

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Годишен финансов отчет

Застрахователно дружество
„Съгласие“ АД

31 декември 2024 г.



Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	i
Декларация за корпоративно управление	ii
Доклад на независимите одитори	iii
Финансов отчет	iv
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Пояснения към финансовия отчет	5

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЗД „СЪГЛАСИЕ“ АД ПРЕЗ 2024 Г.

Докладът за дейността на ЗД „Съгласие“ АД за 2024 г. представя коментар и анализ на финансовите отчети, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството. Изготвен е в съответствие с изискванията на чл.39, ал.1 от Закона за счетоводството.

Правен статут и обща информация за Дружеството

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

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

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

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

Капитал и акционери

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

Към 31.12.2024 г. освен УЕБ ФИНАНС ХОЛДИНГ АД акционери на дружеството са още 17 дружества, от които 8 са акционерни дружества, 5 са дружества с ограничена отговорност и 4 договорни фондове.

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

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

Дружеството се представлява по следния начин:

- Стефан Петков – изпълнителен директор и Стойка Апостолова – изпълнителен директор само заедно;
- Стефан Петков – изпълнителен директор и Сезяр Февзи – изпълнителен директор само заедно.

Членовете на СД на ЗД „Съгласие“ АД не притежават, не са придобивали и не са прехвърляли акции на дружеството. Участие в други търговски дружества имат:

МИЛЕН ГЕОРГИЕВ МАРКОВ

- „ЕМ ТЕ ЕМ ЕООД“, ЕИК 130604776 – едноличен собственик на капитала;
- „ЕЛБА ПРОПЪРТИС“ ООД, ЕИК 201530014 – притежава 50% от капитала на дружеството;
- „ТЕКСИМ БАНК“ АД, ЕИК 040534040 – заместник-председател на Надзорния съвет;
- ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 831284154 – председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- ЖЗК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 175247407 – председател на Съвета на директорите;
- член на УС на Сдружение „Българска асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване“;
- член на УС на Гаранционен фонд

ДИЛЯНА АНГЕЛОВА GERMANOVA

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

СТЕФАН КРАСИМИРОВ ПЕТКОВ

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

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

СЕЗЯР ОСМАНОВА ФЕВЗИ

- Управител ДКЦ „Черни връх“ ЕООД
- Управител Хоспис „Черни връх“ ЕООД

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

През периода разходите за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите са в размер на 240 хил. лв. и разходите за осигуровки са в размер на 25 хил. лв.

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

Структура на застрахователния портфейл

Към 31.12.2024 г. Дружеството осъществява дейност по следните видове застраховки:

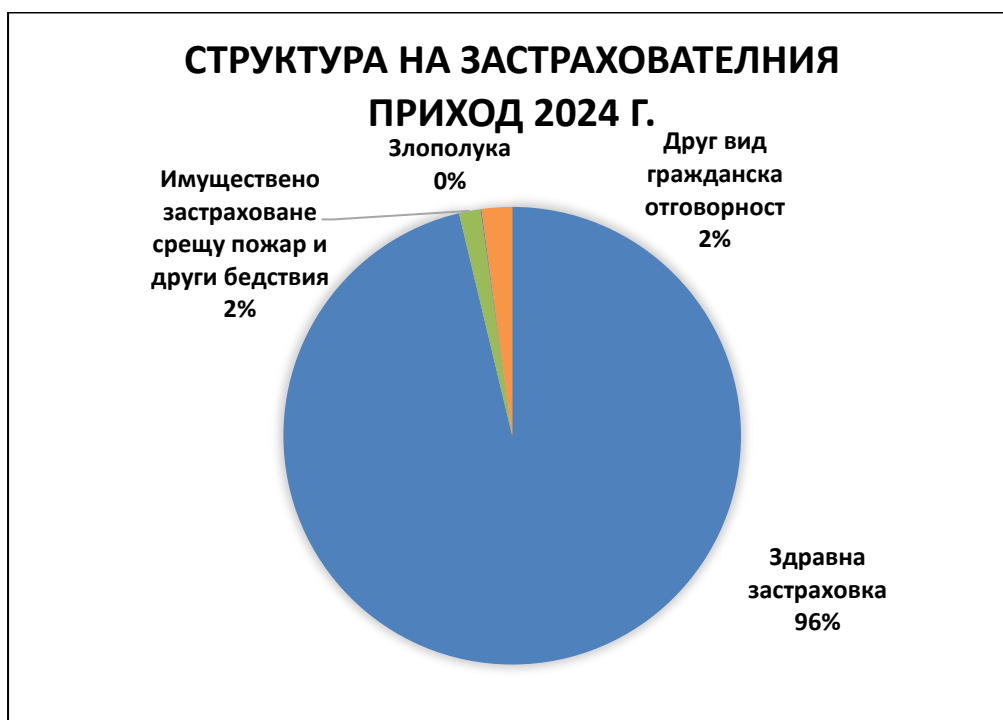
- застраховка „Злополука“ (вкл. производствена злополука и професионални заболявания);
- застраховка „Заболяване“, като здравните услуги и стоки включени в нея са обособени в пакети от покрити рискове, а именно:
 1. „Профилактика“;
 2. „Извънболнична медицинска помощ“;
 3. „Болнична медицинска помощ“;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

Финансов резултат

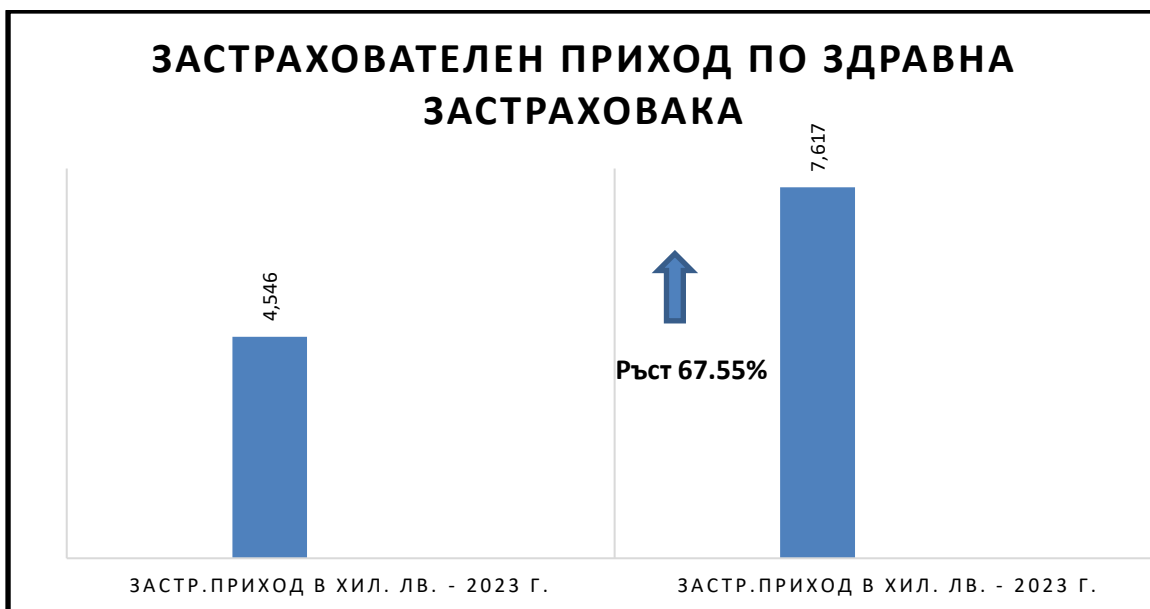
През 2024 г. застрахователният приход на ЗД „Съгласие“ АД е **7 913 хил. лв.** Разпределението на същия по обособените покрити рискове, заедно със сравнение на информацията, отчетена през предходния отчетен период е представено в табличен вид:

Застрахователен приход по видове застраховки

Покрити рискове	Застрахователен приход в хил. лв. - 2023 г.	Застрахователен приход в хил. лв.- 2024 г.	Ръст
	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2024	%
Здравна застраховка	4 546	7 617	67.55%
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	103	121	17.48%
Злополука	7	5	-28.57%
Друг вид гражданска отговорност	298	170	-42.95%
Общо	4 954	7 913	59.73%



Дружеството регистрира ръст в застрахователният приход с 59.73% спрямо предходния период.



