НА РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА В ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Зелената трансформация обхваща различни стратегии, политики и практики, насочени към промяната на начина, по който функционира нашето общество и икономика, с цел да се намали отрицателното въздействие върху околната среда и да се създаде по-устойчиво бъдеще. Независимо от факта, че ЖЗК „Съгласие” АД не е участник на финансов пазар по смисъла на застрахователно предприятие, което предоставя основаващ се на застраховане инвестиционен продукт (Регламент 2019/2008), Дружеството се ангажира с опазването на околната среда като основен актив и управлява всички важни екологични аспекти на бизнес операциите с цел да

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

осигури съвместимост между стопанска инициатива и изискванията за опазване на околната среда.

Правенето на бизнес в изключително разнообразните социални, екологични и културни контексти изисква ангажимент в преследване на общата цел за устойчиво икономическо развитие, свързан с прякото въздействие от дейността на Дружеството и зоните на влияние.

Не се очакват преки и непреки ефекти, както и възможни въздействия върху дейността на Дружеството от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата.

ЖЗК „Съгласие” АД, в качеството си на застрахователно дружество, което разпространява основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, припознава целите на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („Регламент (ЕС) 2019/2088”) и осъществява своята дейност като следва политика на отговорно отношение към проблемите, свързани с опазването на околната среда.

В тази връзка преди да инвестира своите средства, Дружеството извършва качествен анализ на базата на наличната информация за начина на управление и репутация на съответния емитент, социално му въздействие, както и какво е въздействие му върху околната среда и корпоративно му управление.

Към датата на настоящия доклад ЖЗК „Съгласие” АД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост. Дружеството възнамерява да започне да отчита основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, когато бъдат приети и влязат в сила всички регулаторни технически стандарти, които са предвидени в Регламент (ЕС) 2019/2088 и Регламент (ЕС) 2020/852 (Таксономия) и когато разполага с достатъчното и надлежни данни, които да позволят на дружеството да определи дадена инвестиция като „устойчива”.

По отношение на активите, в които се инвестират средствата, акумулирани от сключените застраховки „Живот”, свързани с инвестиционен фонд, инвестиционната политика се определя изцяло от съответните дружества за управление на активи.

Информация за прилаганите от тези дружества политики за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения в съответствие на Регламент (ЕС) 2019/2088 е публикувана на официалните им страници в интернет, както следва:

- „Селект Асет Мениджмънт” ЕАД (България): www.selectam.bg;
- „БНП Париба Асет Мениджмънт” С.А. (Люксембург): www.bnpparibas-am.lu;
- „Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни” С.А. (Люксембург): www.eurobankefg-fmc.lu.

ЕФЕКТИ, СВЪРЗАНИ С МАКРОИКОНОМИЧЕСКАТА СРЕДА

Геополитическото напрежение и слабата икономическа активност в еврозоната оказват негативно влияние върху макроикономическите показатели в България през 2024 г. Политическото напрежение води до забавяне на икономиката.

Ликвидните активи и собствените средства на Дружеството покриват регулаторните изисквания и към момента ликвидните буфери не са засегнати.

Ръководството не очаква да се изправи пред зависимост от външно финансиране.

Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на влошаването на бизнес климата, геополитическите рискове и несигурността по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства. Ръководството на Дружеството оценява въздействието на макроикономическата среда и несигурността върху основните бизнес показатели през 2025 г.,

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

като в същото време счита, че ЖЗК „Съгласие” АД ще продължи да се развива успешно. Застрахователната дейност и инвестиционният портфейл на Дружеството не предполагат пряко въздействие на кризите върху бизнес резултатите. Дружеството не е зависимо от външни заеми. Тези процеси са надлежно включени в текущите актюерски предположения и анализи. Ръководството е предприело мерки да контролира всички идентифицирани рискове и да следи на непрекъсната база финансовото състояние и коефициентите на платежоспособността.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

ЖЗК „Съгласие” АД е приело и прилага политика за възнагражденията, последно изменена с решение на Съвета на директорите от 30.09.2020 г. Политиката е разработена в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията и определя ясни и обективни принципи при формиране на възнагражденията на определени категории персонал в Дружеството.

Политиката е съобразена с бизнес стратегията, целите и дългосрочните интереси на дружеството и при съставянето ѝ са взети предвид естеството, мащаба и цялостната дейност на Дружеството, структурата на неговата вътрешна организация и обхвата на извършваните от него застрахователни услуги, както и с принципите и добрите практики за защита интересите на потребителите на застрахователни услуги.

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 длъжности и категории персонал и се определя по начин, който гарантира запазване финансовата стабилност и дългосрочните интереси на Дружеството.

Постоянното възнаграждение представлява по всяко време достатъчно висок дял от общото възнаграждение на лицата, за които се прилага Политиката. Изплащането на променливо възнаграждение зависи от постигнатите персонални резултати и приноса към цялостната дейност на дружеството, включително се отчита приносът на служителя за постигане на поставените от дружеството цели, свързани с интегрирането на рисковете за устойчивостта в инвестиционната му политика. Размерът на променливите възнаграждения се обсъжда и одобрява от Съвета на директорите на Дружеството.

Когато в рамките на една година на лице, за което се прилага Политиката се изплаща променливо възнаграждение в размер повече от една трета от брутното годишно възнаграждение, не по-малко от 40 % от него се разсрочват за период от минимум 3 години, в зависимост от икономическия цикъл, естеството на дейността на дружеството и произтичащите от това рискове, както и от длъжността на съответния служител. При всяко изплащане на отложено променливо възнаграждение, Съветът на директорите решава дали това няма да доведе до застрашаване стабилността на Дружеството, вземайки предвид текущите ѝ финансови резултати и текущите и бъдещите рискове, като е предвидено те да не бъдат изплащани при обстоятелства, водещи до значителен риск за финансовата стабилност или други дългосрочни интереси на Дружеството, дори ако за тях вече е било взето решение за изплащане.

Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения или други облаги при пенсионирането на свои служители извън законово регламентирани или изплащане на променливи възнаграждения под формата на акции или други финансови инструменти. Обезщетенията при предсрочно прекратяване на договорите за наемане на персонал, отразяват постигнатите от конкретните служители резултати през годините.

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187Д И ЧЛ.247, АЛ.2 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Сделки със собствени акции

През 2024 г. ЖЗК „Съгласие“ АД не е придобивало или прехвърляло собствени акции.

Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите

Съгласно сключените договори с членовете на Съвета на директорите сумата на получените възнаграждения и осигуровки, включени в отчета за доходите за 2024 г., възлиза на 172 хил. лв.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членове на Съвета на директорите акции на Дружеството

Членовете на Съвета на директорите не са притежавали, придобивали или прехвърляли акции на Дружеството през 2024 г.

Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на Дружеството

Уставът на ЖЗК „Съгласие“ АД не предвижда възможността членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на Дружеството.

Участие на членовете на Съвета на директорите като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Станислав Димитров Петков

„ЕФКО ГРУП“ АД, ЕИК 175311137 – председател на Съвета на директорите

Стефан Красимиров Петков

ЗД „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 200339643 – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 831284154, и управляваните пенсионни фондове –изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

"КОНТРОЛ И ИНЖЕНЕРИНГ" ЕАД, ЕИК 148086234 – представляващ и член на Съвета на директорите

"ФРОНТЕКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ" ЕАД, ЕИК 200644029 - представляващ и член на Съвета на директорите

"ЕФКО ГРУП" АД, ЕИК 175311137 - представляващ и член на Съвета на директорите

"БТМ КОНСУЛТ" ЕООД, ЕИК 201098234 – управител

„ТАО Билдинг“ ЕООД, ЕИК 130578406 – управител

"ТАО Сървисиз" ЕООД, ЕИК 205032580 – управител

"СИТНЯКОВО ИНВЕСТМЕНТС" ЕООД, ЕИК 204139031 – управител

"Кеш Адванс България" ЕООД, 204422780 – управител

"ЕФКО ПЕНШЪН" ЕООД, ЕИК 175195647 – управител

"ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ЕФКО ИНС" ЕООД, 175195679 – управител

„БМ РИЪЛ ЕСТЕЙТС“ ЕООД, ЕИК 207639006 – управител

„БМ ЛИЗИНГ“ ЕАД, ЕИК 131072664 - представляващ и член на Съвета на директорите

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

Милен Георгиев Марков

ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 831284154, и управляваните пенсионни фондове – изпълнителен директор и член на СД

„ТЕКСИМ БАНК“ АД, ЕИК 040534040 – заместник-председател на Надзорния съвет

ЗД „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 200339643 – председател на Съвета на директорите

„ЕЛБА ПРОПЪРТИС“ ООД, ЕИК 201530014 – притежава 50% от капитала на дружеството

„ЕМ ТЕ ЕМ ЕООД“, ЕИК 130604776 – едноличен собственик на капитала

Диляна Ангелова Германова

ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 831284154 и управляваните пенсионни фондове – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор

ЗД „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 200339643 – член на Съвета на директорите

Нито един от членовете на Съвета на директорите не участва в капитала на други дружества като неограничено отговорен съдружник или в управлението на други дружества като прокурист.

Договори по чл. 240б от Търговския закон, които излизат извън обичайната дейност на Дружество или съществено се отклоняват от пазарните условия

Дружеството не е сключвало договори с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, извън обичайната му дейност или които съществено се различават от пазарните условия през 2024 г.

СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на финансовия отчет и датата на одобрението на финансовия отчет от Съвета на директорите.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „СЪГЛАСИЕ“ АД НА ОСНОВАНИЕ ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИГИ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛ. 40, АЛ. 1 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

1. Информация дали емитентът спазва по целесъобразност:

а) кодекса за корпоративно управление, одобрен от комисията:

ЖЗК „Съгласие“ АД не се е присъединило към действащия Национален кодекс за корпоративно управление, утвърден от Националната комисия по корпоративно управление през октомври 2007 г. и последващо изменян през февруари 2012 г., април 2016 г. и юли 2021 г. 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 или общинско участие“. ЖЗК „Съгласие“ АД не е публично дружество, нито към настоящия момент възнамерява да придобие статут на такова дружество, нито е дружество с преобладаващо държавно или общинско участие.

б) друг кодекс за корпоративно управление:

Към настоящия момент в Република България не е приет друг кодекс за корпоративно управление, различен от посочения по-горе в б. "а" кодекс.

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

в) информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса по буква "а" или буква "б":

Текстът е неприложим за ЖЗК „Съгласие” АД съгласно изложеното по-горе.

2. Обяснение от страна на емитента 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 за ЖЗК „Съгласие” АД съгласно изложеното по-горе.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане:

На основание чл. 77, ал. 1, т. 1 и т. 3 от Кодекса за застраховането ЖЗК „Съгласие” е изградило управленска и организационна структура на управление на дружеството, която се ръководи съгласно приетите от дружеството политики за управление на риска и на вътрешния контрол.

ЖЗК „Съгласие” АД е дружеството, което подлежи на задължителен независим финансов одит и в хода на проверката по годишно приключване, както и за целите на МСФО, така и за целите на спазване на изискванията за платежоспособност, регистрираните одитори подробно изследват изградената система за вътрешен контрол и системите за управление на риска.

а) вътрешен контрол:

Системата за вътрешен контрол на ЖЗК „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, интерниран в дейността на дружеството, осъществяван от органите на управление и от служителите на различни йерархични нива от организационната структура. Ключова роля имат ръководителите от всички управленски нива, които съобразно функциите си и йерархията управляват ръководените от тях звена и организират вътрешен контрол в тях. Служителите в дружеството също участват и имат конкретни роли в осъществяването на вътрешния контрол, съобразно компетентността си, описани подробно в длъжностните им характеристики. Те представят на ръководството всички проблеми в дейностите и процесите или нарушенията в политиките на дружеството.

В администрацията на дружеството е обособена дирекция „Вътрешен одит”, която отговаря за изпълнението на функцията по вътрешен одит на всички структури, дейности и процеси в ЖЗК „Съгласие” АД, която дейност включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата на управление.

б) управление на риска:

С решение на Съвета на директорите на ЖЗК „Съгласие” АД е приета и се прилага Политика за управление на риска, която описва ключовите функции и нивата на отговорност на отделните звена по отношение на управлението на риска и е част от системата за управление на риска.

Приетата Политика интегрира управлението на риска в организационната култура на всички нива в ЖЗК „Съгласие” АД посредством дефиниране нивата на отговорност на отделните звена.

Организационната структура в ЖЗК „Съгласие”, свързана с управление на риска, се състои от:

- Съвет на директорите;
- Изпълнителни директори ;
- Отдел „Управление на риска”;
- Дирекция "Финанси и счетоводство”;
- Дирекция „Актюери”;
- Дирекция „Вътрешен одит”;

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

- Отдел „Нормативно съответствие“;
- Дирекция „Животозастраховане“.

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

Системата за управление на риска на ЖЗК „Съгласие“ АД включва стратегии, процеси и отчетни процедури, необходими за непрекъснатото идентифициране, измерване, наблюдение и управление на рисковете (индивидуални и общи), на които дружеството е изложено или може да бъде изложено и техните взаимовръзки.

Системата за управление на риска обхваща рисковете, които се включват в изчислението и биха се отразили на собствените средства на дружеството и покритието на гаранционния му капитал и границата му на платежоспособност със собствени средства, както и рисковете, които не са изцяло или отчасти включени в това изчисление.

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 ЖЗК „Съгласие“ АД, защото дружеството не е публично.

5. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи:

Дружеството е приело и прилага Правила за управленска и организационна структура на ЖЗК „Съгласие“ АД („Правилата“), последно актуализирани на 01.08.2023 г. Правилата определят основните функционални характеристики на ръководните и други длъжности и позиции в дружеството, организационните връзки и взаимодействия между тях.

Органи на управление на дружеството:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите.

Функциите на органите на управление са подробно описани в приетия от дружеството Устав на ЖЗК „Съгласие“ АД, който е обявен в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията.

Членове на Съвета на директорите на ЖЗК „Съгласие“ АД към датата на изготвяне на настоящата декларация са:

- Милен Марков – председател на Съвета на директорите и независим член;
- Станислав Димитров – изпълнителен директор;
- Стефан Петков – изпълнителен директор;
- Диляна Германова – независим член на Съвета на директорите.

ЖЗК „Съгласие“ АД се представлява заедно от Станислав Димитров и Стефан Петков.

Органите на управление се подпомагат от администрацията на дружеството, която е структурирана в дирекции, като в тях могат да се създават отделни, а в отделите – сектори.

Дирекциите в администрацията на дружеството са организирани, както следва:

- Дирекция „Финанси и счетоводство“;
- Дирекция „Животозастраховане“;
- Дирекция „Административно-правна“;
- Дирекция „Маркетинг и продажби“;
- Дирекция „Проекти и обучения“;
- Дирекция „Информационни технологии“;
- Дирекция „Вътрешен одит“;
- Дирекция „Актюери“;

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

- Отдел „Управление на риска”;
- Отдел „Нормативно съответствие”.

В приетите Правила подробно са разписани компетентностите и функциите на отделните звена.

В съответствие с изискванията на чл. 107 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, с решение от 22.05.2017 г. са избрани членове на одитния комитет и е приет Правилник (Статут) на Одитния комитет към ЖЗК „Съгласие”.

В Дружеството е образуван и Инвестиционен комитет, който взема решения относно инвестиционната политика и стратегия на дружеството, оптимизирането на възвращаемостта на инвестициите на дружеството в съответствие с нормативните изисквания и изследва ефекта от тях върху платежоспособността на дружеството.

ЖЗК „Съгласие” АД е дружеството с едностепенна система на управление, следователно надзорни органи в смисъл на „Надзорен съвет” не функционират.

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:

Съгласно чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК, изискванията на ал. 8, т. 6 от чл. 100н от ЗППЦК не се отнасят за малките и средни предприятия, към които спада и ЖЗК „Съгласие” АД.

Годишният доклад за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на 28.03.2025 г.

Станислав Димитров
Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Стефан Петков
Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД

гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД** („Застрахователят“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 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 Застрахователя към 31 декември 2024 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 4.22 „Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика“ и пояснение 4.22.1 „Оценка на застрахователни и презастрахователни договори“, в които са оповестени ключовите предположения относно бъдещето и други ключови източници на несигурност на приблизителната оценка към датата на отчета, които са носители на значителен риск от причиняване на съществена корекция на балансовите стойности на застрахователните активи и застрахователните пасиви в рамките на следващата финансова година. Съществуващите обстоятелства и предположения за бъдещо развитие на параметрите, използвани при оценката на застрахователните активи и пасиви могат да се променят поради пазарни промени или възникнали обстоятелства, които са извън контрола на Застрахователя. Такива промени се отразяват като промени в предположенията, когато настъпят.

