

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

Към 31 декември 2016 година



**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА**

на

„Евроинс Иншурънс Груп” АД

за

2016 година

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Ключови показатели
2. Обща информация за „Евроинс Иншурънс Груп“ АД
3. Капиталова структура и структура на Групата
4. Преглед на дейността и избрани финансови показатели
5. Основни рискове, пред които са изправени дружествата от Групата
 - 5.1. Макроикономически риск
 - 5.1.1. Валутен риск
 - 5.1.2. Инфлационен риск
 - 5.1.3. Лихвен риск
 - 5.2. Секторен риск
 - 5.3. Фирмен риск
 - 5.3.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи щети
 - 5.3.2. Ликвиден риск
 - 5.3.3. Оперативен риск
6. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет за 2016 година
7. Вероятно бъдещо развитие на Групата
8. Научноизследователска и развойна дейност
9. Използвани от предприятия в Групата финансови инструменти
10. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

1. Ключови показатели

		2016	Изменение прямо предходния период	2015
Отчет за дохода				
1. Счетоводна печалба/(загуба), преди данъци	BGN'000'	11,750	112%	(99,094)
2. Нетна печалба/(загуба), след данъци	BGN'000'	8,906	111%	(80,051)
3. Записани бруто премии	BGN'000'	527,733	17%	452,815
4. Нетни спечелени премии(вкл. Нетни спечелени премии+ други оперативни приходи+други оперативни разходи)	BGN'000'	255,352	11%	229,449
5. Настъпили претенции, нетни от презастраховане	BGN'000'	167,932	-16%	200,759
6. Административни разходи	BGN'000'	21,474	-7%	23,123
7. Аквизиционни разходи, нетно от приходи от такси и комисиони	BGN'000'	62,001	-42%	107,243
Отчет за финансовото състояние към 31 декември				
8. Собствен капитал в т.ч. и малцинствено участие	BGN'000'	269,974	72%	157,034
9. Пасиви, вкл. Подчинени пасиви	BGN'000'	660,272	7%	614,742
10. Активи	BGN'000'	930,246	21%	771,776
11. Акционерен капитал (емитиран)	BGN'000'	390,954	36%	287,863
12. Финансови активи, инвестиционни имоти и парични средства	BGN'000'	341,040	82%	187,845
13. Застрахователни резерви	BGN'000'	510,367	3%	494,785
14. Дял на презастрахователите в техническите резерви	BGN'000'	294,865	6%	279,279
Коефициенти				
Коефициент на финансова автономност (8/9)		0.41	60.1%	0.26
Коефициент на задлъжнялост (9/8)		2.45	-37.5%	3.91
Финансови активи за покритие на нетните технически резерви (12/(13-14))		158.25%	81.6%	87.16%
Комбинирана квота на разходите ((5+6+7)/4)		98.46%	-31.8%	144.31%
Квота на щетимост (5/4)		65.76%	-24.8%	87.50%
Квота на административни разходи (6/4)		8.41%	-16.6%	10.08%
Квота на аквизиционните разходи (7/4)		24.28%	-48.1%	46.74%
Брутна рентабилност на собствения капитал (1/8)		4.35%	106.9%	-63.10%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2/8)		3.30%	106.5%	-50.98%
Брутна рентабилност на пасивите (1/9)		1.78%	111.0%	-16.12%
Нетна рентабилност на пасивите (2/9)		1.35%	110.4%	-13.02%
Брутна рентабилност на активите (1/10)		1.26%	109.8%	-12.84%
Нетна рентабилност на активите (2/10)		0.96%	109.2%	-10.37%

2. Обща информация за „Евроинс Иншурънс Груп” АД

„Евроинс Иншурънс Груп” АД (ЕИГ, Дружеството, Компанията-майка) е учредено в края на 2007 година като 100% дъщерна компания на „Еврохолд България” АД, в която се концентрира целият застрахователен бизнес на холдинга.