Застраховка “Заболяване” е с най-голям относителен дял в застрахователния приход за 2024 г., като Дружеството регистрира ръст от 67.55% по тази застраховка.

Пазарната ниша на застраховка Заболяване продължава да е ограничена, съпоставена с размера на публичните и частни разходи за здравеопазване. При липса на ясни регламенти относно осигурителното покритие, гарантирано от обществената здравноосигурителна система, здравнозастрахователния сектор продължава макар и бавно да се развива в положителна посока; Големият брой застрахователни дружества, които предлагат застраховка заболяване, при незначителното разширяване на пазара на здравно застраховане води до неразумно снижаване на ценовите равнища на продажби.

По данни от „Справка за доброволно здравноосигурени лица по видове пакети“ изготвена на основание на чл. 102, ал. 2 от Закона за здравното осигуряване към 31.12.2024 г. в ЗД „Съгласие“ АД по застраховка Заболяване са застраховани 29 233 лица, 423 от които са по индивидуални/семеини договори, а останалите 17 810 са обединени в 332 корпоративни договори.

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

От общия размер на застрахователните приходи през 2024 г. най-голям дял заемат приходите, свързани със застраховка „Заболяване” – **7 617 хил. лв.**, като услуги по нея са имали възможност да ползват 25 464 лица. Относителният дял на застрахователният приход

по тази застраховка, получен на база на общия застрахователен приход е 96%. Застраховка „Заболяване“ е най-популярна сред работодателите, поради вменения им ангажимент да организират задължителни профилактични прегледи на своите служители от една страна, от друга повишените очаквания на персонала към подобен вид допълнителен бонус. В повечето международни компании здравната застраховка за персонала фигурира, като задължителна социална придобивка.

Разходи за застрахователни услуги в хил. лв.

Покрити рискове	Разходи за застрахователни услуги в хил. лв. 2023 г.	Разходи за застрахователни услуги в хил. лв. 2024 г.	Ръст %
Здравна застраховка	4 521	6 717	48.57%
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	97	4	-95.88%
Злополука	7	2	-71.43%
Друг вид гражданска отговорност	249	84	-66.27%
Общо	4 874	6 807	39.66%

Отчита се ръст в общият размер на разходите за застрахователни услуги с 39.66%.

Бизнес линия здравна застраховка

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

1. Рискът по пакет „Профилактика“ е в пряка зависимост от създадената организация за провеждане на мероприятията, свързани с този пакет и активността на застрахованите лица. Реализирането на риска в повечето случаи е еднократно /според условията на сключения договор/ в точно определен период от действието му. Дружеството има само един клиент, който е закупил два профилактични пакета за част от персонала. Лечебното заведение, в което се провеждат профилактичните прегледи е известно предварително, тъй като е част от предоговорения процес. През последните години често се случва лечебните заведения да завишат цените на предлаганите медицински услуги при вече планирана профилактика при по-ниски ценови параметри. В следствие, на което съществува риск за реализиране на допълнителни непредвидени разходи по този пакет.

През 2024 година застрахованите лица по този пакет са 11 170 лица, като 6 327 лица са ползвали услугата. Средния процент на преминалите профилактика е 57% докато през 2023 г. беше 70 %.

2. По пакет **„Извънболнична помощ“** проявлението на риска не е еднакво през целия отчетен период. През есенно-зимния сезон проявлението на риска е по-голямо поради обективни причини свързани с по-високата заболяемост в страната по принцип. По болшинството застрахователни договори дружеството осигурява покритие, свързано с предоставянето на медицински услуги в условията на извънболнична медицинска помощ. Това от своя страна предопределя и извършването на застрахователни плащания през цялата 2024 год. Този пакет е закупен за 12 979 лица, а услуги по него са ползвали общо 8 592 (през 2023 – общо 9 747 лица, а ползвалите го са 5 149), като броя на лицата, които са ползвали услуги по този пакет през отчетната година се увеличава с 13%. Средната стойност на нетната щетимост за едно лице ползвало услуги по пакета е 347 лв.

3. Ползването на пакет **„Болнична помощ“** се характеризира с неравномерно разпределение на риска в рамките на разглеждания период от една година. През 2024 г. Застраховани по този пакет са 11 885 лица (застраховани за 2023 г. – 9 480), като 6 030 лица са ползвали услугата.. В повечето случаи, при възникване на здравен проблем застрахованите лица ползват услугите, като директно се обръщат към лечебното заведение. Средния размер на една изплатена претенция по този пакет за 2024 г. е 923 лв.

4. Пакет **„Допълнителни здравни услуги и стоки“** – застраховани по този пакет са 6 318 лица, като е ползван от 258 лица.

5. Анализът на нетната квота на щетимост по пакет **„Възстановяване на разходи“** и **„Дентална помощ“**, предопределя решението на дружеството за предпазливост при предлагане на тези пакети. Въпреки това в предварителните етапи на сключването на много от груповите договори, както в предходни години така и към 31.12.2024 г., като необходимо условие за реализирането им се налага изискването от страна на клиентите за включването на тези пакети в обхвата на застрахователното покритие. Отделно от това в повечето договори няма договорено самоучастие, тъй като на пазара почти не останаха конкуренти, които да го предлагат.

През 2024 г. пакет **„Възстановяване на разходи“** е закупен за 9 079 лица и е ползван от 2 221 (през 2023 г. е ползван от 2 211 застраховани). Средната стойност на нетната щетимост за едно лице ползвало услуги по пакета е 348 лв.

Пакет **„Дентална помощ“** е закупен за 6 140 лица и е ползван от 1 497 застраховани, което представлява 24% от застрахованите лица. (през 2023 г. пакета са използвали 1105 лица).

Разходи, свързани със застрахователната дейност

Продължава безконтролното нарастване на цените на здравните услуги от страна на изпълнителите на медицинска помощ, особено през последната година, след като НЗОК увеличи цените, по които тя работи. Това доведе до рязък скок на цените, особено в извънболничната помощ.

Нарастнаха претенциите на осигурените лица, поради опита, който се натрупа в годините от ползването на здравни услуги по линия на още на доброволното здравно

осигуряване и поради рязкото ограничаване на осигурителните права по линия на задължителното здравно осигуряване.

През 2024 год. ЗД в „Съгласие“ АД са отчетени като разходи по застрахователни услуги разходи за изплащане на възникнали щети, за уреждане на претенциите по възникнали щети, разходи в резултат от изменението в стойността на пасива за възникнали щети при използване подхода на разпределение на премиите, разходи, свързани с промяната на пасива за възникнали щети в компонента корекция за нефинансов риск, аквизиционни разходи, както и относими към застрахователната дейност административни такива, в размер на 6 807 хил. лв.

Финансов резултат: Дружеството приключи 2024 г. с положителен финансов резултат в размер на 1 313 хил. лв.

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

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ
Акции	7 391	7 603
Държавни ценни книжа	2 306	1 475
Корпоративни облигации	356	180
Колективни инвестиционни схеми	573	336
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата	10 626	9 594

Рискове, свързани със застрахователната дейност и притежаваните финансови инструменти

Основните рискове, на които Дружеството е изложено са:

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

Политика на ръководството по отношение управление на застрахователния риск

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Повече информация относно целите и политиката на Дружеството по управление на финансовите рискове и експозицията му към основните видове рискове, в т.ч. кредитния и ликвидния риск, е оповестена в пояснение „27. Рискове, свързани със застрахователната дейност и притежаваните финансови инструменти“ от годишния финансов отчет.

Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на описаното по-долу некоригиращо събитие.

На извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 7 март 2025 г. беше избран нов независим член на Съвета на директорите – г-н Красимир Борисов Гигов. На 11 април 2025 г. промяната беше вписана в Търговския регистър.