В тази връзка обръщаме внимание, че е възможно прилагането и на алтернативни разумни оценки и допускания, различни от тези приложени от Ръководството на Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2024 г. Това е вероятно да доведе до различна оценка на застрахователните активи и пасиви и тяхната класификация. Така направените чрез тези алтернативни допускания оценки е възможно да се различават от направените и оповестените оценки и класификации във финансовите отчети към 31.12.2024 на Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

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

Оценка на пасивите по издадени застрахователни договори	
Пояснение № 4.4 Животозастрахователни операции и Пояснение № 16. Пасиви по застрахователни договори	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Разпоредбите на МСФО 17 <i>Застрахователни договори</i> изискват прилагането на модел за оценяване на задълженията, свързани с издадени застрахователни договори, които спрямо операциите на Застрахователя включват: Пасив за остатъчно покритие, Печалба по договорна услуга; Корекция за риск; Компонент на загуба; Пасив за възникнали претенции. Към 31 декември 2024 г. пасивите по издадени застрахователни договори на Застрахователя са в размер на 14 979 хил. лв., което формира 91,1% от всички пасиви към тази дата. Оценката на пасивите по издадени застрахователни договори е сложна област, която 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. Пасивът за възникнали претенции представлява очакваната сума за уреждане на претенции и обезщетения по събития, настъпили до края на отчетния период, включително претенциите по възникнали, но необявени щети, увеличени с очакваните разходи за уреждане на претенции в рамките на издадените договори.	В тази област, нашите одиторски процедури се състояха, без да са ограничени, от: - Преглед и анализ на счетоводната политика по отношение на прилагането на МСФО 17 <i>Застрахователни договори</i>; - 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. - 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; - Проверка на точността на историческите парични потоци по изпълнение на базата на извадка върху определени групи издадени застрахователни договори; - Оценка на адекватността на приложените актюерските модели и критичен анализ на допусканията и предположенията в тях;

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Оценка на пасивите по издадени застрахователни договори	
Пояснение № 4.4 Животозастрахователни операции и Пояснение № 16. Пасиви по застрахователни договори	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
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. Тази историческа информация е свързана с размера на претенциите, моделите на плащане на претенции, очакваното им бъдещо развитие, очакваният модел на освобождаване на риска през периода на покритие на издадените застрахователни договори. Определянето на подходящи норми на дисконтиране и приложените валутни криви за очакваните парични потоци също са субективна преценка. Ние считаме оценката на пасивите по издадени застрахователни договори за ключов одиторски въпрос поради следните фактори: • съществени допускания и несигурността на преценките (свързани с вероятностните методи) по отношение на бъдещите прогнозни парични потоци и корекцията за нефинансов риск; • съществения размер на застрахователните пасиви като обща сума, която представлява 91,1% от общо пасивите на Застрахователя към 31 декември 2024 г.	- Оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията, свързани с животозастрахователните операции и държани презастрахователни договори на Застрахователя във финансовия отчет.

Оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти	
Пояснение № 13. Инвестиции във финансови инструменти и Пояснение № 38 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Застрахователят отчита инвестиции във финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност в общ размер на 27 583 хил. лв., представляващи общо 88,5% от всички активи на Застрахователя към 31 декември 2024 г. При оценката на справедливата стойност на финансовите активи Застрахователят използва различни методи и прави предположения, които се основават на пазарните условия, съществуващи на всяка отчетна дата. Част от необходимите данни за оценките могат да бъдат получени сравнително лесно – като пазарни цени и лихвени проценти. Определянето на посочените справедливи стойности изисква използването на преценки, основно по отношение на източника, използван за пазарна цена, използваната ценова база и определянето активността на пазара. Когато няма налични пазарни котировки, оценките се основават на най-подходящите източници на данни и са обект на значителна преценка. Промените/отклоненията в предположенията и допусканията, необходими за определянето на справедливата стойност на финансови активи, за които няма котиран цени на активен пазар, могат да повлияят на справедливата стойност на финансовите активи. 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	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - проверка и анализ на класификацията на финансовите активи; - процедури за оценка и сравнение с пазарни данни и външни източници; - критична оценка и анализ, с участието на експерти на одиторите на уместността на ключовите методи за оценка, включително направените предположения, приложени дисконтовите фактори, очакван ръст и други ключови показатели, използвани при определянето на справедливата стойност на финансови активи, за които няма котиран цени от активен пазар; - потвърждение на притежаваните номинали/бройки; - оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително оповестяванията на основните предположения и преценки.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

развитие, поставя значителни предизвикателства при прогнозиране на очаквани показатели и параметри, използвани при определянето на справедливата стойност. Ние се фокусирахме върху тази област поради съществената стойност на финансовите активи, и поради използването на преценки относно: – подходящата класификация на финансовите инструменти; – използваните методи за оценка; – преценки и несигурност при определяне на справедливата стойност.	
---	--

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 Глава седма от Закона за счетоводството и Закона за публично предлагане на ценни книжа, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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 МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС), и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

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 последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

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, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института 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 становище 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, 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 финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- (в) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

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:

- „РСМ БГ“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет на Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД за годината, завършила на 31 декември 2024 г., с решение на общо събрание на акционерите проведено на 30.12.2024 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2024 г. на Застрахователя представлява осми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

- В подкрепа на одиторското мнение ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Застрахователя, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Застрахователя.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Застрахователя.

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Рег. № 173

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

17 април 2025 г.
гр. София, ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет.7, България

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Нематериални активи	8	12	-
Отсрочени данъчни активи	9	12	6
Имоти, машини и съоръжения	10	474	569
Инвестиционни имоти	11	118	117
Активи по презастрахователни договори	16	250	460
Търговски и други вземания	12	44	147
Дългови инструменти по амортизирана стойност	13	1 228	1 213
Капиталови инструменти оценявани по ССПЗ	13	21 504	20 468
Дългови инструменти оценявани по ССПЗ	13	6 079	5 551
Пари и парични еквиваленти	14	1 437	196
		31 158	28 727

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.03.2025 г. и подписан от:

Съставил: _____
(Марияна Василева)

Изпълнителен директор: _____
(Станислав Димитров)

Изпълнителен директор: _____
(Стефан Петков)

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Рег. № 173

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	15.1	11 800	11 800
Резерви	15.2	551	476
Натрупани печалби		2 358	446
Общо собствен капитал		14 709	12 722
Пасиви			
Пасиви по застрахователни договори	16	14 979	15 317
Задължения към персонала	17	43	33
Задължения по лизингови договори	18	436	515
Търговски и други задължения	19,32	905	70
Данъчни задължения	20	86	70
Общо пасиви		16 449	16 005
Общо собствен капитал и пасиви		31 158	28 727

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.03.2025 г. и подписан от:

Съставил: _____
(Марияна Василева)

Изпълнителен директор: _____
(Станислав Димитров)

Изпълнителен директор: _____
(Стефан Петков)

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Рег. № 173

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

	Пояснение	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Застрахователен приход	21	7 896	5 693
Разходи по застрахователни услуги	22	(6 529)	(5 910)
Нетен резултат от издадени застрахователни договори		1 367	(217)
Застрахователни (разходи)/приходи по презастрахователни договори	23	(211)	180
Нетен резултат от държани презастрахователни договори		(211)	180
Резултат от застрахователни услуги, нетно		1 156	(37)
Нетна печалба от преоценка на финансови активи по ССПЗ	24	632	475
Приходи от лихви	25	262	233
Нетна загуба от валутна преоценка	26	(2)	(5)
Нетна печалба от преоценка на инвестиционни имоти		1	6
Нетен доход от инвестиции и преоценки		893	709
Финансови приходи по издадени застрахователни договори	27	362	412
Финансови разходи по издадени застрахователни договори	27	(69)	(170)
Нетни застрахователни финансови приходи		293	242
Нетен застрахователен финансов резултат		2 342	914
Други оперативни приходи	28	38	26
Други оперативни разходи	28	(379)	(167)
Други финансови разходи	29	(20)	(24)
Печалба преди данъци		1 981	749
Приходи от данъци върху дохода	30	6	3
Печалба за годината		1 987	752
Общо всеобхватен доход за годината		1 987	752

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.03.2025 г. и подписан от:

Съставил: _____
(Марияна Василева)

Изпълнителен директор: _____
(Станислав Димитров)

Изпълнителен директор: _____
(Стефан Петков)

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Рег. № 173

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана печалба / (загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	11 800	262	(92)	11 970
Заделяне на резерви	-	214	(214)	-
Печалба за годината	-	-	752	752
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	752	752
Салдо към 31 декември 2023 г.	11 800	476	446	12 722
Заделяне на резерви	-	75	(75)	-
Печалба за годината	-	-	1 987	1 987
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	1 987	1 987
Салдо към 31 декември 2024 г.	11 800	551	2 358	14 709

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.03.2025 г. и подписан от:

Съставил: _____
(Марияна Василева)

Изпълнителен директор: _____
(Станислав Димитров)

Изпълнителен директор: _____
(Стефан Петков)

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Рег. № 173

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Получени застрахователни премии	16	6 519	3 883
Изплатени застрахователни обезщетения	16	(4 146)	(3 155)
Плащания по презастрахователни договори		(63)	(316)
Постъпления по презастрахователни договори		27	178
Плащания към доставчици		(471)	(337)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(918)	(774)
Платени аквизиционни разходи	16	(133)	(94)
Други постъпления от оперативна дейност		2 939	121
Други плащания за оперативна дейност		(2 110)	(76)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1 644	(570)
Инвестиционна дейност			
Постъпления от държавни ценни книжа		1 258	1 593
Плащания за придобиване на държавни ценни книжа		(1 689)	(1 672)
Постъпления от други дългови инструменти		10	10
Постъпления от продажба на дялове в инвестиционни фондове		-	499
Плащания за покупка на акции		(91)	-
Получени лихви		233	184
Получени дивиденди		-	24
Други постъпления от инвестиционна дейност		4	4
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(275)	642
Финансова дейност			
Плащания по лизингови договори	18	(128)	(124)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(128)	(124)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		1 241	(52)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	14	196	248
Пари и парични еквиваленти в края на годината	14	1 437	196

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.03.2025 г. и подписан от:

Съставил: _____
(Марияна Василева)

Изпълнителен директор: _____
(Станислав Димитров)

Изпълнителен директор: _____
(Стефан Петков)

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Рег. № 173

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията към годишния финансов отчет от 1 до 38 представляват неразделна част от него.

Пояснения към годишния финансов отчет

1. Предмет на дейност

Застрахователно акционерно дружество Животозастрахователна компания (ЖЗК) „Съгласие“ АД („Застрахователят“) е учредено с Решение от 08.03.2007 г. на Софийски градски съд с фирмено дело № 3644/2007 г. Седалището и адресът на управление на Застрахователя са гр. София 1303, бул. „Тодор Александров“ № 117. Мястото на дейността е гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 117, ет. 7.

Застрахователят има едностепенна форма на управление, която се състои от Съвет на директорите.

През 2023 г., с решение на общото събрание на акционерите от 28.11.2023 г. и след вписване на 11.12.2023 г., Стефан Красимиров Петков е избран за член на Съвета на директорите за 5-годишен мандат.

През 2024 и към 31 декември 2024 г. Съветът на директорите е в състав:

- Председател и независим член: Милен Марков;
- Изпълнителен директор: Станислав Димитров;
- Изпълнителен директор: Стефан Петков;
- Независим член: Диляна Германова.

ЖЗК „Съгласие“ АД се представлява само заедно от изпълнителните директори.

Към 31 декември 2024 г. акционерите на ЖЗК „Съгласие“ АД са както следва:

- „Уеб Финанс Холдинг“ АД
- Други 4 юридически лица, от които всяко притежава под 10% от акционерния капитал

Основната дейност на ЖЗК „Съгласие“ АД е застраховане на лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост.

С Решение № 1211-ЖЗ от 20 декември 2006 г. на Комисията за финансов надзор, ЖЗК „Съгласие“ АД притежава следните лицензи за извършване на своята дейност:

Вид застраховка	Дата на лиценза
Застраховка „Живот“ и рента	20.12.2006 г.
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	20.12.2006 г.
Допълнителна застраховка	20.12.2006 г.

С Решение № 77-ЖЗ от 06 февруари 2012 г. на Комисията за финансов надзор ЖЗК „Съгласие“ АД притежава лиценз за извършване на своята дейност:

Вид застраховка	Дата на лиценза
Застраховка „Злополука“	06.02.2012 г.
Детска застраховка	29.10.2013 г.

През 2023 г. и 2024 г. в дейността си ЖЗК „Съгласие“ АД прилага действащ презастрахователен договор с General Reinsurance AG.

Към 31 декември 2024 г. броят на персонала е 30 служители (31.12.2023 г.: 26). Средно-списъчният брой за годината е 27 служители.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Годишният финансов отчет на Застрахователя е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО счетоводни стандарти), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС)

и приети от Европейския съюз (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в пар. 1, т. 8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Застрахователя. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Структурата на падежиране портфейла на ЖЗК Съгласие АД, по брой полици, по календарни години е видна в таблицата по-долу:

Година на падеж	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	след 2034	Общо
Вид застраховка												
Здравно застраховане	1310	108	105	160	147	71	55	72	54	53	213	2348
Застраховки с участие в печалбата	204	237	231	226	225	78	96	81	51	55	138	1622
Застраховки "Живот", свързани с инвестиционен фонд	26	31	45	55	45	35	19	26	40	41	209	572
Друго животозастраховане	799	675	656	444	202	111	109	53	65	85	135	3334
Общо	2339	1051	1037	885	619	295	279	232	210	234	695	7876

ЖЗК „Съгласие“ АД успешно прилага заложените в бизнес стратегията задачи и продължава да се развива чрез привличане на нови клиенти, обслужване на настоящи клиенти, включително чрез подновяване на застраховки, сключване на договори по обществени поръчки и конкурси, стратегическо партньорство с банки и застрахователни посредници.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Застрахователя да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Застрахователя ръководството очаква, че Застрахователят има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2024 г.

Застрахователят прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

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

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.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

МСС 1 се изменя, както следва:

- уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и
- за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);
 - дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
 - дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

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

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието

на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

Приетите нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, не оказват съществено влияние върху годишния финансов отчет на Дружеството за 2024 г.

Към 31 декември 2023 г. Директива (ЕС) 2022/2523 на Съвета от 14 декември 2022 г. за гарантиране на глобално минимално равнище на данъчно облагане на многонационалните групи от предприятия и големите национални групи в Съюза не оказва влияние върху дейността на Застрахователя.

3.2. Ефект от промяна на счетоводната политика

Считано от началото на 2024 г., Ръководството на Дружеството е приело критерият за стойностен праг за признаване на един актив като имоти, машини и съоръжения да се увеличи от 700 лв. на 800 лв.

След извършения анализ е прието, че промяната на счетоводната политика ще се прилага проспективно, поради несъщественост на корекции и рекласификациите, които биха настъпили в сравнителните периоди, ако те бяха преизчислени.

Промяната на счетоводната политика не поражда ефекти върху текущия период, а ефектите върху финансовия резултат и отчета за финансовото състояние за предходните периоди са по-малки от 1 хил. лв.

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

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 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Застрахователя. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Застрахователя, е представена по-долу.

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

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

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови

отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 относно класификацията и оценяването на финансовите инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС). На 30 май 2024 г. СМСС издаде целеви изменения на МСФО 9 и МСФО 7, за да отговори на неотдавнашните въпроси, възникнали на практика, и да включи нови изисквания не само за финансовите институции, но и за корпоративните субекти. Тези изменения:

- изясняване на датата на признаване и отписване на някои финансови активи и пасиви, с ново изключение за някои финансови задължения, уредени чрез система за електронни парични преводи;
- изясняват и добавят допълнителни насоки за оценка дали даден финансов актив отговаря на критерия за плащане единствено на главница и лихва;
- добавя изисквания за нови оповестявания за определени инструменти с договорни условия, които могат да променят паричните потоци (като например някои финансови инструменти с характеристики, свързани с постигането на екологични, социални и управленски цели); и
- актуализиране на оповестяванията за инструменти на собствения капитал, определени по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., неприет от ЕС). Издаден през месец май 2024 г., МСФО 19 позволява на някои допустими дъщерни дружества на предприятия майки, които отчитат по счетоводните стандарти по МСФО, да прилагат намалени изисквания за оповестяване.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., неприет от ЕС). МСФО 18 ще замени МСС 1 *Представяне на финансови отчети*, като ще въведе нови изисквания, които ще помогнат за постигане на съпоставимост на финансовите резултати на подобни предприятия и ще предоставят по-подходяща информация и прозрачност на потребителите. Въпреки че МСФО 18 няма да повлияе на признаването или оценяването на статиите във финансовите отчети, неговото въздействие върху представянето и оповестяването се очаква да бъде широко разпространено, по-специално тези, свързани с отчета за финансовите резултати и предоставянето на определени от ръководството мерки за изпълнение във финансовите отчети.