От момента на създаването си и досега компанията непрекъснато разширява своята дейност като придобива застрахователни компании както в България, така и в Румъния, Македония и Украйна. Общо застрахователните дружества в Групата имат над 200 регионални офиса и близо 2.5 милиона клиента към края на периода.

Към края на 2016 година Групата притежава мажоритарен брой акции в дружества в България, Румъния, Македония и Украйна.

3. Капиталова структура и структура на Групата

Към 31 декември 2016 регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 483,445,791 лева. Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 483,445,791 акции, от които 76,981,791 броя налични, поименни, привилегирани акции, всяка с номинал от 1 лев, и 406,464,000 броя налични, поименни, непривилегирани, всяка с номинал от 1 лев.

Акционерната структура на регистрирания капитал към 31 декември 2016 е както следва:

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

Внесенят капитал към 31 декември 2016 е 390,954,362 лева.

Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане АД

Придобиването на инвестицията в „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане” АД е през 2008 година. През периода 2009 – 2012 се увеличава участието на ЕИГ в капитала на „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане” АД чрез парични вноски до 102,682 хил. лв. към 31 декември 2012 година. През 2013 година „Евроинс Иншурънс Груп” АД участва в увеличението на капитала на Евроинс Румъния с парични вноски в общ размер от 8,693 хил.лв, с което процентът на участие в капитала на дъщерното дружество става 93.275%.

През 2014 година „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане” АД увеличава капитала си с 36,331 хил. лв. изцяло за сметка на ЕИГ и с това делът на Компанията-майка става 96.54%.

През 2015 година е взето решение за увеличение на капитала на „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане” АД с 200 млн. леи, като към 31 декември 2016 година това увеличение е внесено изцяло и регистрирано в Търговския регистър. Допълнително с решение на Общото събрание на акционерите от 29 септември 2016 година капиталът на дружеството бе увеличен с още 100 млн. леи, като към 31 декември 2016 година като част от това увеличение ЕИГ е предоставило на дъщерното дружество капиталова вноска в размер на 43,251 хил. лв. През февруари 2017 година дъщерното дружество е получило одобрението от регулатора в Румъния и през месец март 2017 година регистрацията на увеличението на капитала в търговския регистър е финализирана.

Към 31 декември 2016 година участието на ЕИГ в „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане” АД е 98.15%.

С решение № 359/14.03.2017 година регулаторът в Румъния е одобрил приключването на процедурата за финансово оздравяване на база на плана за финансово оздравяване.

ЗД Евроинс АД и Евроинс - Здравно осигуряване ЗЕАД

Контролът в „ЗД Евроинс” АД и „Евроинс Здравно осигуряване” ЗЕАД е придобит чрез апортна вноска от „Еврохолд България” АД в капитала на „Евроинс Иншурънс Груп” АД. Към 31 декември 2013 участието на ЕИГ в капитала на „ЗД Евроинс” АД е 78.13 %, а участието в капитала на „Евроинс - Здравно осигуряване” ЗЕАД е 100%.

През 2013 година ЕИГ участва в увеличението на капитала на „Евроинс - Здравно осигуряване” ЗЕАД с парична вноска от 1,500 хил. лв., като през годината с решение на Съвета на Директорите на ЕИГ е предприета процедура по преобразуване чрез вливане на придобитото на 100% през 2012 година дружество „Юнайтед Здравно Осигуряване” ЕАД в „Евроинс - Здравно осигуряване“ ЗЕАД. През 2012 година ЕИГ придобива 100% от капитала на „Юнайтед - Здравно осигуряване” АД, като инвестицията е в размер на 355 хил. лв. През 2013 година инвестиция е прехвърлена към „Евроинс - Здравно осигуряване” ЗЕАД, поради вливането на „Юнайтед Здравно осигуряване” АД в него. През 2016 година капиталът на „Евроинс - Здравно осигуряване” ЗЕАД е увеличен с 2,500 хил. лв.