Стратегия за развитие

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

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

Информация за влиянието на развивания от дружеството бизнес модел във връзка с изискванията за оценка на икономическата, социалната и екологична корпоративна устойчивост.

Настоящата информация се оповестява при отчитане спецификата на предоставяните от дружеството услуги, във връзка с имплементирането в националните регулации на Европейската законодателна рамка относно устойчивото отчитане като част от стратегията на ЕС, свързана със „Зеления пакт“ и изпълнението на „Плана за действие за финансиране на устойчив растеж“, насочен към опазване на околната среда, възобновяване на природните ресурси и ограничаване на негативните климатични промени в глобален аспект.

Предвид основната дейност на дружеството, свързана с предоставянето на застрахователни услуги и поради липса на достатъчно обективни данни, към настоящия момент, управленския състав не може надеждно да идентифицира наличие на евентуални неблагоприятни екологични и социални негативни ефекти в контекста на разбирането за корпоративна устойчивост.

Във връзка с необходимостта от оповестяване на достоверна и висококачествена информация по въпросите, свързани с устойчивостта, дружеството предвижда периодичен анализ на стратегията за реализиране на текущата дейност, с цел последователно идентифициране и управление на собствените корпоративни рискове и предимства.

Основни нематериални ресурси, използвани от Дружеството в хода на обичайната дейност

При реализацията на своята бизнес стратегия, извършвайки дейност по предоставяне на застрахователни услуги, Дружеството използва софтуерни продукти и лицензи за извършване на дейността. Информация относно нематериалните активи, притежавани от ЗД Съгласие АД е представена изчерпателно в пояснение „5. Нематериални активи“ от годишния финансов отчет.

14.04.2025 г.
гр. София

Стефан Петков
Изпълнителен директор
на ЗД „Съгласие“ АД

Сезяр Февзи
Изпълнителен директор
на ЗД „Съгласие“ АД

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

1. Информация относно спазване по целесъобразност на:

а) Националният кодекс за корпоративно управление

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

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

б) друг кодекс за корпоративно управление;

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

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

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

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

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

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

Текстът е неприложим спрямо ЗД „Съгласие” АД.

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

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

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

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

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

а) вътрешен контрол

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

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

б) вътрешен одит

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

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

в) управление на риска

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

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

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

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

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

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

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

Текстът е неприложим спрямо ЗД „Съгласие“ АД.

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

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

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

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

1. приема, изменя и допълва устава на дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на дружеството;
3. преобразува и прекратява дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им;
5. приема годишния финансов отчет след приключване на одита и представяне на одиторския доклад, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент;

6. взема решение за издаване на облигации;
7. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
8. приема годишен отчет за дейността на функцията по съответствие;
9. избира и освобождава членовете на одитния комитет, одобрява неговия статут и приема отчет за дейността на одитния комитет;
10. решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или устава.

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

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

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

1. Служителите на ръководни длъжности - изпълнителния директор, членовете на Съвета на директорите;
2. Отговорния актюер, актюерите и служителите, изпълняващи контролни функции, като главен счетоводител;
3. Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и т. 2 и чиито дейности оказват влияние върху рисковия профил на Дружеството. Възнаграждението на лицата, за които се прилага Политиката според предвиденото в индивидуалните им договори може да включва както постоянно, така и променливо възнаграждение. Съотношението между елементите на възнаграждението може да се различава за различните категории персонал. Общите критерии при определяне на възнагражденията са позицията на съответния служител, възложените му отговорности и натрупания професионален опит.

Информация относно годишния размер на получените от членовете на Съвета на директорите възнаграждения е оповестена в годишния финансов отчет за 2024 г.

През 2024 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството не е гласувало допълнителни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

През 2024 г. не са сключвани сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица, с изключение на начислените и изплатени през периода възнаграждения.

Одитен комитет

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 26.11.2024 г. и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството, в ЗД „Съгласие“ АД действа Одитен комитет в следния състав:

1. Антоан Анатолиев Тушев – председател на Одитния комитет;
2. Вангел Руменов Янков – член на Одитния комитет и
3. Георги Денчов Петров - член на Одитния комитет.

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

1. наблюдаване на процеса по финансово отчитане в предприятието;
2. наблюдаване на ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;

3. наблюдаване на ефективността на системата за управление на риска в предприятието;

4. наблюдаване на дейността по вътрешния одит в предприятието;

5. наблюдаване на независимия финансов одит в предприятието, като взема предвид констатациите и заключенията, свързани с обхвата на проверките на външния одит;

6. извършване преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

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

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

Стефан Петков:
Изпълнителен директор

Сезяр Февзи:.....
Изпълнителен директор

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

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

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Застрахователно дружество „Съгласие“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 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 Дружеството 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 ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

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

Оценка на пасивите по издадени застрахователни договори	
Пояснения 4.3. Класификация, първоначално признаване и счетоводно третиране на застрахователните договори, 4.20. Значими преценки, приблизителни оценки и предположения на ръководството при изготвяне на финансовия отчет и 13. Пасиви по издадени застрахователни договори	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
МСФО 17 „Застрахователни договори“ изисква прилагането на модел за оценяване на пасивите по издадени застрахователни договори, които към 31 декември 2024 г. са с балансова стойност 1 593 хил. лв. и представляват 69% от пасивите на Дружеството към тази дата. Те включват пасив за остатъчно покритие (ПОП), пасив по възникнали претенции (ПВП) и корекция за нефинансов риск. Оценката на пасивите по издадени застрахователни договори изисква прилагането на професионална преценка чрез използването на съвкупност от актюерски методи и правила, които да са в съответствие с изискванията на приложимата счетоводна рамка. Актюерските методи, използвани за прогнозиране на настоящата стойност на очакваните парични потоци за изпълнение по издадени застрахователни договори, 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 и очаквания модел на освобождаване на риска през периода на покритие на издадените застрахователни договори. Определянето на подходяща норма на дисконтиране и приложените валутни криви за очакваните парични потоци също са субективна преценка. Поради съществените допускания и несигурността на преценките (свързани с вероятностните методи) по отношение на бъдещите прогнозни парични потоци и корекцията за нефинансов риск, използвани за определяне на пасивите по издадени към 31 декември 2024 г., ние определихме ние определихме оценката им за ключов одиторски въпрос.	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: • анализ на счетоводната политика по отношение на прилагането на МСФО 17 „Застрахователни договори“; • 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 относно 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; • преглед на информация относно последващи събития, които биха могли окажат влияние върху оценката на пасивите за възникнали щети към края на отчетния период. • оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията, свързани с пасивите по застрахователни договори на Дружеството във финансовия отчет.

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

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, 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 Дружеството;
- 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 Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

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

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

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

- Грант Торнтон ООД и РСМ БГ ООД са назначени за задължителни съвместни одитори на финансовия отчет на ЗД Съгласие АД за годината, завършила на 31 декември 2024 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 26.11.2024 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява осма поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Грант Торнтон ООД и осма поредна година за РСМ БГ ООД.
- В подкрепа на съвместното одиторско мнение ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на съвместните одитори и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.

- Потвърждаваме, че изразеното от нас съвместно одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит 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 Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството, които да не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

14 април 2025 г.

За Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество с рег. № 032

Марий Апостолов

Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита

За РСМ БГ ООД

Одиторско дружество с рег. № 173

д-р Мариана Михайлова

Управител

д-р Мариана Михайлова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Адрес на управление:

гр. София, 1124

ул. "Хан Омуртаг" № 8

Адрес за кореспонденция:

гр. София, 1142

ул. "Проф. Фритьоф Нансен" № 9, ет.7

България

гр. София, 1421

бул. "Черни връх" № 26

България

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Активи			
Нематериални активи	5	94	117
Имоти, машини и оборудване	6	365	437
Инвестиционни имоти	7	2 465	2 465
Материали		4	4
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата	9	10 626	9 594
Вземания във връзка с данъци върху дохода		41	177
Вземания, несвързани със застрахователни договори	10	202	188
Пари и парични еквиваленти	11	1 840	1 096
Общо активи		15 637	14 078
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	12.1	9 000	9 000
Резерви	12.2	(391)	(478)
Неразпределена печалба		4 717	3 491
Общо собствен капитал		13 326	12 013
Пасиви			
Пасиви по застрахователни договори	13	1 593	1 364
Отсрочени данъчни пасиви	8	101	101
Задължения по лизингови договори	15	358	419
Задължения към свързани лица	24	34	30
Търговски и други задължения	16	174	128
Задължения към персонала и осигурителни институции	14.2	51	23
Общо пасиви		2 311	2 065
Общо собствен капитал и пасиви		15 637	14 078

Съставил: _____
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: _____
(Стефан Петков)

Дата: 14.04.2025 г.