В момента ръководството оценява подробните последици от прилагането на новия стандарт върху финансови отчети на Дружеството. Въпреки че приемането на МСФО 18 няма да окаже въздействие върху нетната печалба на Дружеството, то очаква, че групирането на статиите на приходите и разходите в отчета за печалбата или загубата в новите категории ще повлияе на начина, по който се изчислява и отчита оперативната печалба. Въпреки че понастоящем Дружеството признава някои печалби или загуби в оперативната печалба и други във финансовите разходи, може да има промяна в това къде се признават тези печалби или загуби и групата в момента оценява необходимостта от промяна.

Статиите, представени в оригиналните финансови отчети, могат да се променят в резултат на прилагането на понятието "полезно структурирано обобщение" и разширените принципи за обединяване и разбивка. Освен това, тъй като репутацията ще трябва да бъде представена отделно в отчета за финансовото състояние, групата ще направи дезагрегиране на репутацията и другите нематериални активи и ще ги представи отделно в отчета за финансовото състояние.

Дружеството не очаква да има значителна промяна в информацията, която понастоящем се оповестява в пояснителните бележки, тъй като изискването за оповестяване на съществена информация остава непроменено. Начинът, по който информацията е групирана, обаче може да се промени в резултат на принципите на обединяване или разбивка. Освен това ще има значителни нови оповестявания, необходими за:

- определени от ръководството мерки за изпълнение;
- разбивка на естеството на разходите за статии, представени по функции в оперативната категория на отчета за печалбата или загубата — тази разбивка се изисква само за определени разходи за естество; и
- за първия годишен период на прилагане на МСФО 18 — равнение за всеки ред в отчета за печалбата или загубата между преизчислените суми, представени чрез прилагане на МСФО 18, и сумите, представени преди това при прилагане на МСС 1.

Дружеството ще прилага новия МСФО 18 от задължителната му дата на влизане в сила 1 януари 2027 г.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

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

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

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“ (ревизиран 2007 г.). Застрахователят е приел да представя отчета за печалбата или загубата и отчета за всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Застрахователят:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Застрахователя 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.

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

4.4. Животозастрахователни операции

Застрахователят сключва следните видове застрахователни договори:

Здравно застраховане, в т.ч.:

- Застраховка „Злополука“
- Допълнителна застраховка „Критично заболяване“

Застраховка с участие в печалбата, в т.ч.:

- Женитбена и детска застраховка
- Застраховка "Живот"
- Рента
- Пенсионна

Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд

Друго животозастраховане, в т.ч.:

- Застраховка „Живот“ на кредитополучатели
- Срочна застраховка "Живот"

4.4.1. Обобщение на подходите за оценка

Застрахователят прилага модел на парични потоци (общ модел), за оценка на всички видове застрахователни договори, както и за закупени презастрахователни договори.

Застрахователят няма договори за презастраховане, издадени от него за компенсиране на друго предприятие за претенции, произтичащи от един или повече застрахователни договори, издадени от това друго предприятие.

4.4.2. Ниво на агрегиране

Съгласно МСФО 17 Застрахователните договори се обединяват в групи за целите на оценяването. Групите договори се определят чрез първо идентифициране на портфейли от договори, всеки от които включва договори, подложени на подобни/сходни рискове и управлявани заедно. Очаква се договорите в различни продуктови линии на Застрахователя да бъдат в различни портфейли. След това всяко портфолио се разделя на годишни кохорти (т.е. по година на издаване), а всяка годишна кохорта на три групи:

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

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

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

Изискванията за ниво на агрегиране на МСФО 17 Застрахователни договори ограничават в бъдеще компенсирането на печалби по групи печеливши договори, които обикновено се отлагат като Печалба по договорната услуга (ПДУ / CSM), срещу загуби по групи обременителни договори, които се признават незабавно. В сравнение с нивото,

на което се извършва тестът за адекватност на пасивите съгласно МСФО 4 (т.е. ниво портфейл от договори), нивото на агрегиране съгласно МСФО 17 Застрахователни договори е по-подробно и ръководството очаква да доведе до повече договори, идентифицирани като обременителни и загуби по обременителни договори да бъдат идентифицирани по-рано.

4.4.3. Граници на договорите

Съгласно изискванията на МСФО 17 Застрахователни договори оценката на група договори включва всички бъдещи парични потоци в границите на всеки договор. Периодът в обхвата на премиите по договора е „период на покритието“.

Паричните потоци са в границите на застрахователния договор, ако те произтичат от правата и задълженията, които съществуват през периода, в който притежателят на полица е задължен да плаща премии или Застрахователят има същностно задължение да предоставя на застрахования застрахователно покритие или други услуги.

Едно същностно задължение приключва, когато:

- Застрахователят има практическата възможност да промени цената на рисковете на даден притежател на полица или да промени размера на обезщетенията, така че цената да отразява напълно тези рискове; или
- и двата от следните критерии са задоволени:
 - Застрахователят има практическата способност да промени цената по договора или портфейла от договори, така че цената да отразява напълно преоценявания риск от този портфейл; и
 - ценообразуването на премиите, свързани с покритието до датата, когато рисковете се преоценяват, не отразява рисковете, свързани с периоди след датата на преоценка.

Нивото на агрегиране за Застрахователя се определя първо чрез разделяне на бизнеса, записан в портфейли. Портфейлите включват групи от договори със сходни рискове, които се управляват заедно. Портфейлите се разделят допълнително въз основа на очакваната доходност в началото на три категории: обременителни договори, договори без значителен риск да станат обременителни и останалите. Това означава, че за определяне на нивото на агрегиране, Застрахователят идентифицира договора като най-малката „единица“, т.е. най-малък общ знаменател.

При определяне на практическата способност да промени цената се вземат предвид рисковете, прехвърлени от притежателя на полица към Застрахователя, като застрахователен риск и финансов риск; други рискове, като например риска от предсрочно прекратяване, поради неплащане на дължимите премии или по инициатива на застрахования и риск от размера на разходите, не са включени.

Допълнителни покрития (райдъри) към основна застрахователна полица, които осигуряват допълнително покритие на притежателя на полица срещу допълнителна премия и се издават заедно с основните застрахователни договори, са част от единен застрахователен договор с всички парични потоци в рамките на границите му.

Паричните потоци извън границата на застрахователните договори се отнасят към бъдещи застрахователни договори и се признават, когато тези договори задоволят критериите за признаване.

За групите закупени презастрахователни договори паричните потоци са в границите на договора, ако произтичат от същностни права и задължения на Застрахователя, които съществуват през отчетния период, в който Застрахователят е длъжен да изплаща суми на презастрахователя или в който Застрахователят има същностно право за получаване на услуги от презастрахователя.

4.4.4. Оценяване

МСФО 17 въвежда модел на оценяване базиран на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да възникнат, когато Застрахователят изпълни договорите, корекция за риск и печалба по договорната услуга (ПДУ)/(CSM).

Застрахователят признава групи от застрахователни договори, които издава от най-ранния от следните периоди:

- Началото на периода на покритие на групата договори
- Датата, на която е дължимо първото плащане от притежател на полица в групата или когато е получено първото плащане, ако няма дата на падеж
- За група обременителни договори, веднага щом фактите и обстоятелствата показват, че групата е обременителна

Първоначално оценяване

Застрахователят прилага Общия модел за оценка на издадените застрахователни договори. При първоначално признаване Застрахователят оценява дадена група от застрахователни договори по общата стойност на:

- Паричните потоци за изпълнение, които включват:
 - Приблизителните оценки на бъдещите парични потоци, които включват по безпристрастен начин цялата разумна и аргументирана информация, относно размера, времевите параметри и несигурността на тези парични потоци.
 - Корекцията, отразяваща стойността на парите във времето, и финансовите рискове, свързани с бъдещите парични потоци, както и
 - Корекцията за риск по отношение на нефинансов риск, за да се отрази компенсацията, която Застрахователят изисква, за да понесе възникващата от нефинансови рискове несигурност по отношение на размера и времевите параметри на паричните потоци.
 - Печалбата по договорната услуга (ПДУ/CSM), която представлява незаработената печалба, която предприятието ще признава, когато предоставя услуги по застрахователен договор в бъдеще.

Целта на Застрахователя при оценяването на бъдещите парични потоци е да определи очакваната стойност или среднопретеглената вероятност за пълния набор от възможни резултати, като вземе предвид цялата разумна и подкрепяща информация, налична към датата на отчета, без ненужни разходи или усилия. Застрахователят оценява бъдещите парични потоци, като взема предвид набор от сценарии, които имат търговско съдържание и дават добро представяне на възможните резултати. Паричните потоци от всеки сценарий са претеглени по вероятност и са дисконтирани с помощта на текущи допускания

Когато оценява бъдещите парични потоци, Застрахователят включва всички парични потоци, които са в договорните граници на МСФО 17, включително:

- Премии и свързани с тях парични потоци
- Искове и обезщетения, включително докладвани искове, които все още не са платени, възникнали искове, които все още не са докладвани, и очаквани бъдещи искове
- Плащания към притежателите на полици в резултат на вградени опции за откупна стойност
- Разпределение на паричните потоци от придобиване на застраховка, отнасящи се към портфейла, към който принадлежи договорът
- Разходи за обработка на искове
- Администриране на политиката и разходи за поддръжка, включително

- повтарящи се комисионни, които се очаква да бъдат платени на посредниците
- Разпределение на постоянни и променливи режийни разходи, пряко свързани с изпълнението на застрахователни договори

Застрахователят включва по безпристрастен начин цялата разумна и подкрепима информация, налична без излишни разходи или усилия относно сумата, времето и несигурността на тези бъдещи парични потоци. Застрахователят оценява вероятностите и сумите за бъдещи плащания по съществуващи договори въз основа на получената информация, включително:

- Информация за искове, които вече са докладвани от притежателите на полици
- Друга информация за известни или предполагаеми характеристики на застрахователните договори
- Исторически данни за собствения опит на Застрахователя, допълнени при необходимост с данни от други източници. Историческите данни се коригират, за да отразяват текущите условия
- Текуща информация за цените, когато е налична

Измерването на паричните потоци от изпълнение включва паричните потоци от придобиване на застраховки, които се разпределят като част от премията към печалбата или загубата (чрез застрахователни приходи) през периода на договора по систематичен и рационален начин въз основа на изминалото време. Застрахователят не избира да натрупва лихви върху паричните потоци от придобиване на застраховки, които да бъдат разпределени към печалбата или загубата.

Последващо оценяване

ПДУ в края на отчетния период представлява печалбата в групата от застрахователни договори, която:

- все още е призната в печалбата или загубата, тъй като е свързана с бъдеща услуга, която трябва да бъде предоставена.
- за група от застрахователни договори балансовата стойност на ПДУ на групата в края на отчетния период е равна на балансовата стойност в началото на отчетния период, коригирана, както следва:
 - ефектът от всички нови договори, добавени към групата;
 - лихва, натрупана върху балансовата стойност на ПДУ през отчетния период, измерена по дисконтовите проценти при първоначалното признаване;
 - промените в паричните потоци за изпълнение, свързани с бъдеща услуга, освен доколкото: такива увеличения на паричните потоци от изпълнение надвишават балансовата стойност на ПДУ, което води до загуба или такива намаления на паричните потоци от изпълнение се разпределят към компонента на загубата на пасива за остатъчно покритие.

4.4.5. Аквизиционни парични потоци (Парични потоци за придобиване на застрахователни договори)

Застрахователят включва следните аквизиционни парични потоци в границата на застрахователния договор, които възникват от продажба, сключване и стартиране на група застрахователни договори, и това са:

- разходи, пряко свързани с отделни договори и групи договори; и
- разходи, пряко свързани с портфейла от застрахователни договори, към който принадлежи групата, и те се разпределят на разумна и последователна основа за оценка на групата от застрахователни договори.

Преди група от застрахователни договори да бъде призната, Застрахователят може да е платил аквизиционни разходи, пряко свързани със сключването им. Когато такива предплатени разходи подлежат на възстановяване, в случай на прекратяване на застрахователните договори, те се записват като актив на предплатените аквизиционни парични потоци в рамките на други активи и се разпределят към балансовата стойност на група застрахователни договори, когато застрахователните договори впоследствие бъдат признати.

4.4.6. Корекция за нефинансов риск

Корекцията за нефинансовия риск се прилага към настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци и отразява обезщетението, което Застрахователят изисква за поемане на несигурността относно размера и сроковете на паричните потоци от нефинансов риск, когато Застрахователят изпълнява застрахователни договори.

За закупените презастрахователни договори корекцията на нефинансовия риск представлява размера на риска, прехвърлен от Застрахователя върху презастрахователя.

4.4.7. Печалба по договорната услуга

Печалба по договорната услуга (ПДУ) е компонент от балансовата стойност на актива или пасива за група издадени застрахователни договори, представляващи нереализираната печалба, която Застрахователят ще признае, когато осигурява покритие в бъдеще.

При първоначално признаване ПДУ е сумата, която не води до приходи или разходи (освен ако група договори е обременяваща), произтичащи от:

- първоначалното признаване на парични потоци от изпълнение;
- отписване към датата на първоначалното признаване на всеки актив или пасив, признат за аквизиционни парични потоци; и
- парични потоци, произтичащи от договорите в Застрахователя към тази дата.

Отрицателна ПДУ към датата на възникване означава, че групата сключени застрахователни договори е обременяваща. Загубата от обременяващи застрахователни договори се признава незабавно в печалбата или загубата, като ПДУ не се признава в баланса при първоначалното им признаване.

За групите закупени презастрахователни договори всяка нетна печалба или загуба при първоначално признаване се признава като ПДУ, освен ако нетната стойност на закупуването на презастраховката е свързана с минали събития, като в този случай Застрахователят признава нетните разходи незабавно в печалба или загуба. За закупените договори за презастраховане ПДУ представлява отсрочена печалба или загуба, която Застрахователят ще признае като разход по презастраховане, когато получава презастрахователно покритие в бъдеще.

За придобити застрахователни договори при първоначалното им признаване, ПДУ е сума, която не води до приходи или разходи, произтичащи от:

- първоначалното признаване на парични потоци от изпълнението; и
- парични потоци, произтичащи от договорите в групата към тази дата, включително справедливата стойност на групите договори, придобити към датата на придобиване като заместител на получените премии.

4.4.8. Промени в паричните потоци от изпълнение (ППИ)

ППИ се актуализират от Застрахователя по текущи допускания в края на всеки отчетен период, като се използват текущите прогнози за сумата, сроковете и несигурността на бъдещите парични потоци и на дисконтовите ставки.

Начинът, по който се третират промените в преценките за ППИ зависи от това кое допускане се актуализира:

- промените, свързани с текуща или минала услуга, се признават в печалбата или загубата; и
- промените, свързани с бъдеща услуга, се припознават чрез коригиране на ПДУ или компонента на загубата в Пасиви по Оставащо Покритие съгласно политиката по-долу.

За застрахователните договори по Общия модел, следните корекции се отнасят до бъдещи услуги и по този начин коригират ПДУ:

- корекции за опит, произтичащи от премии, получени през периода, които са свързани с бъдещи услуги и свързаните с тях парични потоци, като аквизиционни парични потоци;
- промени в преценките за настоящата стойност на бъдещите парични потоци в ПОП, с изключение на описаните в следващата точка;
- разлики между всеки инвестиционен компонент, който се очаква да е платим през периода, и действителния инвестиционен компонент, който става платим за периода; и
- промени в корекцията за нефинансов риск, свързани с бъдеща услуга.

Първите три корекции се изчисляват, като се използват заключените дисконтови проценти, както е описано по-долу.

За застрахователните договори по Общия модел, следните корекции не са свързани с бъдеща услуга и следователно не водят до корекции на ПДУ:

- промени в ППИ за ефекта от стойността на парите във времето и ефекта на финансовия риск и промените в него;
- промени в ППИ, свързани с ПВП; и
- корекции за натрупан опит, свързани с разходите за застрахователни услуги (с изключение на аквизиционните парични потоци).