През 2015 година капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е увеличен с 5,659 хил. лв. чрез парична вноска, като към 31 декември 2016 участието на ЕИГ в дружеството е 80.92%. През 2016 година Дружеството-майка подкрепи допълнително „ЗД Евроинс“ АД чрез отпускане на два парични заема под формата на подчинен дълг на обща стойност 15,700 хил. лв.

Евроинс Осигуряване АД, Скопие, Македония

Инвестицията в „Евроинс осигуряване“ АД, Скопие, е извършена през 2008 година чрез първоначална парична вноска в размер на 14,389 хил. лв. Впоследствие стойността на инвестицията в дъщерното дружество е увеличена до 17,320 хил. лв. към 31 декември 2012 година. През 2013 година ЕИГ участва в увеличението на капитала на „Евроинс Осигуряване“ АД, Скопие с парична вноска в размер на 732 хил. лв. През 2014, 2015 и 2016 години няма промяна в участието на ЕИГ в капитала на дъщерното дружество. Към 31 декември 2016 участието на Дружеството в „Евроинс осигуряване“ АД, Скопие е 93.36%.

ЗД Евроинс Живот ЕАД

През 2013 година ЕИГ придобива 100% от капитала на „Интерамерикан България Животозастраховане“ ЕАД, преименувано на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД като размерът на инвестицията е 3,576 хил. лв. Няма промяна в участието на ЕИГ в дъщерното дружество през 2014, 2015 и 2016 години.

През 2016 година Дружеството-майка подкрепи допълнително „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД чрез отпускане на паричен заем под формата на подчинен дълг в размер на 1,250 хил. лв.

ЗД ЕИГ Ре ЕАД (предишно наименование ХДИ Застраховане АД)

През 2015 година ЕИГ придобива 94% от капитала на „ХДИ Застраховане“ АД като размера на инвестицията е 8,398 хил. лв. Към 31 декември 2015 тя е обезпечена с 4,036 хил. лв. до размера на нетните активи на дъщерното дружество. Сделката за придобиване на „ХДИ Застраховане“ АД е одобрена от Комисията за финансов надзор през декември 2015 г., когато ЕИГ придобива контрол над „ХДИ Застраховане“ АД. През 2016 година името на „ХДИ Застраховане“ АД е променено на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ АД. Освен това са придобити и останалите 6% и ЕИГ АД става едноличен собственик на дружеството.

През 2016 година капиталът на ЗД ЕИГ Ре ЕАД е увеличен с 4,000 хил. лв. Също през тази година ЕИГ подкрепи допълнително ЗД ЕИГ Ре чрез отпускане на паричен заем под формата на подчинен дълг в размер на 600 хил. лв.

ПАД ЗК Евроинс Украина (предишно наименование ПАД ЗК ХДИ Страхуване)

На 29 юли 2016 Комисията за държавна регулация на финансовите пазари в Украйна даде одобрението си за сделка по придобиването от ЕИГ на Публично акционерно дружество „Застрахователна компания ХДИ Страхуване“, като на 12 август 2016 акциите са прехвърлени. Размерът на инвестицията е 2,347 хил. лв. С решение на Общото събрание на акционерите, дружеството е с променено наименование, считано от 30 септември 2016. Новото наименование е Публично акционерно дружество „Застрахователна компания Евроинс Украина“. Към 31 декември 2016 участието на ЕИГ АД е 99.316658%.

Към 31 декември 2016 ЕИГ АД е мажоритарен акционер в:

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД	— 80.92%;
„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД	— 98.15%;
„Евроинс Осигуряване“ АД, Скопие	— 93.36%;
ПАД „Застрахователна компания Евроинс Украина“	— 99.316658%;
„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД	— 100.00%;
„Застрахователно дружество Евроинс Живот“ ЕАД	— 100.00%;
„Евроинс – Здравно Осигуряване“ ЗЕАД	— 100.00%.