Изпълнителен директор: _____
(Сезяр Февзи)

С одиторски доклад, издаден от:

Грант Торнтон ООД,
Одиторско дружество с рег.№ 032

РСМ БГ ООД,
Одиторско дружество с рег.№ 173

: _____
Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

: _____
д-р Мариана Михайлова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Застрахователен приход	17	7 913	4 954
Разходи за застрахователни услуги	17	(6 807)	(4 874)
Нетни разходи от закупени презастрахователни договори		-	(1)
Резултат от застрахователни услуги		1 106	79
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	7	-	(5)
Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	20	71	708
Нетни печалби от инвестиции		71	703
Нетен застрахователен и инвестиционен резултат		1 177	782
Други приходи	19	1 021	1 352
Други оперативни разходи	18	(760)	(1 215)
Други финансови разходи, нетно	21	(30)	(43)
Печалба преди данъци		1 408	876
Разходи за данъци върху дохода	22	(95)	(5)
Печалба за годината		1 313	871
Общо всеобхватен доход за годината		1 313	871

Съставил: _____
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: _____
(Стефан Петков)

Изпълнителен директор: _____
(Сезяр Февзи)

Дата: 14.04.2025 г.

С одиторски доклад, издаден от:

Грант Торнтон ООД,
Одиторско дружество с рег.№ 032

РСМ БГ ООД,
Одиторско дружество с рег.№ 173

: _____
Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

: _____
д-р Мариана Михайлова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал

	Акционерен капитал хил. лв.	Резерви хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо собствен капитал хил. лв.
Салдо към 1 януари 2024 г.	9 000	(478)	3 491	12 013
Печалба за годината	-	-	1 313	1 313
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	1 313	1 313
Разпределение на печалба към резерви	-	87	(87)	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	9 000	(391)	4 717	13 326

	Акционерен капитал хил. лв.	Резерви хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо собствен капитал хил. лв.
Салдо към 1 януари 2023 г.	9 000	(810)	2 952	11 142
Печалба за годината	-	-	871	871
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	871	871
Разпределение на печалба към резерви	-	332	(332)	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	9 000	(478)	3 491	12 013

Съставил: _____
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: _____
(Стефан Петков)

Изпълнителен директор: _____
(Сезяр Февзи)

Дата: 14.04.2025 г.

С одиторски доклад, издаден от:

Грант Торнтон ООД,
Одиторско дружество с рег.№ 032

РСМ БГ ООД,
Одиторско дружество с рег.№ 173

: _____
Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

: _____
д-р Мариана Михайлова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Оперативна дейност			
Постъпления по застрахователни договори		7 971	5 105
Постъпления от клиенти по предоставени услуги, различни от застрахователни услуги		903	1 521
Плащания по застрахователни договори		(4 601)	(3 305)
Плащания по презастрахователни договори		-	(1)
Плащания към доставчици		(934)	(1 588)
Плащания за персонал и към осигурителни институции		(1 041)	(910)
Постъпления / (плащания) свързани с данък върху дохода		40	(190)
Други парични плащания за оперативна дейност, нетно		(327)	(281)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		2 011	351
Инвестиционна дейност			
Постъпления от финансови активи		43	599
Плащания за придобиване на финансови активи		(1 262)	(50)
Получени лихви		97	68
Постъпления от дивиденди		3	1
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения		(4)	-
Други парични плащания за инвестиционна дейност		-	(204)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(1 123)	414
Финансова дейност			
Плащания по лизингови договори	25	(119)	(111)
Плащания по репо сделки	25	-	(502)
Плащания за лихви по репо сделка	25	-	(5)
Други парични плащания за финансова дейност		(15)	(15)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(134)	(633)
Нетно увеличение на парични средства		754	132
Парични средства в началото на годината	11	1 096	966
Печалба от валутна преоценка на парични средства		2	11
Очаквани кредитни загуби на парични средства		(12)	(13)
Парични средства в края на годината	11	1 840	1 096

Съставил: _____
(Гергана Йоцова)

Изпълнителен директор: _____
(Стефан Петков)

Дата: 14.04.2025 г.

Изпълнителен директор: _____
(Сезяр Февзи)

С одиторски доклад, издаден от:

Грант Торнтон ООД,
Одиторско дружество с рег.№ 032

РСМ БГ ООД,
Одиторско дружество с рег.№ 173

: _____
Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

: _____
д-р Мариана Михайлова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

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

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

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

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

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

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

Дружество с едностепенна форма на управление, представена от Съвет на директорите. Дружеството е организирано в администрация, отговорен актюер и служба „Вътрешен контрол“. Администрацията на Дружеството е структурирана в дирекции, като в тях могат да се създават отдели, а в отделите – сектори. Дружеството е с капитал в размер на 9 000 000 (девет милиона) лева, разпределен в 9 000 000 (девет милиона) броя обикновени, налични, поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

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

Дружеството има Съвет на директорите (СД) в състав от 6 (шест) членове:

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

Изпълнителните директори ръководят, координират, контролират и носят отговорност за осъществяването на цялостната дейност на Дружеството съобразно изискванията на закона, устава, решенията на Съвета на директорите и решенията на Общото събрание на акционерите.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Стефан Красимиров Петков заедно с изпълнителния директор Сезяр Османова Февзи и от изпълнителния директор Стефан Красимиров Петков заедно с изпълнителния директор Стойка Младенова Апостолова.

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

Към 31 декември 2024 г. средносписъчният брой на персонала е 29 служители.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

2.1. Изявление за съответствие

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

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

2.2. Изявление за действащо предприятие

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

3. Промени в счетоводната политика

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

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- 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., приети от ЕС.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС

МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:

- изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
- изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството

показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.

- добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

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

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

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

4.3.1. Класификация на застрахователните договори

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

4.3.2. Отделяне на компонентите от застрахователните договори

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

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

4.3.3. Равнище на обобщаване

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.3.4. Признаване

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

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

4.3.5. Граници на договора

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

Материално-правното задължение за предоставяне на услуги по застрахователен договор приключва, когато:

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

Изпълнени са и двата от следните критерии:

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

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

4.3.6. Измерване – подход на разпределение на премиите

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

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

4.3.6.1. Първоначална оценка

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

4.3.6.2. Последващо оценяване

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

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

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

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

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

4.3.6.3. Парични потоци за придобиване на застрахователни договори

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

Дружеството използва систематичен и рационален метод за разпределяне на:

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

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

4.3.6.4. Изменение и отписване на застрахователни договори

Дружеството отписва застрахователни договори, когато:

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

или

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

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

4.3.7. Представяне

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

Тъй като Дружеството не дисконтира паричните потоци по премия и ППИ по възникнали претенции (вж. пояснение 4.3.6), то не разделя общата сума на резултата от предоставяне на застрахователни услуги между финансови приходи и разходи от застраховане и нефинансови приходи и разходи от застраховане. Дружеството не прави разбивка на промяната в корекцията за риск за нефинансов риск между финансова и нефинансова част и включва цялата промяна като част от резултата от застрахователните услуги.