4.4.9. Промяна в Печалбата по договорна услуга

За издадени застрахователни договори в края на всеки отчетен период (който Застрахователят определя като тримесечен междинен период) балансовата стойност на ПДУ се коригира от Застрахователя, за да отразява ефекта от следните промени:

- Ефектът от всички нови договори, добавени към групата.
- За договори, оценявани по Общия модел, се начислява лихва върху балансовата стойност на ПДУ.
- Промените в ППИ, свързани с бъдеща услуга, се признават чрез корекция на ПДУ. Промените в ППИ се признават в ПДУ до степента, в която е налична ПДУ. Когато увеличението на ППИ надвишава балансовата стойност на ПДУ, ПДУ се намалява до нула, а превишението се признава в разходите за застрахователни услуги и се признава компонент на загубата в рамките на ПОП. Когато ПДУ е нула, промените във ППИ коригират компонента на загубата в рамките на ПОП, като съответно се записват разходите за застрахователни услуги. Излишъкът от всяко намаление на ППИ над компонента на загубата намалява компонента на загубата до нула и възстановява ПДУ.
- Ефектът от всякакви валутни разлики.
- Сумата, призната като застрахователни приходи за услуги, предоставяни през

периода, определен след всички други корекции по-горе.

За група сключени презастрахователни договори балансовата стойност на ПДУ в края на всеки отчетен период се коригира, за да отразява промените в ППИ по същия начин както групата от издадените базови застрахователни договори, с изключение на това че, когато базовите договори са обременяващи и по този начин промените в основните ППИ, свързани с бъдеща услуга, се признават в разходи за застрахователни услуги чрез коригиране на компонента на загубата, съответните промени в ППИ на презастрахователните договори също се признават в резултата от застрахователните услуги.

Начисляване на лихва върху ПДУ

Съгласно Общия модел лихвите се начисляват върху ПДУ, като се използват дисконтови проценти, определени при първоначалното признаване, които са били приложени към номиналните парични потоци в началото, които не варират в зависимост от възвръщаемостта на базовите инструменти (заклучени дисконтови ставки).

Коригиране на ПДУ за промени в ППИ, свързани с бъдещи услуги

ПДУ се коригира за промените в ППИ, оценени чрез прилагане на дисконтовите ставки и както е посочено по-горе в раздела Промени в паричните потоци от изпълнение.

Освобождаване на ПДУ в печалба или загуба

Размерът на ПДУ, признат в печалбата или загубата за услуги през периода, се определя от разпределението на ПДУ, останал в края на отчетния период между текущия и оставащия очакван период на покритие на групата застрахователни договори на базата единици покритие.

За издадени договори Застрахователят определя периода на покритие за признаване на ПДУ за издадени срочни и универсални животнозастрахователни договори, така че той да съответства на покритието на полицата.

Общият брой единици на покритие е размерът на покритие, предоставено от договорите в Застрахователя през очаквания период на покритие. Единиците за покритие се определят към края на всеки отчетен период, като се вземат предвид рисковия профил на всяка полица (нетни парични потоци), вземайки предвид очакваната продължителност на покритие на договора и съответните вероятности, използвани за изчислението на ППИ.

Застрахователят използва сумата, която очаква притежателя на полица да може обосновано да предяви претенции за всеки период, ако настъпи застрахователно събитие като основа за размера на обезщетенията. Застрахователят взема предвид типа продукт например продукти с фиксирана застрахователна сума или например кредитни застраховки отразяващи очакваното намаление на остатъчен баланс по кредит, както и типа покритие.

Застрахователят отразява стойността на парите във времето при разпределянето на ПДУ към единици покритие.

За закупените презастрахователни договори ПДУ се освобождава в печалба или загуба с получаване на услугите от презастрахователя през периода.

Обременяващи договори – компонент на загуба

Когато корекциите в намаление на ПДУ надхвърлят размера на ПДУ, групата договори става обременяваща и Застрахователят признава превишението в разходи за застрахователни услуги и го записва като компонент на загуба в ПОП.

Когато съществува компонент на загуба, Застрахователят разпределя следното между компонента на загубата и останалия компонент на ПОП за съответната група договори

въз основа на съотношението на компонента на загубата към ППИ във връзка с очакваните бъдещи парични потоци:

- очаквани възникнали претенции и разходи за периода;
- промени в корекцията за нефинансов риск за изтеклия риск; и
- финансови приходи и разходи от издадени застрахователни договори.

Размерът на разпределението на компонента на загуба намалява съответните компоненти на застрахователните приходи и се отразяват в разходи по застрахователни услуги.

Намаляването на ППИ в следващите периоди намаля оставащия компонент на загуба и възстановява ПДУ, след като компонентът на загуба спадне до нула. Увеличаването на ППИ в следващите периоди увеличава компонента на загубата.

4.4.10. Притежавани презастрахователни договори

Първоначална оценка

Оценяването на държаните презастрахователни договори следва същите принципи като тези за застрахователните договори издадени, с изключение на следното:

- Измерването на паричните потоци включва обезценка на вероятно претеглена база за ефекта за всяко неизпълнение от страна на презастрахователите, включително ефектите от обезпечение и загуби от спорове
- Застрахователят определя рисковата корекция за нефинансов риск, така че да представлява сумата на риска, който се прехвърля на презастрахователя
- Застрахователят признава както печалбите от ден 1, така и загубите от ден 1 при първоначалното признаване в отчета за финансовото състояние като ПДУ и ги освобождава в печалбата или загубата, когато презастрахователят предоставя услуги, с изключение на всяка част от загуба от ден 1, която е свързана със събития преди първоначалното разпознаване

Когато Застрахователят признае загуба при първоначално признаване на обременителна група от базисни застраховки, договори или когато към група се добавят допълнителни обременителни основни застрахователни договори, той установява компонент за възстановяване на загуби на актива за оставащо покритие за група от държани презастрахователни договори, описващи възстановяването на загуби.

Застрахователят изчислява компонента на загуби за възстановяване, като умножи загубата, призната по основните застрахователни договори, и процента на исовете по основните застрахователни договори, които Застрахователят очаква да възстанови от групата от държани презастрахователни договори. Когато само някои договори в обременяващата основна група са обхванати от групата презастрахователни договори, Застрахователя използва систематичен и рационален метод за определяне на частта от загубите, признати в основната група застрахователни договори към застрахователните договори, обхванати от групата презастраховане.

Компонентът за възстановяване на загуби коригира балансовата стойност на актива за оставащото покритие.

Когато Застрахователят сключи държани презастрахователни договори, които предоставят покритие, свързано със събития, настъпили преди закупуването на презастраховане, този разход за презастраховане се признава в печалбата или загубата при първоначалното признаване по МСФО 17.

Последващо оценяване

Оценяването на държаните презастрахователни договори следва същите принципи като тези за застрахователните договори издадени, с изключение на следното:

- Промените в паричните потоци от изпълнение се признават в печалбата или загубата, ако свързаните промени, произтичащи от основните цедирани договори, са били признати в печалбата или загубата. Алтернативно, промени в паричните средства за изпълнение потоците коригират ПДУ.
- Промените в паричните потоци на изпълнение, които са резултат от промени в риска от неизпълнение от страна на емитента на държан презастрахователен договор, не коригират договорния марж на услугата, тъй като не са свързани с бъдеща услуга.

Всяка промяна в паричните потоци от изпълнението на договор за презастраховане със задна дата, държан поради промените в задълженията за възникнали претенции на основните договори, се отчита в печалбата и загубата, а не в маржа на договорната услуга на сключения презастрахователен договор.

Когато е създаден компонент на загуба след първоначалното признаване на група от базисни застраховки договори, частта от приходите, която е призната от държани свързани презастрахователни договори, се оповестява като компонент за възстановяване на загуби.

Когато Застрахователят е установила компонент за възстановяване на загуби, Застрахователят коригира компонента за възстановяване на загуби, за да отрази промените в компонента на загубата на обременителна група от основни застрахователни договори.

Компонентът за възстановяване на загуби се сторнира в съответствие със сторнирането на компонента на загубата на базовите групи издадени договори, дори когато сторнирането на компонента за възстановяване на загуби не е промяна в паричните потоци на изпълнение на групата държани презастрахователни договори. Сторнирането на компонента за възстановяване на загуби, които не са промени в паричните потоци от изпълнение на групата от държани презастрахователни договори, коригира ПДУ.

4.4.11. Застрахователни приходи

Застрахователните приходи на Застрахователя отразяват предоставянето на услуги, произтичащи от група застрахователни договори на сума, която отразява възнаграждението, на което Застрахователя очаква да има право в замяна на тези услуги съгласно МСФО 17. Следователно застрахователният приход от група застрахователни договори е съответната част за периода на общото възнаграждение за договорите (т.е. сумата на премиите, платени на Застрахователя, коригирана за финансов ефект (стойността на парите във времето) и с изключение на всички инвестиционни компоненти). Общото възнаграждение за група договори обхваща суми, свързани с предоставянето на услуги, и се състои от:

- Разходи за застрахователни услуги, с изключение на всякакви суми, свързани с корекцията на риска за нефинансов риск и всички суми, разпределени към компонента на загубата на задължението за оставащо покритие
- Суми, свързани с данък общ доход, които са конкретно дължими на притежателя на полицата
- Корекцията на риска за нефинансов риск, с изключение на всички суми, разпределени към компонента на загубата на задължението за оставащо покритие
- Освобождаване на ПДУ
- Суми, свързани с паричните потоци от придобиване на застраховки

4.4.12. Компонент на загуба

Застрахователят е групирал договори, които са обременителни при първоначално признаване, отделно от договорите в едно и също портфолио, които не са обременителни при първоначалното признаване. Групи, които не са били обременителни при първоначалното разпознаване, също могат впоследствие да станат обременителни, ако предположенията и опитът се променят. Застрахователят е установил компонент на загуба на задължението за оставащо покритие за всяка тежка група, описваща бъдещите признати загуби.

Компонентът на загубата представлява условен запис на загубите, отнасящи се към всяка група обременителни застрахователни договори (или договори, печеливши в началото, които са станали обременяващи). Компонентът на загубата се освобождава въз основа на системно разпределение на последващите промени, свързани с бъдеща услуга в паричните потоци от изпълнението, към: (i) компонента на загубата; и (ii) отговорността за оставащото покритие, с изключение на компонента на загубата. Компонентът за загуба също се актуализира за последващи промени, свързани с бъдещо обслужване в оценките на паричните потоци от изпълнението и корекцията на риска за нефинансов риск. Систематичното разпределение на последващите промени в компонентът на загубата води до това, че общите суми, разпределени към компонента на загубата, са равни на нула до края на периода на покритие на група договори (тъй като компонентът на загубата ще бъде материализиран под формата на възникнали искове). Застрахователят използва съотношението при първоначално признаване, за да определи систематичното разпределение на последващите промени в бъдещите парични потоци между компонента на загубата и задължението за оставащото покритие, с изключение на компонента на загубата.

4.5. Компоненти за възстановяване на загуби

Както е описано по-горе, когато Застрахователят признае загуба при първоначално признаване на обременителна група от основни застрахователни договори или когато допълнителни обременителни основни застрахователни договори се добавят към група, Застрахователят установява компонент за възстановяване на загуби на актива за оставащо покритие за група държани презастрахователни договори, описващи възстановяването на загуби.

Когато е създаден компонент на загуба след първоначалното признаване на група от базисни застрахователни договори, частта от приходите, която е била призната от държани свързани презастрахователни договори, се оповестява като компонент за възстановяване на загуби.

Когато компонент за възстановяване на загуби е бил създаден при първоначалното признаване или впоследствие, Застрахователят коригира компонента за възстановяване на загуби, за да отрази промените в компонента за загуба на обременителна група от основни застрахователни договори.

Балансовата стойност на компонента за възстановяване на загубите не трябва да надвишава частта от балансовата стойност на компонента на загубите на обременителната група от основни застрахователни договори, които Застрахователят очаква да възстанови от групата на презастрахователни договори, които държи. На тази база компонентът за възстановяване на загуби, признат при първоначалното признаване, се намалява до нула в съответствие с намаленията в обременяващата група от основни застрахователни договори и е нула, когато компонентът на загубата на обременяващата група от основни застрахователни договори е нула.

4.6. Застрахователни финансови приходи или разходи

Застрахователни финансови приходи или разходи включват промяната в балансовата стойност на групата застрахователни договори съгласно МСФО 17, произтичащи от:

- Ефектът от времевата стойност на парите и промените във времевата стойност на парите
- Ефектът на финансовия риск и промените във финансовия риск

Застрахователят систематично разпределя очакваните общи застрахователни финансови приходи или разходи за срока на групата договори към печалбата или загубата, като използва дисконтови проценти, определени при първоначалното признаване на групата договори.

В случай на прехвърляне на група застрахователни договори или отписване на застрахователен договор, Застрахователят прекласифицира застрахователните финансови приходи или разходи в печалба или загуба като прекласификационна корекция на всички оставащи суми за групата (или договора), които преди това са били признати в други всеобхватни доходи.

4.7. Нетни приходи или разходи от държани презастрахователни договори

Застрахователят представя отделно на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход сумите, които се очаква да бъдат възстановени от презастрахователите, и разпределение на платените презастрахователни премии. Застрахователят третира презастрахователните парични потоци, които зависят от искове по основните договори, като част от искове, които се очаква да бъдат възстановени по държания презастрахователен договор, и изключва инвестиционните компоненти и комисионни от разпределението на презастрахователните премии, представени на лицевата страна на отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход. Сумите, свързани с възстановяването на загуби, свързани с презастраховане на обременителни преки договори, са включени като суми, възстановими от презастрахователя.

4.8. Приходи, различни от застрахователен приход, в обхвата на МСФО 15

Застрахователят признава приходи, различни от тези по застрахователни услуги, от предоставяне на други услуги и комисиони.

За да определи дали и как да признае приходи, Застрахователят 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 Застрахователят удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Застрахователят 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 Застрахователят 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 Застрахователят 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.

Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Застрахователят ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Застрахователя за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Застрахователя за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

4.9. 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 възникнали. Счетоводното третиране на комисионните на застрахователните посредници следва счетоводното третиране на премийния приход. Разходите за възнаграждение на агенти и брокери се начисляват за периода, за който се отнася съответната премия.

Разходите за застрахователни суми и полагащото се участие в допълнителен доход, включително и разходите за уреждане на претенции се отчитат при тяхното възникване в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

4.10. Разходи за лихви

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

4.11. 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.

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

- Софтуер 2 години

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

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

Избраният праг на същественост за нематериалните активи от Застрахователя е в размер на 800 лв.

4.12. 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 на имоти, машини и оборудване се извършва по препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и оборудване се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Застрахователят 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 машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

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

- Транспортни средства 4 години
- Компютърно оборудване 2 години
- Офис оборудване 7 години
- Активи при условия на лизинг срока на договора

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 имоти, машини и оборудване се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за машините и съоръженията на Застрахователя е в размер на 800 лв.

4.13. Лизинг

Застрахователят като лизингополучател

За всеки нов договор Застрахователят 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, Застрахователят 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
- дали Застрахователят 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
- дали Застрахователят има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Застрахователят 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 Застрахователя като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Застрахователят 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 Застрахователя, 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).

Застрахователят 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. Застрахователят също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Застрахователят 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 Застрахователя.

За да определи диференциалния лихвен процент, Застрахователят:

- 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 Застрахователя 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 Застрахователят 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.

Застрахователят е избрал 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 оборудване, а задълженията по лизингови договори са представени на отделен ред.

Опциите за удължаване и прекратяване са включени в редица наеми на имоти и оборудване в Застрахователя. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в операциите на Застрахователя. Повечето притежавани опции за удължаване и прекратяване се упражняват само от Застрахователя, а не от съответния лизингодател.

4.14. Тестове за обезценка на машини и съоръжения

При изчисляване размера на една потенциална обезценка Застрахователят 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 Застрахователя 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 Застрахователя, 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 Застрахователя.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Застрахователя, 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.

4.15. Инвестиционни имоти

Застрахователят отчита като инвестиционни имоти части от 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 като „Печалба/(загуба) в справедливата стойност на инвестиционни имоти“, включени в „Други приходи и разходи, нетно“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Застрахователя, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Застрахователят 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.

Застрахователят 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.

4.16. Финансови инструменти

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

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

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

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Застрахователят ги оценява по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или

загубата. 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.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

4.16.1. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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 модела на Застрахователя за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Вид финансов инструмент	Класификация	Основание
Пари и парични еквиваленти	Дългови инструменти по амортизирана стойност	ЕПГЛ, бизнес модел за събиране на парични потоци
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	Дългови инструменти по амортизирана стойност	ЕПГЛ, бизнес модел за събиране на парични потоци
Дългови инструменти по ССПЗ	Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	ЕПГЛ, бизнес модел за събиране на парични потоци
Държавни ценни книжа	Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	ЕПГЛ, бизнес модел както за събиране на парични потоци
Инвестиции в акции и дялове в инвестиционни фондове	Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	Задължително, търговия или управление на портфолио по справедлива стойност

* ЕПГЛ - Единствено Плащания по Главница и Лихва (SPPI)

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.

4.16.2. Последващо оценяване на финансовите активи

Застрахователят е приел политика да оценява всички свои финансови инструменти като активи и пасиви по амортизирана стойност или по справедлива стойност в печалба и загуба.

Дългови инструменти 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:

- Застрахователят 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 (ЕПГЛ) върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи с фиксирани или определими плащания, 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. Застрахователят класифицира в тази категория вземания по споразумения за обратно изкупуване и паричните средства.

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.

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

4.16.3. 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 новите изисквания, включват вземания по споразумения за обратно изкупуване и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност.

При признаването на кредитни загуби Застрахователят 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 кредитно 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.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората и третата категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Застрахователя, и паричните потоци, които то 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.

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, Застрахователят взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация

4.16.4. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Застрахователя включват търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Застрахователят 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).

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

4.16.5. Споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа (репо сделки)

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

Аналогично, когато Застрахователят взима под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третират като

предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние.

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

4.17. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в друг 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.

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 4.22.2.

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

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 свързвани 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.

4.18. Парични средства

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

4.19. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Застрахователя отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват общи резерви, формирани с решение на акционерите.

Натрупаните печалби/(загуби) включват текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

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

4.20. Задължения за доходи на персонала

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

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

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

Застрахователят не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт. Застрахователят плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за "Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба.

4.21. 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 Застрахователя и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Застрахователят 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.

4.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Застрахователя, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.5.

4.22.1. Оценка на застрахователни и презастрахователни договори

Ключовите предположения относно бъдещето и други ключови източници на несигурност на приблизителната оценка към датата на отчета, които имат значителен риск от причиняване на съществена корекция на балансовите стойности на застрахователните активи и застрахователните пасиви в рамките на следващата финансова година, са обсъдени по-долу. Застрахователят базира своите предположения и оценки на параметри, налични при изготвянето на финансовия отчет. Съществуващите обстоятелства и предположения за бъдещо развитие на параметрите използвани при оценката на застрахователните активи и пасиви обаче могат да се променят поради пазарни промени или такива възникнали обстоятелства, които са извън контрола на Застрахователя. Такива промени се отразяват в предположенията, когато настъпят. Застрахователят разделя информацията, за да оповести отделно издадените животозастрахователни договори и държаните презастрахователни договори. Това разпределение е определено въз основа на начина на управление на Застрахователя.

Застрахователят използва основно детерминистични прогнози за оценка на настоящата стойност на бъдещи парични потоци.

При оценката на бъдещите парични потоци бяха използвани следните допускания:

- **Нива на смъртност и заболяемост**

Нивата на смъртност и заболяемост се определят на база таблица за смъртност на населението на България от 2000 г. и таблица за заболяемост от тежки заболявания, на база статистически изследвания върху населението на Европа за 9 тежки заболявания.

Предположенията се основават на стандартни отраслови и национални таблици, според вида на договора и територията, на която пребивава застрахованото лице.

Увеличаването на очакваните нива на смъртност и заболяемост ще увеличи очакваните разходи по искове, което ще намали бъдещите очаквани печалби на Застрахователя.

- **Дълголетие**

Предположенията се основават на база таблица за смъртност на населението на България от 2000 г.

Увеличаването на очакваните нива на дълголетие ще доведе до увеличаване на очакваните разходи за плащания, което ще намали бъдещите очаквани печалби на Застрахователя.

- **Разходи**

Предположенията за оперативни разходи отразяват прогнозираните разходи за поддържане и обслужване на действащите полици и свързаните с тях режийни разходи. Текущото ниво на разходите се приема като подходяща разходна база, коригирана за очакваната инфлация на разходите, ако е подходящо.

Увеличаването на очакваното ниво на разходите ще намали бъдещите очаквани печалби на Застрахователя.

Паричните потоци в границите на договора включват разпределение на постоянни и променливи режийни разходи директно, отнасящи се до изпълнението на застрахователни договори. Такива общи разходи се разпределят към групи договори, като се използват методи, които са систематични и рационални и се прилагат последователно към всички разходи, които имат подобни характеристики.

В актюерските допускания за бъдещи парични потоци се използва процент на оперативните разходи от записаната премия в размер на 22%. Размерът е определен на база изследване на годишните нива на оперативните разходи.

- **Проценти на прекратяване и продължаване**

Рискът от прекратяване или продължаване представлява рискът, че притежателят на полицата ще прекрати договора по-рано или по-късно от очакванията на издателя при определянето на цената на договора. Прекратяването е свързано и с прекратяване на полици поради неплащане на премии. Откупите са свързани с доброволно прекратяване на полици от притежателите на полици. Предположенията за прекратяване на полицата се определят с помощта на статистически мерки въз основа на опита на Застрахователя и варират според типа продукт, продължителността на полицата и тенденциите в продажбите.

Увеличаването на процентите на изтичане в началото на живота на полицата би имало тенденция да намали печалбите на Застрахователя, но по-късните увеличения са като цяло неутрални.

На база на анализ преди всяка оценка по застрахователните договори се определя на ниво на отказ (за целите на оценката) като нивото варира в рамките от 5% до 8,5%.

- **Дисконтови проценти**

Задълженията по застрахователни договори се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци при безрискова ставка на база на спот проценти на ЕИОПА. Тези проценти представляват заключения процент за всеки поток по дати на възникване. Дисконтовите проценти, прилагани за дисконтиране на бъдещи парични потоци, са изброени по-долу:

1 година	2-5 години	6-10 години	11-20 години	21-30 години
2.43%	2.26%	2.16%	2.08%	2.06%

- **Корекция на риска за нефинансов риск**

Корекцията на риска за нефинансов риск представлява компенсацията, която Застрахователят изисква за поемане на несигурността относно сумата и графика на паричните потоци на групи от застрахователни договори и покрива застрахователен риск, риск от изпадане и риск от разходи. Корекцията на риска отразява сума, която застрахователят рационално би платил, за да премахне несигурността, че бъдещите парични потоци ще надхвърлят най-добрата прогнозна сума.

Застрахователят е оценил корекцията на риска, използвайки техниката на цената на капитала. Техниката на цената на капитала изисква Застрахователят да оцени

разпределението на вероятността на паричните потоци от изпълнението и допълнителния капитал, който се изисква на всяка бъдеща дата в прогнозата за парични потоци, за да се съобрази с вътрешните икономически капиталови изисквания на Застрахователя.

Стойността на капитала се прилага към изискването за допълнителен капитал в бъдещи отчетни периоди. Цената на капитала представлява възвръщаемостта, изисквана от Застрахователя, за да компенсира излагането на нефинансов риск. Цената на капитала на Застрахователя е определена на 6% годишно. Изчислената корекция на риска при бъдещи продължителности се дисконтира към датата на отчитане с безрискова ставка, която се държи като част от общото задължение по животозастрахователния договор.

Оценката на корекцията за нефинансов риск се базира на 99,5 проценти на нормалното вероятностно разпределение на очакваните, бъдещи, месечни, нетни (входящи – изходящи), отрицателни (изходящи > входящи), парични потоци.

Така определената сума се разпределя по групи договори (застрахователни договори/полици).

Приложимият процент на оценка на риска е до 1.87%.

4.22.2. 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. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Застрахователят извършва дейност, също се вземат предвид. 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.

4.22.3. Срок на лизинговите договори

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

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

- значителни санкции за прекратяване (или за неудължаване), обикновено Застрахователят е сигурен, че ще удължи (или няма да прекрати).
- ако се очаква подобрения на лизинговите права да имат значителна остатъчна стойност, обикновено Застрахователят с разумна сигурност ще удължи срока на договора (или няма да прекрати прекрати).
- в други случаи Застрахователят 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 Застрахователят може да замени активите без значителни разходи или промени в бизнеса.

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

През 2023 г. Застрахователят е променил представянето на отсрочените данъчни активи и пасиви, отнасящи се до някои от лизинговите договори поради промените в МСС 12 „Данъци върху доходите“, в сила от 1 януари 2023 г. Тъй като ефектът върху собствения капитал и печалбата за предходния период от промените в МСС 12 е несъществен за Застрахователя, не е преизчислявал съпоставимите периоди.

4.22.5. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.22.6. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Застрахователя и всички парични потоци, които Застрахователят очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Застрахователя. 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).

Корективът за очакваните кредитни загуби изисква известна съответното ниво на оценяване и преценка. Той се основава на очакваната кредитна загуба, групирана въз основа на просрочени дни, и прави предположения за разпределяне на общия очакван процент на кредитни загуби за всяка група. Очакваните кредитни загуби се изчисляват въз основа на информацията, налична по време на изготвяне на оценката. Реалните кредитни загуби през следващите години могат да бъдат по-големи или по-ниски.

4.22.7. Ползен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2024 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Застрахователя. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 8 и 10. Действителният ползен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на компютърно оборудване и софтуер.

4.22.8. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха

направили пазарните участници. 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.

Активите и пасивите, измерени по справедлива стойност, се класифицират на три нива, като се използва йерархия на справедливата стойност, която отразява значимостта на вложените данни, използвани при извършването на измерванията. Класификациите се преразглеждат на всяка отчетна дата и трансферите между нивата се определят въз основа на преоценка на най-ниското ниво на вложените данни, което е от значение за измерването на справедливата стойност.

За периодични и неповтарящи се измервания на справедлива стойност могат да се използват външни оценители, когато вътрешната експертиза или не е налице, или когато оценката се счита за значителна. Външните оценители се избират въз основа на познанията на пазара и репутацията. Когато има значителна промяна в справедливата стойност на актив или пасив от един период спрямо друг, се извършва анализ, който включва проверка на основните входящи данни, приложени при последната оценка и сравнение, когато е приложимо, с външни източници на данни.

Допълнителни подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви.

4.22.9. Военен конфликт между Русия и Украйна

През февруари 2022 г. взаимоотношенията между Украйна и Руската федерация, ескалират. В резултат на тази ескалация на 24 февруари 2022 г. Руската федерация започва военни операции срещу Украйна.

В отговор на нахлуването на Русия в Украйна през месец февруари 2022 г. много държави наложиха различни санкции и експортен контрол, включително допълнителни ограничения по отношение на руския държавен дълг; разширено ембарго върху търговията, вноса и износа; санкции срещу множество лица и компании, включително големи руски финансови институции; ограничения на капиталовия пазар (секторни санкции) за ново финансиране за посочени руски компании; забрани за нови инвестиции в определени услуги. Определени санкции бяха наложени и на Беларус.

Войната допълнително повиши цените на енергията, особено в Европа, утежнявайки инфлационния натиск във време, когато разходите за живот вече се покачваха бързо по света поради продължаващите въздействия на пандемията COVID-19. Тъй като предприятията в много икономики преминават през по-високи разходи за енергия, транспорт и труд, инфлацията достига високи нива, принуждавайки централните банки да затегнат паричната политика по-бързо от очакваното.

Във връзка с продължаващия конфликт и висока несигурност за скорошно прекратяване оценката на икономически последици за световната икономика е трудно прогнозируема.

Като резултат ограничителните мерки и санкции към Руската федерация и руските компании, доведоха до спад в цените на техните ценни книжа.

Към началото на военния конфликт ЖЗК „Съгласие“ АД притежава инвестиции в колективни фондове за дялово инвестиране (локализирани в Централна Европа), които инвестират в ценни книжа на емитенти от Източна Европа, в т.ч. Руската федерация, което прави Застрахователя косвен инвеститор в тези ценни книжа. Като първоначален ефект ЖЗК Съгласие отчита съществен спад в стойността на тази инвестиция, която заема съществен дял от портфейла към началото на военния конфликт. В тази връзка Ръководството предприема мерки за минимизиране на експозицията, като към 31.12.2023 г. търговията с тези дялове е временно преустановена, а стойността е около половин процент от инвестиционния портфейл. През 2024 г. инвестицията в тези инструменти е напълно провизирана.

Ръководството няма информация колективния фонд за дялово инвестиране да продължава да инвестира в дружества и активи, в обхвата на санкциите.

5. Управление на застрахователния риск

5.1. Политика за управление на застрахователния риск

Застрахователен риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития и несигурност в размера на произтичащата щета, в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори.

За всеки портфейл застрахователни договори, при който се прилагат очаквания и теория на вероятностите, е налице риск пред Застрахователя, че фактическият размер на сумите и обезщетенията може да надвишава балансовата стойност на съответния пасив по застрахователни договори.

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.

Основните рискове, на които животозастрахователното дружество е изложено са:

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

Застрахователят 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 директорът на дирекция Актюери извършва регулярно оценка на риска и наблюдава акумулацията на застрахователни суми по група клиенти и региони. Управлението на риска се осъществява от риск мениджъра в сътрудничество с актюерите и ръководството на Застрахователя.

При управление на застрахователния риск, Застрахователят осъществява внимателен подбор и внедряване на застрахователните стратегии и ръководни принципи, както и презастрахователни споразумения.

Въведени са застрахователни лимити, които да приведат в действие подходящи критерии за избор на риск. Вероятността Застрахователят да застрахова лица с високо-рисково професии е малка или тяхното застраховане би станало при условие на завишена премия. В застрахователните процедури на Застрахователя е включен и медицински скрийнинг, със застрахователни премии, зависими от здравословното състояние и семейната здравна история на кандидатите.

За договори, с покрит риск смърт или трайна нетрудоспособност, съществени фактори, които биха могли да увеличат общата честота па застрахователни претенции са

епидемии, често срещани промени в начина на живот, естествени природни бедствия, резултатът от които е по-ранни или повече на брой подадени искове.

Застрахователният риск може да се повлияе и от правото на притежателя на полица да плати в намален размер или да не плати изобщо бъдещите премии или да прекрати договора. В резултат на това, сумата на застрахователния риск е обект на отношението на притежателя на полица.

5.2. Риск от концентрация

Географска концентрация

Не се представя анализ на концентрацията на застрахователен риск по територии поради, факта че Застрахователят предлага застрахователни услуги само на територията на България, която е определена като един регион и счита че различните подрегиони имат един и същи риск.