4.3.7.1. Приходи от застрахователни услуги

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

4.3.7.2. Компонент на загуба в пасива за остатъчно покритие

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

4.3.7.3. Финансови приходи и разходи по застраховане

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

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

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

4.4. Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

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

4.5. Приходи от застрахователни услуги

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

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

4.6. Други приходи

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

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение

5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти. Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

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

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

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

4.7. Разходи

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

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

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

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

4.8. Разходи за лихви

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

4.9. Нематериални активи

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.10. Имоти, машини и оборудване

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

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

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

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

Имотите, машините и оборудването, придобити по договори за лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

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

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

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

4.11. Лизинг

Отчитане на лизинговите договори, по които Дружеството е лизингодател

Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение“. За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

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

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

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

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока

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

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

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

- използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране; или
 - използва лихвен процент състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка отразяваща кредитния риск свързан с Дружеството и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута и обезпечения.
- Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания. Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

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

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

Отчитане на лизинговите договори, по които Дружеството е лизингодател

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

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

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

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

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при

тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

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

4.13. Инвестиционни имоти

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

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

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

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

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

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

4.14. Финансови инструменти

4.14.1. Признаване и отписване

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

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

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

4.14.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

4.14.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Процентите на очакваните кредитни загуби се основават на историческата информация за постъпленията по вземанията преди 31 декември 2024 г. или съответно на 1 януари 2024 г., както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат задълженията си към Дружеството.

4.14.4. Финансови активи по амортизирана стойност

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

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

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

Търговски вземания

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

4.14.5. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

4.14.6. Обезценка на финансовите активи

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

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

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

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

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)

- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

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

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

Дефиниция за неизпълнение

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

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

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

Значително увеличение на кредитния риск

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

4.14.7. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

4.15. Материали

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалите, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалите са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са

вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалите се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

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

4.16. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

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

4.17. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

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

4.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

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

4.19. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

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

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

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

4.20.1. Измерване на застрахователните договори

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

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

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

4.20.2. Пасив за остатъчно покритие

4.20.2.1. Парични потоци за придобиване на застраховане

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

4.20.2.2. Обременяващи групи

За групи договори, които са обременяващи, пасивът за остатъчно покритие се определя от очакваните парични потоци за изпълнение на застрахователните договори и изрична добавка за риск. Недостигът на очакваните премийни плащания за Дружеството за покриване на сумата на очакваните парични потоци по изпълнение, коригирани с надбавка за нефинансов риск, формира компонент на загуба в пасива за остатъчно покритие. Повече информация за компонента на загуба в пасива за остатъчно покритие е представена в пояснение 4.3.7.2.

4.20.3. Пасив за възникнали претенции

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

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

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

4.20.4. Корекция за нефинансов риск

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

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

4.20.5. Отсрочени данъчни активи

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

4.20.6. Срок на лизинговите договори

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

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

- значителни санкции за прекратяване (или за неудължаване), обикновено дружеството е сигурно, че ще удължи (или няма да прекрати).
- Ако се очаква подобрения на лизинговите права да имат значителна остатъчна стойност, обикновено дружеството с разумна сигурност ще удължи срока на договора (или няма да прекрати).

- В други случаи Дружеството преразглежда и други фактори, включително историческата продължителност на лизинга и разходите и измененията в бизнеса, необходими за замяна на лизинговия актив.

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

4.20.7. Класификация на финансовите активи на Дружеството

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

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

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

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

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

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

Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.20.9. Оценяване по справедлива стойност

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

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

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

В края на 2023 г. беше учреден Конкорд Фонд – 9 Грийн АД. Той беше структуриран като алтернативен инвестиционен фонд по реда на ЗДКИСДПКИ и приложимите наредби и директиви. Фондът ще се управлява от УД Конкорд Асет Мениджмънт АД - лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ), което е получило лиценз или разрешение в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ.

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

5. Нематериални активи

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

	Лицензи хил. лв.	Софтуер хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2024 г.	31	465	496
Салдо към 31 декември 2024 г.	31	465	496
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2024 г.	(31)	(348)	(379)
Начислена амортизация	-	(23)	(23)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(31)	(371)	(402)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.		94	94

	Лицензи хил. лв.	Софтуер хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2023 г.	31	465	496
Салдо към 31 декември 2023 г.	31	465	496
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023 г.	(31)	(324)	(355)
Начислена амортизация	-	(24)	(24)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(31)	(348)	(379)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	-	117	117

Всички разходи за амортизация са включени в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове Разходи за застрахователни услуги и Други оперативни разходи. Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и оборудване

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

	Актив с право на ползване хил. лв.	Подобрение на нает актив хил. лв.	Компютърно оборудване и стопански инвентар хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2024 г.	755	65	102	49	971
Новопридобити активи	25	-	3	-	28
Салдо към 31 декември 2024 г.	780	65	105	49	999
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2024 г.	(366)	(32)	(90)	(46)	(534)
Начислена амортизация	(81)	(6)	(10)	(3)	(100)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(447)	(38)	(100)	(49)	(634)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	333	27	5	-	365

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

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от „Аквизиционни разходи“ и „Административни разходи“.
Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.
Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7. Инвестиционни имоти

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

	Инвестиционни имоти хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2024 г.	2 465
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	2 465
	Инвестиционни имоти хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	2 470
Нетна промяна на справедливата стойност	(5)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	2 465

Инвестиционните имоти са земя и сграда, намиращи се в кв. Владая, гр. София, както и инвестиционен имот, придобит през 2021 г., в гр. Хисаря. За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31 декември 2024 г. вижте пояснение 29. Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми. През периода Дружеството не е отдавало инвестиционните имоти под наем. Преките разходи относими към инвестиционните имоти са в размер на около 20 хил. лв. за периода.

8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	1 януари 2024	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2024
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти	104	-	104
Имоти, машини и съоръжения	39	(6)	33
Нетекущи пасиви			
Лизингови задължения	(42)	6	(36)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	101	-	101

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

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

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

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Акции	7 391	7 603
Държавни ценни книжа	2 306	1 475
Корпоративни облигации	356	180
Колективни инвестиционни схеми	573	336
Финансови активи по справедлива стойност в печалба или загуба	10 626	9 594

Справедливата стойност на инвестициите на Дружеството се определя на база пазарни котировки на цената на финансовите инструменти към датата на отчета, без в нея да се включват разходите по осъществяването на сделката. Акцииите включват както публично търгувани на Българска фондова борса, така и акции, за определянето на справедливата стойност на които е използвана техника за оценка. Корпоративните облигации, притежавани към 31 декември 2024 г., включват както публично търгувани на Българска фондова борса и на други регулирани европейски борси, така и корпоративните облигации, за определянето на справедливата стойност на които е използвана техника за оценка метод на дисконтираните парични потоци. Дяловете в Колективни инвестиционни схеми се оценяват на база на последно публикуваната цена на обратно изкупуване. Печалбите и загубите, възникнали в резултат последваща оценка по справедлива стойност, са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Нетни печалби от финансови активи оценени по справедлива стойност през печалбата или загубата“.

Към 31 декември 2024 г. държавните ценни книжа имат справедлива стойност 2 306 хил. лв. (2023 г.: 1 475 хил. лв.), като печалбите и загубите, възникнали в резултат от последваща оценка по справедлива стойност, също са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Нетни печалби от финансови активи оценени по справедлива стойност през печалбата или загубата“.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството има действаща банкова гаранция в „Тексим Банк“ АД в размер на 1 173 хил. лв. (600 хил. евро) в полза на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ) с падеж 15 април 2030 г. В тази връзка към 31 декември 2024 г. са предоставени като обезпечение държавни ценни книжа със справедлива стойност в размер на 1 177 хил. лв. (2023 г.: 1 120 хил. лв.). (Пояснение 26)

10. Вземания, несвързани със застрахователни договори

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Вземания, несвързани със застрахователни договори	152	154
Вземания за дивиденди	6	3
Финансови вземания, брутна сума	158	157
Очаквани кредитни загуби за финансови вземания	(1)	(1)
Финансови вземания, нетна сума	157	156
Предоставени гаранции	9	9
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	4	19
Други	32	4
Нефинансови вземания	45	32
Вземания, несвързани със застрахователни договори	202	188

11. Пари и парични еквиваленти

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки и в брой в:		
- български лева	1 748	1 023
- щатски долари	5	6
- евро	78	48
Краткосрочни депозити:		
- щатски долари	34	32
Пари и парични еквиваленти, брутна сума	1 865	1 109
Коректив за очаквани кредитни загуби	(25)	(13)
Пари и парични еквиваленти	1 840	1 096

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Салдо към 1 януари	(13)	-
Разходи за обезценка	(12)	(13)
Салдо към 31 декември	(25)	(13)

12. Собствен капитал

12.1. Акционерен капитал

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

Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Към 31 декември 2024 г. всички акционери са с дял в капитала под 10%.

	2024 Брой Акции	2023 Брой Акции
Издадени и напълно платени акции: в началото на годината	9 000 000	9 000 000
Акции издадени и напълно платени към 31 декември	9 000 000	9 000 000

12.2. Резерви

Всички суми са в хил. лв.

	Законови резерви	Резерв от бизнес-комбинации	Общо
Салдо към 1 януари 2023 г.	267	(1 077)	(810)
Заделяне на резерви от печалби	332	-	332
Салдо към 31 декември 2023 г.	599	(1 077)	(478)
Заделяне на резерви от печалби	87	-	87
Салдо към 31 декември 2024 г.	686	(1 077)	(391)

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

13. Пасиви по издадени застрахователни договори

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

	Застрахователни активи	Застрахователни пасиви
31.12.2024		
Здравна застраховка	-	(1 418)
Гражданска отговорност на МПС	-	(17)
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	-	(42)
Злополука	-	(2)
Друг вид застраховане	-	(114)
Общо	-	(1 593)

	Застрахователни активи	Застрахователни пасиви
31.12.2023		
Здравна застраховка	-	(1 082)
Гражданска отговорност на МПС	-	(17)
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	-	(71)
Злополука	-	(3)
Друг вид застраховане	-	(191)
Общо	-	(1 364)

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

	Пасив за остатъчно покрите Без компонент за загуба	Пасив за възникнали претенции Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за риск	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи по застрахователни договори към 01.01.2024	-	-	-	--
Пасиви по издадени застрахователни договори към 01.01.2024	(480)	(795)	(89)	(1 364)
Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 01.01.2024	(480)	(795)	(89)	(1 364)
Застрахователен приход	7 913	-	-	7 913
Предявени претенции и други направени разходи	-	(6 435)	3	6 432
Амортизация на паричните потоци за придобиване на застраховане	(375)	-	-	(375)
Разходи по застрахователни услуги	(375)	(6 435)	3	(6 807)
Нетен резултат от издадени застрахователни договори	7 538	(6 435)	3	1 106
Сума на паричните потоци				
Получени премии и прихващане за издадени застрахователни договори	(7 971)	-	-	(7 971)
Платени претенции и други разходи	-	6 221	-	6 221
Парични потоци и прихващане за придобиване на застраховане	415	-	-	415
Обща сума на паричните потоци	(7 556)	6 221	-	(1 335)
Активи по застрахователни договори към 31.12.2024	--	-	-	-
Пасиви по издадени застрахователни договори към 31.12.2024	(498)	(1 009)	(86)	(1 593)
Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 31.12.2024	(498)	(1 009)	(86)	(1 593)

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

14. Възнаграждения на персонала

14.1. Разходи за персонала

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за заплати	(912)	(809)
Разходи за социални осигуровки	(128)	(111)
Общо	(1 040)	(920)

14.2. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Задължения по неизползвани отпуски	21	19
Задължения за социално и здравно осигуряване	30	4
Общо текущи задължения към персонала	51	23

15. Задължения по лизингови договори

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	269	338
Задължения по лизингови договори – текуща част	89	81
Задължения по лизингови договори	358	419

Дружеството наема офис сграда. Лизингът 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 се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите имоти, машини и съоръжения (вижте пояснение 6).

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

	Дължими минимални лизингови плащания				
	До 1 година	1-2 години	2-3 години	3-4 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2024 г.					
Лизингови плащания	100	100	100	83	383
Финансови разходи	(11)	(8)	(5)	(1)	(25)
Нетна настояща стойност	89	92	95	82	358

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

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

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. е 119 хил. лв.

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

16. Търговски и други задължения

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Задължения към доставчици на стоки и услуги	117	102
Задължения към бюджета и ведомства	42	19
Други	15	7
Търговски и други задължения	174	128

17. Приходи и разходи по застрахователни договори

31.12.2024	Застрахователен приход	Разходи за застрахователни услуги	Нетен резултат от застраховане
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Здравна застраховка	7 617	(6 717)	900
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	121	(4)	117
Злополука	5	(2)	3
Гражданска отговорност на водач МПС и друг вид гражданска отговорност	170	(84)	86
Общо	7 913	(6 807)	1 106

31.12.2023	Застрахователен приход	Разходи за застрахователни услуги	Нетен резултат от застраховане
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Здравна застраховка	4 546	(4 521)	25
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	103	(97)	6
Злополука	7	(7)	-
Гражданска отговорност на водач МПС и друг вид гражданска отговорност	298	(249)	49
Общо	4 954	(4 874)	80

18. Разходи по икономически елементи

2024	хил. лв.			
	Разходи, свързани с парични потоци от аквизиции	Други разходи, пряко свързани с издадени застрахователни договори	Други оперативни разходи	Общо
Разходи за материали и външни услуги	2	401	609	1 012
Разходи за възнаграждения	201	729	110	1 040
Разходи за амортизации и други	6	284	41	331
Комисионни	375	-	-	375
Общо:	584	1 414	760	2 758

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

Възнаграждението за независим финансов одит на съвместните одитори за 2024 г. е в размер на 60 хил. лв. и за договорни процедури по отношение на образците с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35 (справките по Платежоспособност II) към 31.12.2024 г. - 33 хил. лв.

19. Други приходи

Другите приходи на Дружеството, в размер на 1 021 хил. лв. (2023 г.: 1 352 хил. лв.), представляват основно приходи от услуга по издаване на удостоверения за застрахователна стойност на МПС в размер на стойност 1 012 и други приходи в размер на 9 хил. лв. Приходите от издаване на удостоверение за застрахователна стойност на МПС се признават в определен момент, съгласно МСФО 15 (повече информация е представена в пояснение 4.6). Клиентите на Дружеството са нотариуси и застрахователни брокери и са изцяло на територията на Република България.

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Нетен резултат от преоценка на финансови активи	(56)	640
Приходи от лихви	91	61
Нетен резултат от операции с финансови активи	31	11
Приходи от дивиденди	5	1
Разходи за лихви по репо сделки	-	(5)
Нетна печалба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	71	708

21. Други финансови приходи и разходи, нетно

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за лихви	(14)	(30)
Банкови такси	(4)	(7)
Разходи за очаквани кредитни загуби	(12)	(4)
Комисионни по сделки с ценни книжа	(2)	(1)
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	2	(1)
Други финансови разходи, нетно	(30)	(43)

22. Разходи за данъци върху дохода

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	1 408	876
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(141)	(88)
Данъчен ефект от:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	70	158
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(24)	(22)
Текущ разход за данъци върху дохода	(95)	-
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(5)
Разходи за данъци върху дохода	(95)	(5)

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

23. Сделки със свързани лица

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

23.1. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	240	214
Разходи за осигуровки	25	14
Общо възнаграждения	265	228

24. Разчети със свързани лица в края на годината

Задълженията към свързани лица в края на представените периоди представляват получени гаранции от членовете на Съвета на директорите в размер на 34 хил. лв. (2023 г.: 30 хил. лв.), които са с дългосрочен характер.

25. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Задължения по лизингови договори хил. лв.
1 януари 2024 г.	419
Парични потоци:	
Плащания по лизингови договори	(119)
Непарични промени:	
Преизчисление на задължения	44
Начислени лихви	14
31 декември 2024 г.	358

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

26. Условни активи и условни пасиви

Учредена е банкова гаранция в „Тексим Банк“ АД в размер на 1 173 хил. лв. (600 хил. евро) в полза на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ) с падеж 15 април 2030 г.

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

Основните рискове, на които Дружеството е изложено, са:

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

27.1. Политика на ръководството по отношение управление на застрахователния риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви. Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл и теорията на вероятностите.