Концентрация на държани презастрахователни договори

	31.12.2024 Дял, %	31.12.2023 Дял, %
Презастраховател		
General Insurance AG (Gen Re AG)	100	100
	100	100

Продуктовата концентрация

	31.12.2024			31.12.2023		
	Застрахова -телни договори ‘000 лв.	Презастрахо- вателни договори ‘000 лв.	Нетно ‘000 лв.	Застрахова -телни договори ‘000 лв.	Презастрахо- вателни договори ‘000 лв.	Нетно ‘000 лв.
Злополука	472	147	325	371	79	292
Живот	6 622	1	6 621	8 104	-	8 104
Детска застраховка	833	-	833	695	-	695
Срочна	2 177	97	2 080	1 820	375	1 445
С инвестиционен фонд	4 879	5	4 874	3 676	6	3 670
Рента Защита	246	-	246	651	-	651
Общо	15 229	250	14 979	15 317	460	14 857

5.3. Анализ на чувствителността

Следващата таблица представя чувствителността при промяна в основни допускания и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал за годишния период приключващ на 31.12.2024 г.:

	Изменение в допусканията	Ефект върху финансовия резултат, брутно	Ефект върху финансовия резултат, нетно от презастрахователни договори	Ефект върху собствения капитал, брутно	Ефект върху собствения капитал, нетно от презастрахователни договори
	%	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Коефициент на смъртност / заболяемост	+ 10%	(5)	(5)	-	-
Коефициент на смъртност / заболяемост	- 10%	5	5	-	-
Дълголетие	+ 10%	6	6	-	-
Дълголетие	- 10%	(5)	(5)	-	-
Разходи	+ 10%	(100)	(100)	-	-
Разходи	- 10%	25	25	-	-
Lapse rate / Отказвания	+ 10%	(20)	(20)	-	-
Lapse rate / Отказвания	- 10%	8	8	-	-

Следващата таблица представя чувствителността при промяна в основни допускания и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал за годишния период приключващ на 31.12.2023 г.:

	Изменение в допусканията	Ефект върху финансовия резултат, брутно	Ефект върху финансовия резултат, нетно от презастрахователни договори	Ефект върху собствения капитал, брутно	Ефект върху собствения капитал, нетно от презастрахователни договори
	%	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Коефициент на смъртност / заболяемост	+ 10%	(4)	(4)	-	-
Коефициент на смъртност / заболяемост	- 10%	4	4	-	-
Дълголетие	+ 10%	7	7	-	-
Дълголетие	- 10%	(7)	(7)	-	-
Разходи	+ 10%	(100)	(100)	-	-
Разходи	- 10%	100	100	-	-
Lapse rate / Отказвания	+ 10%	(20)	(20)	-	-
Lapse rate / Отказвания	- 10%	20	20	-	-

Следващата таблица представя чувствителността при промяна в основни допускания и ефектът върху печалбата по договорната услуга за годишните периоди приключващи на 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г.:

		31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Изменение в допусканията	Ефект върху ПДУ, брутно	Ефект върху ПДУ, нетно от презастрахователни договори	Ефект върху ПДУ, брутно	Ефект върху ПДУ, нетно от презастрахователни договори
	%	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Коефициент на смъртност / заболяемост	+ 10%	(6)	(6)	-	-
Коефициент на смъртност / заболяемост	- 10%	6	6	-	-
Дълголетие	+ 10%	5	5	-	-
Дълголетие	- 10%	(6)	(6)	-	-
Разходи	+ 10%	(25)	(25)	(28)	(28)
Разходи	- 10%	100	100	28	28
Lapse rate / Отказвания	+ 10%	(8)	(8)	(4)	(4)
Lapse rate / Отказвания	- 10%	20	20	4	4

5.4. Развитие на претенциите

Анализ на развитието на претенциите към 31.12.2024 г., е представено в следващата таблица:

Година на събитие	Година 1 ‘000 лв.	Година 2 ‘000 лв.	Година 3 ‘000 лв.	Година 4 ‘000 лв.	Година 5 ‘000 лв.	Година 6 ‘000 лв.	ПВП ‘000 лв.
2015	1 319	47	3	-	-	-	-
2016	1 801	50	3	-	-	-	-
2017	1 492	158	2	-	5	1	1
2018	2 106	109	-	-	2	-	0
2019	2 240	178	1	-	-	-	0
2020	2 268	128	-	38	-	-	1
2021	2 388	159	24	-	-	-	3
2022	2 510	122	41	-	-	-	5
2023	1 745	253	-	-	-	-	14
2024	2 301	-	-	-	-	-	676
Общо	20 170	1 204	74	38	7	1	699

Анализ на развитието на претенциите към 31.12.2023 г., е представено в следващата таблица:

Година на събитие	Година 1 '000 лв.	Година 2 '000 лв.	Година 3 '000 лв.	Година 4 '000 лв.	Година 5 '000 лв.	ПВП '000 лв.
2014	45	-	-	-	-	-
2015	49	3	-	-	-	-
2016	53	3	-	-	-	-
2017	107	7	6	6	1	-
2018	111	2	2	2	-	-
2019	125	1	-	-	-	-
2020	139	16	16	1	-	1
2021	181	22	2	-	-	2
2022	127	5	-	-	-	6
2023	1 724	-	-	-	-	1 724
Общо	2 661	59	26	9	1	1 733

6. Управление на финансовия риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Застрахователят е изложен на различни видове финансов риск, сред които са пазарен риск, кредитен риск, лихвен, валутен и ликвиден риск.

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

Спецификата при управлението на финансовия портфейли на Застрахователя 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.

6.1. Пазарен риск

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

Притежаваните от Застрахователя 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 Застрахователят се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

За периода от създаване на Застрахователя до 31 декември 2024 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

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

6.2. Кредитен риск

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

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

Застрахователят осъществява инвестиционната си политика при спазване на високи професионални стандарти за управление на инвестиционния си портфейл. Управлението на финансовите ресурси се осъществява на базата на утвърдената от Съвета на директорите инвестиционна политика, съобразена с регламентираните изисквания на Кодекса за застраховането. В Застрахователя функционира Инвестиционен комитет, който разглежда инвестиционните предложения.

Основните финансови инструменти, които Застрахователят притежава са акции, които са публично търгуеми, дялове в инвестиционни фондове и държавни облигации. Структурата на инвестиционния портфейл е както следва:

	31 декември 2024 г.		31 декември 2023 г.	
	Балансова	Дял	Балансова	Дял
	стойност		стойност	
	'000 лв.	%	'000 лв.	%
Акции, котиран на регулиран пазар	13 430	44.40%	12 961	47.26%
Акции, некотиран на регулиран пазар	963	3.18%	963	3.51%
Дялове в договорни фондове	7 111	23.51%	6 544	23.86%
Корпоративни облигации	12	0.04%	21	0.08%
Държавни ценни книжа	6 067	20.06%	5 530	20.16%
Вземания по договори за репо сделки	1 228	4.06%	1 213	4.42%
Пари и парични еквиваленти	1 437	4.75%	196	0.71%
	30 248	100%	27 428	100%

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

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

Географската концентрация на инвестициите във финансови инструменти е както следва:

	31 декември 2024 г.		31 декември 2023 г.	
	Балансова	Дял	Балансова	Дял
	стойност		стойност	
	'000 лв.	%	'000 лв.	%
България	27 661	91.5%	25 313	92.1%
Кипър	1 020	3.4%	1 002	3.7%
Обед. Кралство	286	0.9%	219	0.8%
Полша	-	-	126	0.5%
Португалия	490	1.6%	488	1.8%
Люксембург	277	0.9%	264	1.0%
Словения	-	-	16	0.1%
Унгария	514	1.7%	-	-
	30 248	100%	27 428	100%

При управлението на кредитния риск, Застрахователят работи само с авторитетни, кредитоспособни контрагенти. Застрахователят осъществява управлението на кредитния си риск като инвестира във финансови инструменти с висок кредитен рейтинг. Кредитния риск е ограничен до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Кредитният риск на Застрахователя по индустрии на инвестираните средства е както следва:

Към 31.12.2024 г.	Акции, котиран на регулиран пазар ‘000 лв.	Акции, некотиран на регулиран пазар ‘000 лв.	Облигации ‘000 лв.	Дялове в договорни фондове ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Добивна промишленост	1 601	-	-	-	1 601
Операции с недвижими имоти	4 522	-	-	-	4 522
Преработваща промишленост	20	-	-	-	20
Създаване и разпространение на информация	200	-	-	-	200
Транспорт	18	-	-	-	18
Търговия	9	-	-	-	9
Финансови и инвестиционни дейности	6 663	963	12	7 111	14 749
Кредитни институции	397	-	-	-	397
Държавно управление	-	-	6 067	-	6 067
Общо	13 430	963	6 079	7 111	27 583

Кредитният риск на Застрахователя по индустрии на инвестираните средства е както следва:

Към 31.12.2023 г.	Акции, котиран на регулиран пазар ‘000 лв.	Акции, некотиран на регулиран пазар ‘000 лв.	Облигации ‘000 лв.	Дялове в договорни фондове ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Добивна промишленост	1 559	-	-	-	1 559
Операции с недвижими имоти	4 280	-	-	-	4 280
Преработваща промишленост	21	-	-	-	21
Създаване и разпространение на информация	189	-	-	-	189
Транспорт	54	-	-	-	54
Търговия	8	-	-	-	8
Финансови и инвестиционни дейности	6 482	963	21	6 544	14 010
Кредитни институции	367	-	-	-	367
Държавно управление	-	-	5 531	-	5 531
Общо	12 960	963	5 552	6 544	26 019

Дългосрочният кредитен рейтинг на инвестициите в държавни ценни книжа на Застрахователя към 31 декември 2024 г. е представен в следващата таблица:

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2030020114	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040115219	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040119211	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040210218	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040024213	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	XS2579483319	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. Португалия	PTOTEVOE0018	A-	Fitch
Държавни ценни книжа, Р. Унгария	XS2680932907	BBB	Fitch

Дългосрочният кредитен рейтинг на инвестициите в държавни ценни книжа на Застрахователя към 31 декември 2023 г. е представен в следващата таблица:

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2030020114	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040115219	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040119211	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040210218	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	XS2579483319	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	XS1083844503	Baa1	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. Португалия	PTOTEVOE0018	A-	Fitch
Държавни ценни книжа, Р. Полша	US857524AC63	A-	Fitch

6.3. Ликвиден риск

За да се избегнат ликвидни проблеми се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Застрахователя, като се предприемат и активни действия като поддържане на депозит „на виждане“, краткосрочни депозити от 6 месеца до 1 година.

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

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

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

През отчетния период Застрахователят не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Матуритетна структура на застрахователните пасиви към 31.12.2024 г.:

	до 1 година '000 лв.	1-2 години '000 лв.	2-3 години '000 лв.	3-4 години '000 лв.	4-5 години '000 лв.	след 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Злополука	4	-	-	321	-	-	325
Живот	675	702	984	1 053	1 568	1 639	6 621
Детска застраховка	65	51	63	78	64	512	833
Срочна	197	1 483	137	62	45	156	2 080
ЗЖ с ИФ	316	192	292	535	433	3 106	4 874
Рента Защита	246	-	-	-	-	-	246
Общо	1 503	2 428	1 476	2 049	2 110	5 413	14 979

Матуритетна структура на застрахователните пасиви към 31.12.2023 г.:

	до 1 година '000 лв.	1-2 години '000 лв.	2-3 години '000 лв.	3-4 години '000 лв.	4-5 години '000 лв.	след 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Злополука	371	-	-	-	-	-	371
Живот	761	1 225	613	771	877	3 856	8 103
Детска застраховка	10	53	48	40	58	486	695
Срочна	431	1 135	24	37	34	159	1 820
ЗЖ с ИФ	160	218	156	123	216	2 804	3 677
Рента Защита	-	651	-	-	-	-	651
Общо	1 733	3 282	841	971	1 185	7 305	15 317

Експозицията от ликвиден риск изразен в незабавното прекратяване/откупуване на издадените застрахователни договори е представен както следва:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Очаквана сума на плащане при поискване	Отчетна стойност	Очаквана сума на плащане при поискване	Отчетна стойност
Злополука	325	325	371	371
Живот	6 621	6 621	8 104	8 104
Детска застраховка	833	833	695	695
Срочна застраховка	2 080	2 080	1 820	1 820
ЗЖ с ИФ	4 874	4 874	3 676	3 676
Рента Защита	246	246	651	651
Общо застрахователни договори	14 979	14 979	15 317	15 317

6.4. Валутен риск

Застрахователят сключва застрахователни договори, извършва покупки, продажби и инвестиции основно в български лева и евро. Тъй като валутният курс български лев/евро е фиксиран, не съществува съществен валутен риск, произтичащ от евровите експозиции на Застрахователя.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

Към 31.12.2024 г.	BGN ‘000 лв.	EUR ‘000 лв.	USD ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Капиталови и дългови инструменти отчитани по ССПЗ	22 174	5 409	-	27 583
Дългови инструменти отчитани по амортизирана стойност	1 228	-	-	1 228
Пари и парични еквиваленти	1 369	68	-	1 437
Презастрахователни активи	250	-	-	250
Пасиви				
Пасиви по застрахователни договори	(14 979)	-	-	(14 979)
Нетна валутна експозиция	10 042	5 477		15 519

Към 31.12.2023 г.	BGN ‘000 лв.	EUR ‘000 лв.	USD ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Капиталови и дългови инструменти отчитани по ССПЗ	19 967	5 927	125	26 019
Дългови инструменти отчитани по амортизирана стойност	1 213	-	-	1 213
Пари и парични еквиваленти	144	52	-	196
Презастрахователни активи	460	-	-	460
Пасиви				
Пасиви по застрахователни договори	(15 317)	-	-	(15 317)
Нетна валутна експозиция	6 467	5 979	125	12 571

Към 31 декември 2024 г. Застрахователят няма експозиция към валути с променлив курс.

Следващата таблица показва анализ на чувствителността на валутния риск, породен от променливите курсове на валути, към които Застрахователят има експозиции към 31.12.2023 г.:

Към 31.12.2023 г.	Ефект върху ПДУ ‘000 лв.	Ефект върху финансовия резултат преди данъци ‘000 лв.	Ефект върху собствения капитал ‘000 лв.
При ръст в курса с 10%			
Капиталови и дългови инструменти отчитани по ССПЗ	-	13	-
Пасиви по застрахователни договори	-	-	-
При спад в курса с 10%			
Капиталови и дългови инструменти отчитани по ССПЗ	-	(13)	-
Пасиви по застрахователни договори	-	-	-

6.5. Лихвен риск

Застрахователят не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Застрахователя не са изложени на 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 Застрахователя. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гл. т. на чувствителността на Застрахователя спрямо промени в лихвените равнища.

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

В следващата таблица е показана чувствителността на финансовите активи на Застрахователя при промяна в пазарните лихвени проценти:

31 декември 2024 г.	Лихвен %	Балансова стойност ‘000 лв.	Ефект върху финансовия резултат при увеличение с 50 b.p.	намаление с 50 b.p.
Пари и парични еквиваленти	от 0% до 0.1%	1 437	7	-
Държавни ценни книжа	от 0.01% до 5.75%	6 067	(29)	27
Споразумения за обратно изкупуване	от 4% до 4.5%	1 228	(6)	6
Корпоративни облигации	7.4%	12	(1)	1
Общо активи		8 744	(29)	34

31 декември 2023 г.	Лихвен %	Балансова стойност '000 лв.	Ефект върху финансовия резултат при увеличение с 50 b.p. намаление с 50 b.p.	
Пари и парични еквиваленти	от 0% до 0.1%	196	1	-
Държавни ценни книжа	от 0.01% до 5.75%	5 530	(25)	27
Споразумения за обратно изкупуване	от 4% до 4.5%	1 213	(6)	6
Корпоративни облигации	7.4%	21	(1)	1
Общо активи		6 960	(31)	34

7. Политика, цели и процедури за управление на капитала

Целите на Застрахователя 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 Застрахователя 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.

Застрахователят спазва капиталови изисквания в съответствие с Кодекса за застраховането (КЗ) – собствените средства, намалени с нематериалните активи по всяко време да бъдат най-малко равни на минималния размер на гаранционния капитал.

Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. Застрахователят спазва регламентираните капиталови изисквания.

	31.12.2024 '000 лв.	31.12.2023 '000 лв.
Общо собствен капитал	14 709	12 722
Нематериални активи	(12)	-
Гаранционен капитал	14 697	12 722
Изискуем гаранционен капитал, съгласно КЗ	11 600	11 600
Съотношение на гаранционен капитал към изискуем гаранционен капитал	1,27%	1,10%

8. Нематериални активи

Нематериалните активи на Застрахователя включват придобити софтуерни продукти. Балансовата им стойност за текущия отчетен период може да бъде представена по следния начин:

	Софтуер ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2023 г.	359	359
Салдо към 31 декември 2023 г.	359	359
Придобити	15	15
Салдо към 31 декември 2024 г.	374	374
Натрупана амортизация		
Салдо към 1 януари 2023 г.	(359)	(359)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(359)	(359)
Амортизация за годината	(3)	(3)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(362)	(362)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	12	12

Всички разходи за амортизация и от обезценка са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи“. Разходът за амортизация за преходния период е в несъществен размер. Застрахователят не е заложил нематериални активи като обезпечение по свои задължения и няма бъдещи ангажименти и договорености за придобиването на нематериални активи.

9. Отсрочени данъчни активи

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

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	1 януари 2024 ‘000 лв.	Признати в печалба или загуба ‘000 лв.	31 декември 2024 ‘000 лв.
Активи			
Активи с право на ползване	(48)	8	(40)
Провизии за очаквани загуби и обезценка	-	4	4
Пасиви			
Компенсируеми отпуски	3	1	4
Задължения по лизингови договори	51	(7)	44
	6	6	12
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи, нетно	6		12

Към 31 декември 2024 г. Застрахователят не е признал отсрочен данъчен актив (35 хил. лв.) върху данъчните си загуби за пренасяне (346 хил. лв.), поради спазване на принципа на предпазливост и изискванията на МСС 12 *Данъци върху печалбата* отсрочени данъчни активи, да се признават само при очакване за достатъчни данъчни печалби в бъдещето.

Ръководството е приело отсрочения актив върху загубата за пренасяне да бъде само оповестен.

През 2023 г. Застрахователят е променил представянето на отсрочените данъчни активи и пасиви, отнасящи се до някои от лизинговите договори поради промените в МСС 12 *Данъци върху доходите*, в сила от 1 януари 2023 г. Тъй като ефектът върху собствения капитал и печалбата за предходния период от промените в МСС 12 е несъществен за Застрахователя, не е представен втори съпоставим период и не е преизчислен отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2022 г.

Отсрочените данъци, които възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби за предходния период могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	1 януари 2023 ‘000 лв.	Признати в печалба или загуба ‘000 лв.	31 декември 2023 ‘000 лв.
Активи			
Активи с право на ползване	-	(48)	(48)
Пасиви			
Компенсирuеми отпуски	3	-	3
Задължения по лизингови договори	-	51	51
	3	3	6
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи, нетно	3		6

Към 31 декември 2023 г. Застрахователят не е признал отсрочен данъчен актив (263 хил. лв.) върху данъчните си загуби за пренасяне (2 629 хил. лв.), поради спазване на принципа на предпазливост и изискванията на МСС 12 *Данъци върху печалбата* отсрочени данъчни активи, да се признават само при очакване за достатъчни данъчни печалби в бъдещето.

10. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването на Застрахователя включват компютърна и офис техника, транспортни средства, офис обзавеждане и активи с право на ползване (наем на офис). Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Актив с право на ползване - сгради ‘000 лв.	Обору- дване и стопански инвентар ‘000 лв.	Подо- брения на нает актив ‘000 лв.	Компю- търно обору- дване ‘000 лв.	Тран- спортни средства ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2023 г.	861	69	91	43	176	1 240
Новопридобити активи	51	-	-	5	30	86
Отписани активи	-	-	-	-	(20)	(20)
Салдо към 31 декември 2023 г.	912	69	91	48	186	1 306
Новопридобити активи	32	1	-	8	-	41
Салдо към 31 декември 2024 г.	944	70	91	56	186	1 347

	Актив с право на ползване - сгради ‘000 лв.	Обору- дване и стопански инвентар ‘000 лв.	Подо- брения на нает актив ‘000 лв.	Компю- търно обору- дване ‘000 лв.	Тран- спортни средства ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Натрупана амортизация						
Салдо към 1 януари 2023 г.	(339)	(46)	(36)	(41)	(176)	(638)
Амортизация за годината	(98)	(9)	(9)	(3)	-	(119)
Отписани активи	-	-	-	-	20	20
Салдо към 31 декември 2023 г.	(437)	(55)	(45)	(44)	(156)	(737)
Амортизация за годината	(104)	(10)	(9)	(6)	(7)	(136)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(541)	(65)	(54)	(50)	(163)	(873)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	475	14	46	4	30	569
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	403	5	37	6	23	474

Активите с право на ползване (офис) са представени като част от имоти, машини и съоръжения, а задълженията като задължения по лизингови договори в отчета за финансовото състояние (пояснение 18).

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

ЖЗК „Съгласие“ АД няма бъдещи ангажименти и договорености за придобиването на имоти, машини и съоръжения.

Застрахователят не е заложил имоти, машини и оборудване като обезпечение по свои задължения.

11. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Застрахователя включват имоти, които се намират в гр. Добрич, които се държат с цел увеличаване стойността на капитала.

През представените периоди не са осъществявани покупки и продажби на инвестиционни имоти и промяната в балансовата стойност се дължи единствено на печалби от промяна в справедливата стойност.

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

	31 декември ‘000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	111
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	6
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	117
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	1
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	118

Инвестиционните имоти не са заложени като обезпечение. През периода Застрахователят не е отчетел приходи от наем от отдаване на инвестиционни имоти, а преките относими към имотите разходи са в незначителен размер за текущия и сравнителния период.

Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се базира на изготвените от сертифицирани независими оценители оценки. Инвестиционните имоти се оценяват ежегодно.

Определените справедливи стойности са категоризирани като ниво 3 от йерархията на справедливите стойности, съгласно МСФО 13, на база включените ненаблюдаеми входящи при определянето на справедливата стойност.

При извеждането на справедливата стойност са използвани два подхода, съответно 2 метода на оценка, както следва:

	31.12.2024	31.12.2023
	Относителна тежест при извеждане на справедливата стойност	
Метод на вещната стойност /разходен подход/	30%	30%
Метод на пазарни аналози /пазарен подход/	70%	70%

Ефективната дата на последната оценка на инвестиционните имоти е 20.12.2024 г.

12. Търговски и други вземания

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Търговски вземания	7	5
Авансови плащания и предплатени разходи	7	7
Предоставени депозити и гаранции	16	20
Вземания по съзастрахователни договори	9	8
Падежирали лихви по корпоративни облигации и ДЦК	4	4
Други вземания и активи	1	103
	44	147

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Застрахователя са прегледани относно индикации за обезценка.

13. Инвестиции във финансови инструменти

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории финансови активи:

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Капиталови инструменти по справедлива стойност в печалба или загуба:	21 504	20 468
Акции, котиран на регулиран пазар	13 430	12 961
Акции, некотиран на регулиран пазар	963	963
Дялове в инвестиционни фондове	7 127	6 544
Провизия за обезценки и кредитни загуби	(16)	-
Дългови инструменти по справедлива стойност в печалба или загуба:	6 079	5 551
Корпоративни облигации	12	21
Държавни ценни книжа, издадени от Р. България	5 063	4 916
Държавни ценни книжа, издадени от Р. Полша	-	126
Държавни ценни книжа, издадени от Р. Португалия	490	488
Държавни ценни книжа, издадени от Р. Унгария	514	-
Дългови инструменти по амортизирана стойност:	1 228	1 213
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	1 260	1 213
Провизия за очаквани кредитни загуби	(32)	-
	28 811	27 232

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

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване възникват по 3 договора с падежи 28.06.2023 г. и 12.06.2023 г., последващо удължени до юни 2025 г., а лихвените проценти, са съответно в размер на 4.5% и 4%. Начислените неизплатени лихви по тях са съответно 139 хил. лв. към 31.12.2024 г. и 92 хил. лв. към 31.12.2023 г. Признатите приходи от лихви през 2024 г. са в размер на 47 хил. лв. (2023 г.: 47 хил. лв.).

Учредени са банкови гаранции, обезпечени с държавни ценни книжа, в полза на възложители по обществени поръчки, както следва:

	Размер на гаранция	Срок	Стойност на обезпечение към	
			31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.		хил. лв.	хил. лв.
Банкова гаранция 1	88	31.08.2025 г.	127	134
Банкова гаранция 2	29	31.08.2026 г.	43	-
Банкова гаранция 3	272	31.01.2027 г.	340	-
Банкова гаранция 4	62	01.10.2028 г.	76	-
Общо	451		586	134

Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Нетна печалба от преоценка на активи по ССПЗ“ (пояснение 24).

Вижте пояснение 4.16. за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Застрахователя относно финансовите инструменти, включващо цели и политики на ръководството, е представено в пояснение 5, 6, 35 и 36.

14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31.12.2024 '000 лв.	31.12.2023 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой:		
- в български лева	1 369	144
- в евро	68	52
Пари и парични еквиваленти	1 437	196

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. Застрахователят няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Ръководството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби (ОКЗ) върху парите и паричните еквиваленти. Оценената стойност е в размер на около 0.2% (31.12.2023 г.: 0.2%) от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, което представлява (ОКЗ) по малко от 1 хил. лв., която е определена като несъществена и не е призната във финансовите отчети на Застрахователя.

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Застрахователя се състои от 118 000 броя обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Застрахователя.

	31.12.2024 Брой акции	31.12.2023 Брой акции
Брой емитирани и напълно платени акции:		
В началото на годината	118 000	118 000
Общ брой акции, издадени и напълно платени към 31 декември	118 000	118 000

Разпределение на акционерния капитал на Застрахователя е както следва:

	31 декември		31 декември	
	2024	2024	2023	2023
	бр. акции	%	бр. акции	%
Уеб Финанс Холдинг АД	86 740	73.51%	86 740	73.51%
Други 4 юридически лица, от които всяко притежава под 10% от акционерния капитал	31 260	26.49%	31 260	26.49%
	118 000	100%	118 000	100%

През текущата и предходната година не са разпределяни и изплащани дивиденди на акционерите.

15.2. Резерви

Изменението на резервите през представените периоди е както следва:

	Общи резерви ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2023 г.	262
Заделяне на резерви	214
Салдо към 31 декември 2023 г.	476
Заделяне на резерви	75
Салдо към 31 декември 2024 г.	551

Резервите на Застрахователя се състоят от законови резерви.

16. Пасиви по застрахователни договори

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Пасив за остатъчно покритие	11 715	10 373
Печалба по договорна услуга	1 076	406
Корекция за риск	95	183
Компонент на загуба	1 394	2 622
Пасив за възникнали претенции	699	1 733
Пасиви по застрахователни договори	14 979	15 317

Разбивка на издадени застрахователни договори и държани презастрахователни договори, които са в позиция на активи и/или пасиви, е представена в следващата таблица:

	31.12.2024			31.12.2023		
	Активи	Пасиви	Нетно	Активи	Пасиви	Нетно
Издадени животозастрахователни договори	960	(15 939)	(14 979)	1 056	(16 373)	(15 317)
Държани презастрахователни договори	250	-	250	460	-	460
	1 210	(15 939)	(14 729)	1 516	(16 373)	(14 857)

В следващите таблици е представено изменението в пасивите по застрахователни договори през текущия и сравнителния период:

За годината завършваща на 31 декември 2024 г.	Пасив за остатъчно покритие			Пасив за възникнали претенции	Общо
	Настояща стойност на бъдещи потоци	Печалба по договорна услуга	Корекция за риск		
Активи по застрахователни договори	(1 056)	-	-	-	(1 056)
Пасиви по застрахователни договори	14 051	406	183	1 733	16 373
Нетно начално салдо	12 995	406	183	1 733	15 317
Паричен поток					
Получени премии	6 519	-	-	-	6 519
Признаване на нови договори	(1 713)	1 713	-	-	-
Платени щети	(2 439)	-	-	(1 707)	(4 146)
Аквизиционни разходи	(133)	-	-	-	(133)
Административни разходи	(1 377)	-	-	-	(1 377)
Призната печалба по договорна услуга	-	(782)	-	-	(782)
Освобождаване на корекция за риск	-	-	(101)	-	(101)
Финансови (приходи) и разходи от издадени застрахователни договори	-	(293)	-	-	(293)
Разпределена доходност	459	-	-	-	459
Промени в компонент на загуба	129	-	-	-	129
Промени в актюерски очаквания					
Промени некасаещи печалбата за договорна услуга	26	32	13	673	744
Промени свързани с минали оценки	(1 357)	-	-	-	(1 357)
Нетно крайно салдо	13 109	1 076	95	699	14 979
Активи по застрахователни договори	(960)	-	-	-	(960)
Пасиви по застрахователни договори	14 069	1 076	95	699	15 939

**За годината завършваща
на 31 декември 2023 г.**

Нетно начално салдо

Паричен поток

Получени премии

Платени суми и обезщетения

Платени аквизационни разходи

Начисления

Признаване на нови договори

Очаквани разходи по щети

Приходи от административни разходи

Финансови (приходи) и разходи от
издадени застрахователни договори

Разпределена доходност

Промени в компонент на загуба

Промяна в актюерска оценка

Промени касаещи ПДУ

Нетно крайно салдо

	Пасив за остатъчно покритие		Корекция за риск	Пасив за	Общо
	Настояща стойност на бъдещи потоци	Печалба по договорна услуга		възникнали претенции	
Нетно начално салдо	12 554	1 929	148	1 025	15 656
Паричен поток					
Получени премии	2 962	886	35	-	3 883
Платени суми и обезщетения	(3 155)	-	-	-	(3 155)
Платени аквизационни разходи	(94)	-	-	-	(94)
Начисления					
Признаване на нови договори	1 395	(2 269)	-	-	(874)
Очаквани разходи по щети	817	-	-	708	1 525
Приходи от административни разходи	(1 303)	-	-	-	(1 303)
Финансови (приходи) и разходи от издадени застрахователни договори	-	(242)	-	-	(242)
Разпределена доходност	369	-	-	-	369
Промени в компонент на загуба	(369)	102	-	-	(267)
Промяна в актюерска оценка					
Промени касаещи ПДУ	(181)	-	-	-	(181)
Нетно крайно салдо	12 995	406	183	1 733	15 317

В следващата таблица е представено изменението в компонента на печалба по договорна услуга на пасивите по застрахователни договори през текущия и сравнителния период:

	Модел на оценка по модифицирания ретроспективен подход	Общо
Нетно салдо към 31.12.2022 г.	1 929	1 929
Призната ПДУ за предоставените услуги	(2 269)	(2 269)
Промени свързани с бъдещи услуги	886	886
Промени, които коригират ПДУ	(140)	(140)
Нетно салдо към 31.12.2023 г.	406	406
Призната ПДУ за предоставените услуги	(782)	(782)
Промени свързани с бъдещи услуги	1 713	1 713
Промени, които коригират ПДУ	(261)	(261)
Нетно салдо към 31.12.2024 г.	1 076	1 076

За годината завършваща на 31 декември 2024 г.

	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за	Общо
	Без компонент на	Компонент на	възникнали	
	загуба	загуба	претенции	
Нетно начално салдо	10 961	2 623	1 733	15 317
Паричен поток				
Получени премии	6 519	-	-	6 519
Платени обезщетения	-	-	(4 146)	(4 146)
Платени аквизационни разходи	(133)	-	-	(133)
Начисления				
Начислена доходност по договори със спестовна компонента	459	-	-	459
Очаквани разходи за щети	-	-	4 146	4 146
Загуби по обременяващи договори	-	129	-	129
Очаквани аквизационни разходи	133	-	-	133
Олихвяване с приложен процент	(293)	-	-	(293)
Признаване на приходи от премии	(3 924)	(1 382)	(1 707)	(7 013)
Признаване на приход от печалбата за договорна услуга	(782)	-	-	(782)
Признаване на приход от освобождаване на корекция за риск	(83)	(18)	-	(101)
Промени в актюерски оценки	29	42	673	744
Нетно крайно салдо	12 886	1 394	699	14 979

За годината завършваща на 31 декември 2023 г.

	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за възникнали претенции	Общо
	Без компонент на загуба	Компонент на загуба		
Нетно начално салдо	12 489	2 142	1 025	15 656
Паричен поток				
Получени премии	3 883	-	-	3 883
Платени обезщетения	-	-	(3 155)	(3 155)
Платени аквизационни разходи	(94)	-	-	(94)
Начисления				
Начислена доходност по договори със спестовна компонента	220	149	-	369
Очаквани разходи за щети	-	-	3 863	3 863
Загуби по обременителни договори	-	817		817
Възстановени загуби и разпределена доходност	369	(369)		-
Очаквани аквизационни разходи	94	-	-	94
Олихвяване с приложен процент	(412)	170	-	(242)
Признаване на приходи от премии	(3 604)	180	-	(3 424)
Признаване на приход от ПДУ	(2 269)	-	-	(2 269)
Промени в актюерски оценки	285	(466)	-	(181)
Нетно крайно салдо	10 961	2 623	1 733	15 317

Изменението на балансите по презастрахователни договори през периода, е както следва:

	Активи от презастрахователни договори
Нетно салдо към 31 декември 2022 г.	331
Паричен поток	
Получени суми от презастраховател	(209)
Платени премии презастраховател	333
Начисления	
Промяна в сумите за възстановяване в резултат на промяна в пасива за възникнали претенции	5
Нетно салдо към 31 декември 2023 г.	460
Паричен поток	
Получени суми от презастраховател	(27)
Платени премии презастраховател	63
Начисления	
Промяна в сумите за възстановяване в резултат на промяна в пасива за възникнали претенции	(246)
Нетно салдо към 31 декември 2024 г.	250

Анализ на очакваното признаване на остатъка от ПДУ към края на отчетния период в печалбата или загубата е представен в следващата таблица:

Година	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
1	303	119
2	515	52
3	35	53
4	115	46
5	29	32
6	5	17
7	23	16
8	5	12
9	1	10
10	26	14
Над 10	19	35
Общо	1 076	406

Очаквано амортизиране на ПДУ е базирано на резултативни единици на покритие, изчислени на ниво група от договори, за всяка група от договори. Единиците на покритие отразяват сроковете на договорите, размер на покритието, вероятности, отразени в паричните потоци за измерване (ППИ) за групите. Признаването на ПДУ презастраховане е базирано на линейно амортизиране (като един единствен договор).

17. Задължения към персонала

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

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетение при пенсиониране	12	12
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	12	12
Текущи:		
Задължения за неползван отпуск на персонала	31	21
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	31	21
Общо задължения към персонала	43	33

Текущата част на задълженията към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и заплати и осигуровки за последния месец от 2024 г., които следва да бъдат уредени през 2025 г.