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

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

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

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

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

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

Подписвачески риск е рискът от загуба или неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение на формирането на цена на застрахователните премии и резервите. Подписваческият риск е най-силно изразен в началото на периода на предлагане на нов продукт. Съзнавайки това Дружеството провежда консервативна политика на стриктно спазване на ценовите параметри и избягване на допълнителни отстъпки и специални условия. За контрол на подписваческия риск в дружеството предприема активни мерки, като ограничаването на риска с въведено самоучастие на застрахованите лица и предлагане на разумни лимити на отговорност.

Бизнес риска е рискът, свързан с неизвестността на бъдещите приходи и разходи на Дружеството. Обуславя се в най-голяма степен от конкурентната среда и промените на пазара и отразява възможността

за намаляване на печалбата в резултат на промяна на обема на бизнеса, промяна на пазарните цени и нивото на разходите. Основните фактори, от които зависи положителния финансов резултат на Дружеството са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

Процес на уреждане на щети

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

2024 г.	Сума на претенции, лв.	Брой претенции	Средна претенция през 2024 г., лв.
Видове застраховки			
Злополука	837	1	837
Пожар и природни бедствия, др. щети на имущество	-	-	-
Заболяване	4 589 903	33 246	138.06
Гражданска отговорност на автомобилистите	-	-	-
Обща гражданска отговорност	-	-	-
Общо 2024 г.	4 590 740	33 247	138.08

2023 г.	Сума на претенции, лв.	Брой претенции	Средна претенция през 2023 г., лв.
Видове застраховки			
Злополука	-	-	-
Пожар и природни бедствия, др. щети на имущество	22 396	3	7 465.3
Заболяване	3 373 237	29 754	113.4
Гражданска отговорност на автомобилистите	-	-	-
Обща гражданска отговорност	-	-	-
Общо 2023 г.	3 395 633	29 757	114.1

Концентрация на риск

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

Платежоспособност

Към датата на одобрение на финансовия отчет проверката на образците с годишни количествени данни към 31.12.2024 г. по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35, която се извършва от одиторите чл. 101, ал. 1 от Кодекса за застраховането, е в процес на изпълнение. Размерът на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване според предварителните данни на Дружеството за 2024 г. е определен както следва:

Показател	2024 г.	2023 г.
Коефициент на покритие на КИП (капиталово изискване за платежоспособност)	165%	162%
Коефициент на покритие на МКИ (минимално капиталово изискване)	169%	147%

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

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

Спецификата при управлението на финансовия портфейли на Дружеството извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове

риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

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

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

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

Най-значимите рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 28.

Анализ на пазарния риск

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

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

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

Валутен риск

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

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

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

Валутната структура към 31.12.2024 г. на портфейла от активи е, както следва:

Активи деноминирани в лева	Активи деноминирани в евро	Активи деноминирани в долари
75.93%	23.76%	0.31%

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

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

	Активи във валута, различна от лев (в лв.)	Валута
Пари по разплащателна сметка (долари)	5 374.17	USD
Депозит	34 032.22	USD
Министерство на финансите	1 372 850.81	EUR
Република Унгария	716 791.49	EUR
ЦКБ АД	5 891.37	EUR
Балканкар Заря АД	3 788.35	EUR
Interfund Investments	67 567.20	EUR
Prudentia S.A.R.L.	753 587.61	EUR
Пари по разплащателна сметка (евро)	78 354.69	EUR
Общо активи, деноминирани в евро	2 998 830.79	
Общо активи, деноминирани в долари	39 406.39	
Валутен Риск (евро)	53 055.87	
Валутен Риск (долари)	9 853.29	
Валутен Риск (активи)	62 909.17	

31 декември 2024 г.

Излагане на краткосрочен риск

	Щатски долари хил. лв.	Лева хил. лв.	Евро хил. лв.	Общо хил. лв.
Парични средства в каса и банка, брутно	5	1 748	78	1 831
Срочни депозити, брутно	34	-	-	34
Вземания, брутно	-	158	-	158
Общо излагане на риск	39	1 906	78	2 023

31 декември 2024 г.

Излагане на дългосрочен риск

	Щатски долари хил. лв.	Лева хил. лв.	Евро хил. лв.	Общо хил. лв.
Държавни ценни книжа	-	216	2 090	2 306
Корпоративни облигации	-	279	77	356
Акции	-	6 637	754	7 391
Дялове в КИС	-	573	-	573
Общо излагане на риск	-	7 705	2 921	10 626

31 декември 2023 г.

Излагане на краткосрочен риск

	Щатски долари хил. лв.	Лева хил. лв.	Евро хил. лв.	Общо хил. лв.
Парични средства в каса и банка	6	1 023	48	1 077
Срочни депозити	32	-	-	32
Вземания	-	157	-	157
Общо излагане на риск	38	1 180	48	1 266

31 декември 2023 г.

Излагане на дългосрочен риск

	Щатски долари хил. лв.	Лева хил. лв.	Евро хил. лв.	Общо хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	168	1 307	1 475
Корпоративни облигации	-	102	78	180
Акции	-	6 863	740	7 603
Дялове в КИС	-	336	-	336
Общо излагане на риск	-	7 469	2 125	9 594

Ценови риск

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

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

Направените стрес тестове по отношение на ценовия риск при инвестициите в акции към края на 2024 г. показват следното:

Промяна в цените на акциите от тип I (в %)	39.00%
Промяна в цените на акциите от тип II (в %)	49.00%
Симетрична корекция за м. Декември (в %)	2.86%
Стойност на инвестицията в акции – тип I (в лв.)	7 281 416.25
Стойност на инвестицията в акции – тип II (в лв.)	525 810.72
Капиталово изискване (акции) (в лв.)	3 257 299.99

Лихвен риск

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

Дружеството не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Дружеството не са изложени на лихвен риск. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути. Дружеството притежава акции, които са търгуеми на Българска фондова борса – София, държавни ценни книжа и корпоративни облигации. Инвестициите са направени в съответствие с нормативните изисквания за инвестиране на застрахователните резерви. В съответствие с политиката на Дружеството не са извършвани специфични хеджиращи дейности във връзка с тези инвестиции.

Дружеството изчислява дюрация и модифицирана дюрация за всеки един дългов инструмент, като по този начин оценява възможните отклонения в цената на инструмента вследствие на промяна в пазарните лихвени равнища. Дюрацията на портфейла от активи към 31 декември 2024 г. 7.74, а модифицираната дюрация е 7.50.

Справка за стойностите на дюрацията на портфейла от ценни книжа с фиксиран доход към 31.12.2024 г.

Дюрация	Дюрация	Модифицирана дюрация
Общо на портфейла от облигации	7.74	7.50
Облигации, деноминирани в евро	8.06	7.78
Облигации, деноминирани в лева	6.36	6.26
Портфейл от български ДЦК	9.35	9.07
Портфейл от чуждестранни ДЦК	7.26	6.97
Портфейл от български корпоративни облигации	1.39	1.36

Извършените стрес тестове към 31.12.2024 г. с цените на облигациите в управлявания портфейл, показват следното:

31.12.2024	ISIN	Притежаван номинал	Цена основен сценарий	Стойност основен сценарий в лв.	Цена при реализиране на шок в кривата на доходността	Стойност след шок в лв.
МФ - 39	BG2040019213	300 000.00	90.69	272 075.38	79.93	239 794.20
МФ - 35	XS1208856341	700 000.00	110.06	1 506 872.19	100.97	1 382 391.82
Република Унгария	XS2680932907	335 000.00	126.23	827 048.12	117.40	769 204.23
ЦКБ АД	BG2100019137	3 000.00	111.16	6 522.36	96.29	5 649.53
Балканкар Заря	BG2100015077	2 560.00	107.93	5 404.14	105.47	5 280.83
Бългериан Еърпейз Груп ЕАД	BG2100018188	24 000.00	101.07	24 257.63	99.97	23 993.74
Бългериан Еърпейз Груп ЕАД	BG2100001218	42 000.00	104.16	43 748.78	102.18	42 913.87
Старком Холдинг АД	BG2100010110	207 580.00	105.61	219 225.03	103.78	215 421.92
Prudentia S.A.R.l.	XS2455528823	32 000.00	90.05	56 359.14	87.49	54 754.46

Спред риск

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

31.12.2024	ISIN	Кредитен рейтинг	Пазарна стойност в лв.	Модифицирана дюрация	Капиталово изискване в лв.
МФ - 39	BG2040019213	BBB	215 955	12.8	49 139.1
МФ - 35	XS1208856341	BBB	1 372 850	8.5	243 508.0
Република Унгария	XS2680932907	BBB	716 791	7.0	110 727.7
ЦКБ АД	BG2100019137	BB	5 891	7.6	1 706.5
Балканкар Заря	BG2100015077	няма	3 788	1.5	172.1
Бългериан Еърпейз Груп ЕАД	BG2100018188	няма	24 007	0.7	720.2
Бългериан Еърпейз Груп ЕАД	BG2100001218	няма	42 808	1.5	1 887.3
Старком Холдинг АД	BG2100010110	няма	211 894	1.2	7 845.1
Prudentia S.A.R.l.	XS2455528823	няма	67 567	2.3	4 663.3

31 декември 2024 г.

Ефективен лихвен %

Лихвоносни активи

Парични средства в каса и банки, брутно
Срочни депозити, брутно
Държавни ценни книжа
Корпоративни облигации на български емитенти

от 0% до 0.1%
0.05%
от 3.125% до 5%
от 3.0% до 3.60%

1 831
34
2 306
285

Общо активи

4 456

31 декември 2023 г.

Ефективен лихвен %

Лихвоносни активи

Парични средства в каса и банки, брутно
Срочни депозити, брутно
Държавни ценни книжа
Корпоративни облигации на български емитенти

от 0% до 0.1%
0.05%
от 3.125% до 5%
от 3.5% до 3.70%

1 076
33
1 475
180

Общо активи

2 764

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

Анализ на кредитния риск

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

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

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10 626	9 594
Парични средства в каса и банки	1 840	1 096
Вземания, несвързани със застрахователни договори	157	156
	12 623	10 846

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

Кредитният рейтинг на притежаваните към 31 декември 2024 г. от Дружеството дългови ценни книжа е както следва:

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

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

31 декември 2024 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-20 г.	Без матуритет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банки	34	-	-	-	-	1 806	1 840
Вземания	157	-	-	-	-	-	157
Държавни ценни книжа	-	-	-	-	2 306	-	2 306
Корпоративни облигации на български емитенти	-	-	-	288	-	-	288
Корпоративни облигации на чуждестранни емитенти	-	-	-	68	-	-	68
Акции отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба	-	-	-	-	-	7 391	7 391
Колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	573	573
Общо активи	191	-	-	356	2 306	9 770	12 623

31 декември 2023 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-20 г.	Без матуритет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банки	32	-	-	-	-	1 064	1 096
Вземания	156	-	-	-	-	-	156
Държавни ценни книжа	-	-	-	-	1 475	-	1 475
Корпоративни облигации на български емитенти	-	-	-	103	-	-	103
Корпоративни облигации на чуждестранни емитенти	-	-	-	4	74	-	78
Акции отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба	-	-	-	-	-	7 612	7 612
Колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	336	336
Общо активи	188	-	-	107	1 549	9 012	10 856

Анализ на ликвиден риск

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

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

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

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

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

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

През отчетния период Дружеството не е ползвало външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявало своите текущи задължения в срок. Към края на 2024 г. и 2023 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2024 г.	Краткосрочни До 12 месеца хил. лв.	Дългосрочни От 1 до 5 години хил. лв.
Застрахователни пасиви	1 593	-
Задължения по лизингови договори, недисконтирани	100	287
Търговски и други задължения	174	-
	1 867	287
31 декември 2023 г.	Краткосрочни До 12 месеца хил. лв.	Дългосрочни От 1 до 5 години хил. лв.
Застрахователни пасиви	1 364	-
Задължения по лизингови договори	94	360
Търговски и други задължения	128	-
	1 586	360

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

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

28. Категории финансови активи и пасиви

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10 626	9 544
Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност		
Вземания	157	156
Парични средства в каса и банки	1 840	1 096
	12 623	10 796
Финансови пасиви по амортизируема стойност		
Задължения по лизингови договори	358	454
Задължения към свързани лица	34	30
Търговски и други задължения	174	127
	566	611

29. Оценяване по справедлива стойност

29.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

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

31 декември 2024 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Акции	5 860	-	1 531	7 391
Държавни ценни книжа	2 306	-	-	2 306
Корпоративни облигации	-	352	4	356
Колективни инвестиционни схеми	-	573	-	623
Общо финансови активи	8 166	925	1 535	10 626

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

Определяне на справедливата стойност

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 „купува“ за последния работен ден на съответния месец или, при липса на котировка, по средна цена за последния работен ден на съответния месец на вторичния междубанков пазар, към която се добавя дължимият за деня на оценката лихвен купон (Ниво 1).

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

Корпоративни облигации

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

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

Колективни инвестиционни схеми

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

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

Вид на финансовия инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2024 г. (хил. лв.)	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливата стойност
Български акции	1 531	Нетна стойност на активите	Брой емитирани акции Балансова стойност на нетните активи	Увеличение на броя на емитираните акции и намаление на балансовата стойност на нетните активи, ще води до понижение в стойността на една акция
Български облигации	4	Дисконтирани парични потоци	Очаквани парични потоци Норма на дисконтиране	нарастване на паричните потоци ще доведе до нарастване на стойността нарастване на нормата на дисконтиране ще доведе до намаление на стойността

Вид на финансовия инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. (хил. лв.)	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливата стойност
Български акции	3 451	Нетна стойност на активите	Брой емитирани акции Балансова стойност на нетните активи	Увеличение на броя на емитираните акции и намаление на балансовата стойност на нетните активи, ще води до понижение в стойността на една акция
Български облигации	4	Дисконтирани парични потоци	Очаквани парични потоци Норма на дисконтиране	нарастване на паричните потоци ще доведе до нарастване на стойността нарастване на нормата на дисконтиране ще доведе до намаление на стойността

29.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2024 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	2024 Ниво 3 хил. лв.	2023 Ниво 3 хил. лв.
Инвестиционни имоти:		
- земи и сгради	2 465	2 465

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

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Пазарен подход (Метод на пазарните аналози)	1. Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или борсови цени на подобни активи на активен пазар 2. Корекция за липса на информация за сключени сделки 3. Корекции на аналози, като коефициенти за технически параметри и текущо състояние	Справедливата стойност ще се промени, ако: - се използват по-голям или по-малък брой аналози; - се прилагат по малко или повече коефициенти за корекция; - коефициентите за корекция за технически параметри и текущо състояние са по-високи или по-ниски; Оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато предимно се прави сравнение със сравними цени на сделки, отколкото с цени на оферти.
Разходен подход (Метод на амортизираната възстановителна стойност)	1. Корекции за физическо износване 2. Корекции за строителни повреди и недостатъци 3. Корекции за икономическо и функционално обезценяване	Справедливата стойност ще се промени, ако: - се използват различни корекционни коефициенти за обезценяването на оценявания имот; - се приложи по-висока или по-ниска стойност за използваната цена на ново строителство при определянето на производствената стойност.

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

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

30. Политика и процедура за управление на капитала

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

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

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

Капиталовите средства на дружеството са в съответствие с всички минимални регулаторни изисквания. Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Собствен капитал	13 326	12 013
Общо пасиви и застрахователни резерви	2 311	2 065
- Пари и парични еквиваленти	(1 840)	(1 096)
Нетен дълг	471	969
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:0.04	1:0.08

31. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на следното събитие:

- на извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 7 март 2025 г. беше избран нов независим член на Съвета на директорите – г-н Красимир Борисов Гигов. На 11 април 2025 г. промяната беше вписана в Търговския регистър.

32. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 11 април 2025 г. и подписан електронно на 14 април 2025 г.