18. Задължения по лизингови договори

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Нетекущи задължения по лизингови договори	328	409
Текущи задължения по лизингови договори	108	106
Общо задължения по лизингови договори	436	515

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2024 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	до 1 год. ‘000 лв.	от 1 до 5 год. ‘000 лв.	над 5 год. ‘000 лв.	общо ‘000 лв.
Лизингови плащания	121	343	-	464
Финансови разходи	(13)	(15)	-	(28)
Нетна настояща стойност	108	328	-	436

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2023 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	до 1 год. ‘000 лв.	от 1 до 5 год. ‘000 лв.	над 5 год. ‘000 лв.	общо ‘000 лв.
Лизингови плащания	122	436	-	558
Финансови разходи	(16)	(27)	-	(43)
Нетна настояща стойност	106	409	-	515

През 2019 г. Застрахователят е придобил автомобил при условията на договор за финансов лизинг. Придобитият автомобил по договор за финансов лизинг е включен в състава на транспортните средства като активи с право на ползване автомобили с цена на придобиване 54 хил. лв. През 2024 г. лизинговият договор приключва.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2023 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	до 1 година ‘000 лв.	от 1 до 5 години ‘000 лв.	общо ‘000 лв.
Лизингови плащания	8	-	8
Финансови разходи	-	-	-
Нетна настояща стойност	8	-	8

Застрахователят наема офис площи, като 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 Застрахователя) се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Застрахователят класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите имоти, машини и оборудване (пояснение 10).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Застрахователя, освен ако Застрахователят 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 Застрахователя да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на офис сградата, Застрахователят трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2024 г. по договори за лизинг, признати като активи с право на ползване - сгради, са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	до 1 год.	от 1 до 5 г.	над 5 год.	общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Лизингови плащания	121	343	-	464
Финансови разходи	(13)	(15)	-	(28)
Нетна настояща стойност	108	328	-	436

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2023 г. по договори за лизинг, признати като активи с право на ползване - сгради, са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	до 1 год.	от 1 до 5 г.	над 5 год.	общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Лизингови плащания	114	436	-	550
Финансови разходи	(16)	(27)	-	(43)
Нетна настояща стойност	98	409	-	507

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Застрахователят е избрал да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те 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.

Разходите за 2024 г., свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори са в размер на 63 хил. лв.(спрямо 56 хил. лв. за 2023 г.).

Разходите за лихви по лизингови договори са включени във финансовите разходи за годината на ред „Други финансови разходи“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. са в размер на 17 хил. лв. (спрямо 20 хил. лв. за 2023 г.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори, които са признати като пасиви в отчета за финансовото състояние, за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., е 128 хил. лв. (спрямо 124 хил. лв. за 2022 г.).

Изменението в задълженията по лизингови договори и възникналите парични потоци може да бъде проследено в следващата таблица:

	Текуща част ‘000 лв.	Нетекуща част ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	95	473	568
<i>Непарични промени:</i>			
- Индексация	9	42	51
- Начислени лихви	20	-	20
- Рекласификация	106	(106)	-
<i>Парични промени:</i>			
- Плащания	(124)	-	(124)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	106	409	515
<i>Непарични промени:</i>			
- Индексация	7	25	32
- Начислени лихви	17	-	17
- Рекласификация	106	(106)	-
<i>Парични промени:</i>			
- Плащания	(128)	-	(128)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	108	328	436

19. Търговски и други задължения

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	18	15
Задължения към Гаранционен фонд	54	16
Задължения към застрахователни агенти и брокери	8	11
Финансиране за покупка на дълготрайни активи	19	28
Задължения по съзастрахователни договори	806	-
	905	70

20. Данъчни задължения

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Данък върху доходите на физическите лица	82	69
Данък върху застрахователните премии	2	-
Данък върху разходите по ЗКПО	2	1
	86	70

21. Застрахователен приход

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
<i>Компонентите на застрахователния приход са както следва:</i>		
Суми свързани с пасива за остатъчно покритие:		
Очаквани суми на застрахователни разходи	6 880	3 330
Промяна в корекцията за рискова премия	101	-
ПДУ, призната в печалба или загуба за предоставени услуги	782	2 269
Суми свързани с възстановяване на аквизиционни разходи	133	94
	7 896	5 693

По категории застраховане застрахователният приход може да бъде представен както следва:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Здравно застраховане	84	587
Застраховка с участие в печалбата	4 948	3 539
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	951	727
Друго животнозастраховане	1 913	840
	7 896	5 693

22. Разходи по застрахователни услуги

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(3 908)	(2 858)
Разходи за прекратени и откупени договори	(296)	(297)
Загуби по обременяващи договори, при първоначално признаване	(129)	(817)
Изменение на корекция за риск	(13)	-
Изменение на пасив за възникнали претенции	(274)	-
Разходи по възникнали, непредявени претенции по застрахователни договори	(399)	(708)
	(5 019)	(4 680)
Аквизиционни разходи	(133)	(94)
Административни разходи	(479)	(385)
Разходи за персонал	(898)	(751)
Общо разходи по застрахователни услуги	(6 529)	(5 910)

По категории застраховане разходите по застрахователни услуги може да бъдат представени както следва:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Здравно застраховане	(521)	(633)
Застраховка с участие в печалбата	(3 198)	(3 790)
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	(998)	(710)
Друго животнозастраховане	(1 812)	(777)
	(6 529)	(5 910)

22.1. Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват разходите за комисионни на застрахователните агенти, разходи за изготвяне на застрахователни договори и включването им в застрахователния портфейл, разходи за реклама и административни разходи, свързани с изготвяне на оферти, сключването на договори и подновяване на вече сключени договори.

Преки аквизиционни разходи

В преките аквизиционни разходи се включват аквизиционните комисионни, разходи за изготвяне на застрахователни договори и за включването им в застрахователния портфейл.

Косвени аквизиционни разходи

Косвените аквизиционни разходи включват разходите за реклама и административни разходи, свързани с изготвянето на оферти, сключването на договори и подновяването на вече сключени договори.

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Преки аквизиционни разходи	(130)	(90)
Косвени аквизиционни разходи	(3)	(4)
Общо аквизиционни разходи	(133)	(94)

22.2. Разходи по икономически елементи

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Разходи за материали	(21)	(20)
<i>Гориво и други разходи по транспортни средства</i>	(11)	(12)
<i>Офис и канцеларски консумативи</i>	(10)	(8)
Разходи за външни услуги	(268)	(212)
<i>Комукационни, интернет и ИТ услуги</i>	(115)	(110)
<i>Комунални услуги и сервизни такси</i>	(53)	(32)
<i>Хонорари по договори за възлагане</i>	(31)	(21)
<i>Застраховки</i>	(25)	(18)
<i>Одиторски услуги</i>	(22)	(19)
<i>Ремонти и поддръжка</i>	(10)	(4)
<i>Правни услуги</i>	(5)	-
<i>Други разходи за външни услуги</i>	(7)	(8)
Разходи за амортизации	(139)	(119)
Разходи за персонал	(898)	(751)
Други оперативни разходи	(430)	(202)
<i>Представени като разходи по застрахователни услуги</i>	(52)	(35)
<i>Представени като други оперативни разходи</i>	(378)	(167)
Общо оперативни разходи	(1 756)	(1 304)

Всички посочени по-горе разходи са представени като административни разходи, част от общите разходи по застрахователни услуги, с изключение на посочените като други оперативни разходи.

22.3. Административни разходи

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Разходи за материали	(21)	(20)
Разходи за външни услуги, в т.ч.:	(246)	(193)
Разходи за услуги от независими одитори:		
- <i>независим финансов одит</i>	(22)	(12)
- <i>договорени процедури</i>	-	(7)
Разходи за амортизации	(139)	(119)
Други разходи	(52)	(34)
	(480)	(385)

Отчетените разходи за одиторски услуги през 2024 г. и 2023 г. са съответно за независим финансов одит и ангажменти за договорени процедури по отношение на годишните справки, изготвени съгласно Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за 2023 г. и за 2022 г.

22.4. Разходи за възнаграждения на персонала

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Разходи за възнаграждения на персонала	(782)	(652)
Разходи за осигуровки	(116)	(99)
Общо разходи за персонал	(898)	(751)

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

23. Нетни приходи и разходи от презастрахователни договори

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Очаквано възстановяване на разходи за щети	235	333
Очаквани плащания	(446)	(250)
Призната част на печалба от застрахователни договори	-	(180)
Други промени от оценки	-	277
	(211)	180

24. Нетна печалба от преоценка на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
<i>Нетна печалба от преоценки на капиталови инструменти оценявани по ССПЗ:</i>		
Акции	486	175
Дялове в договорни фондове	475	573
<i>Нетна печалба от преоценки на дългови инструменти оценявани по ССПЗ:</i>		
Държавни ценни книжа (ДЦК)	129	97
Корпоративни облигации	1	(1)
Разпределена доходност към застраховани лица	(459)	(369)
Нетна печалба от преоценка на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	632	475

През периода не е отчетена печалба или загуба от сделки с финансови инструменти (2023 г.: печалба 2 хил. лв., загуба 64 хил. лв.).

25. Приходи от лихви

Приходите от лихви за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
<i>Приходи от лихви по дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата</i>		
Държавни ценни книжа	211	182
Корпоративни облигации	4	4
<i>Приходи от лихви по дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>		
Споразумения за обратно изкупуване	47	47
	262	233

26. Нетна загуба от валутна преоценка

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Приходи от валутни операции	-	11
Разходи по валутни операции	(2)	(16)
Нетна загуба от валутна преоценка	(2)	(5)

27. Нетни застрахователни финансови приходи и разходи

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Признати приходи за лихви по застрахователни договори по заключен процент	362	412
Признати разходи за лихви по застрахователни договори по заключен процент	(69)	(170)
	293	242

28. Други оперативни приходи и разходи

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Предоставяне на услуги	26	20
Приходи от финансиране по програми	10	1
Други приходи	2	5
Общо други оперативни приходи	38	26
Санкции, глоби и неустойки	(71)	-
Годишни такси и членски внос	(41)	(41)
Съдебни разноски	(7)	(2)
Такси по банкови операции	(33)	(31)
Разходи за обезценки и провизии	(48)	-
Други разходи	(178)	(93)
Общо други оперативни разходи	(378)	(167)

Разходите за годишни такси и членски внос, съдебни и други и такси по банкови операции през 2023 г. са посочени на ред „Административни разходи“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2023 г. Техният размер общ размер е 76 хил. лв.

29. Други финансови разходи

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

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Разходи за лихви по лизингови договори	(17)	(20)
Разходи за попечителски услуги и комисиони по сделки с финансови активи	(3)	(4)
	(20)	(24)

30. Приходи от данъци върху дохода

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Текущ разход от данъци	-	-
Приход от възникване и обратно проявление на отсрочени данъци, нетно	(6)	(3)
Приход от данъци върху дохода	(6)	(3)

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка, за текущия период, в размер на 10% (2023 г.: 10%), и действително признатите данъчни приходи и разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	1 982	749
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(198)	(75)
Данъчен ефект от:		
Корекции за намаление на финансовия резултат за данъчни цели	18	15
Корекции за увеличение на финансовия резултат за данъчни цели	(48)	(16)
Еднократен ефект от промяната в счетоводната политика	-	326
Текущ (разход за)/приход от данъци върху дохода	(228)	250
Приспадане на данъчни загуби от минали години	228	-
Непризнат приход от отсрочени данъци, нетно	-	(250)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	6	3
Приходи от данъци върху дохода	6	3

Съответните данъчни периоди на Застрахователя могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането

на данъчното законодателство. На ръководството на Застрахователя не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

31. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Застрахователя включват акционерите, ключов управленски персонал и дружества от групата на собствениците.

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

31.1. Сделки с дружества под общ контрол

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Дейност свързана със застраховането:		
Покупки на услуги	54	43
	54	43

31.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Застрахователя включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси и обезщетения	167	134
Разходи за социални осигуровки	5	4
Общо краткосрочни възнаграждения	172	138

Краткосрочните възнаграждения на ключовия управленски персонал са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за персонала“.

32. Разчети със свързани лица в края на годината

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Текущи задължения към:		
- дружества под общ контрол	4	3
Общо текущи задължения от свързани лица	4	3

33. Безналични сделки

През 2024 г. Застрахователят не е осъществил инвестиционни или финансови безналични сделки.

През 2023 г. Застрахователят има прихванати вземания за дивидент (46 хил. лв.), вземания от продажба на финансови инструменти и задължения за покупка на финансови инструменти на обща стойност 366 хил. лв.

34. Условни активи и условни пасиви

Учредени са банкови гаранции, обезпечени с държавни ценни книжа, в полза на възложители по обществени поръчки, както следва:

	Размер на гаранция	Срок	Стойност на обезпечение към	
			31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.		хил. лв.	хил. лв.
Банкова гаранция 1	88	31.08.2025 г.	127	134
Банкова гаранция 2	29	31.08.2026 г.	43	-
Банкова гаранция 3	272	31.01.2027 г.	340	-
Банкова гаранция 4	62	01.10.2028 г.	76	-
Общо	451		586	134

35. Категории финансови активи и пасиви

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

	31.12.2024	31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи		
Акции, котиран на регулиран пазар	13 430	12 961
Акции, некотиран на регулиран пазар	963	963
Дялове в договорни фондове	7 111	6 544
Корпоративни облигации	12	21
Държавни ценни книжа	6 067	5 530
Вземания по договори за репо сделки	1 228	1 213
Търговски и други вземания	36	37
Пари и парични еквиваленти	1 437	196
	30 284	27 465
Финансови пасиви		
Задължения по лизингови договори	436	515
Търговски и други задължения	886	42
	1 322	557

Вижте пояснение 4.16 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти.

36. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Таблицата по-долу представя финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 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. Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2024 г.	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Дългови ценни книжа, оценявани по ССПЗ				
Държавни ценни книжа	6 067	-	-	6 067
Корпоративни облигации	-	12	-	12
	6 067	12	-	6 079
Капиталови инструменти, оценявани по ССПЗ				
Акции, котиран на регулиран пазар	8 024	-	5 406	13 430
Акции, некотирани на регулиран пазар	-	-	963	963
Дялове в инвестиционни фондове	-	7 111	-	7 111
Общо	8 024	7 111	6 369	21 504
Нетна справедлива стойност	14 091	7 123	6 369	27 583

31 декември 2023 г.	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Дългови ценни книжа, оценявани по ССПЗ				
Държавни ценни книжа	5 530	-	-	5 530
Корпоративни облигации	-	21	-	21
	5 530	21	-	5 551
Капиталови инструменти, оценявани по ССПЗ				
Акции, котиран на регулиран пазар	7 570	-	5 391	12 961
Акции, некотирани на регулиран пазар	-	-	963	963
Дялове в инвестиционни фондове	-	6 544	-	6 544
Общо	13 100	6 565	6 354	26 019
Нетна справедлива стойност	13 100	6 565	6 354	26 019

Обичайните техники използвани при оценяването на справедливите стойности на ниво 3 са дисконтирани парични потоци при използване на дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковата премия, нетна балансова стойност на активите, дисконтирани парични потоци от дивиденди. Значително увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност.

Към 31 декември 2024 г. всички от котираните на регулиран пазар финансови активи от ниво 3 са оценени по метод на нетната балансова стойност на активите.

Към 31 декември 2023 г. 99% от котираните на регулиран пазар финансови активи от ниво 3 са оценени по метод на нетната балансова стойност на активите.

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, са актуализирани през 2024 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 на сделка за последния работен ден на съответния месец. Ако няма сделка се използва котировка „купува“, а 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.

36.1.1. Анализ на кредитния риск

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

31 декември 2024 г.	До 1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Без матуритет	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	1 347	1 347
Търговски и други вземания	36	-	-	-	36
ДЦК и дългови инструменти, гарантирани от държавата	1 936	637	3 494	-	6 067
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	1 228	-	-	-	1 228
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	7 111	7 111
Корпоративни облигации	-	12	-	-	12
Акции	-	-	-	14 393	14 393
Общо активи	3 200	649	3 494	22 851	30 194

31 декември 2023 г.	До 1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Без матуритет	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	196	196
Търговски и други вземания	37	-	-	-	37
ДЦК и дългови инструменти, гарантирани от държавата	1 350	2 324	1 856	-	5 530
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	1 213	-	-	-	1 213
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	6 544	6 544
Корпоративни облигации	-	21	-	-	21
Акции	-	-	-	13 924	13 924
Общо активи	2 600	2 345	1 856	20 664	27 465

37. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали значителни събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, които да изискват оповестяване или да променят финансовото състояние на Застрахователя.

38. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28 март 2025 г.