4. Преглед на дейността и избрани финансови показатели

Премийният приход на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД на консолидирана база през 2016 година е 527.7 млн. лв. спрямо 452.8 млн. лв. за 2015 година. Впечатляващият ръст от 16.5% се дължи главно на увеличението на записания застрахователен бизнес от Евроинс Румъния и от придобитото дружество Евроинс Украина. Евроинс Румъния расте с 21.8%, докато новият бизнес от Украина е 5.8 млн. лв. и допринася с около 2% към цялостния ръст. Евроинс България и Евроинс Македония задържат нивата от миналата година. Важно е да се отбележи, че при Евроинс България се наблюдава ръст на директния застрахователен бизнес за сметка на активното презастраховане, като това е сериозна предпоставка за ръст през следващите периоди.

Основна част от премиения приход на Групата се реализира от Евроинс Румъния, Евроинс България, Евроинс Македония и Евроинс Украйна, които формират съответно 73.4%, 21.3%, 3.2% и 1.1% от общия премиен приход на Групата, т.е. близо 99% от общия записан бизнес. По отношение на Евроинс Украйна трябва да се има предвид, че сделката по придобиването на дружество беше финализирана през август 2016 година, т.е. споменатите 5.8 млн. лв. бяха записани през периода август – декември 2016 година.

Общите консолидирани активи на Дружеството в края на 2016 година са 930.2 млн. лв. спрямо 771.8 млн. лв. към края на 2015. Застрахователните резерви на консолидирана база, като елемент от пасива на Групата, са се увеличили от 494.8 млн. лв. към края на 2015 година на 510.4 млн. лв. за 2016 година.

Освен че е налице ръст по отношение на записания бизнес, Групата регистрира и положителен финансов резултат в размер на 8.9 млн. лв. печалба след данъци. За сравнение през 2015 година ЕИГ отчете загуба в размер на 82.6 млн. лв. Това изключително подобрене се дължи от една страна на много добрия технически резултат, който само потвърждава правилната подписваческа политика на компаниите от Групата, а от друга на това, което се случи в края на 2015 година. Тогава вследствие на множество фактори Групата и по специално Евроинс Румъния увеличила много сериозно застрахователните си резерви. Това беше основна причина за миналогодишната загуба, но също така това постави и двете компании в много добра стартова позиция за 2016 година.

След увеличаването на резервите през 2015 година Евроинс Румъния стана една от най-добре резервираните компании на румънския пазар. Това позволи компанията да започне 2016 година с добре структуриран баланс, което без съмнение допринесе за добрите финансови резултати през 2016 година. Точно това, в допълнение към отличния технически резултат, е и основна причина Евроинс Румъния и като следствие ЕИГ да завършат настоящата година с толкова подобро представяне.

Важно е да се отбележи, че през 2016 година оперативните компании от Групата, регистрирани в България, както и самата Група, бяха обект на Преглед на балансите на застрахователните дружества. Основно последствие от този преглед бе решението на ръководството на Групата да промени счетоводната си политика във връзка с определяне на техническите резерви по застрахователни договори, като бе приложен нов метод за определяне на техническите резерви на групово ниво, който се основава на конкретни допускания и счетоводни преценки.

Новият метод за определяне на техническите резерви е във връзка с влизане в сила от 1 януари 2016 на новия режим за определяне на капиталовите изисквания към застрахователите - Платежоспособност II, както и във връзка с направените препоръки от Външните независими одитори при проведения Преглед на балансите към 30 юни 2016. Промяната цели единен подход за оценка на резерва за възникнали и необявени претенции по всички видове застраховки за всички дружества в ЕИГ.

Преминването към този нов метод наложи и преизчисляване на 2015 и 2014 години, тъй като в предходни отчетни периоди Групата е отчитала техническите резерви по застрахователни договори според конкретните регулаторни изисквания към дъщерните дружества в зависимост от юрисдикцията, в която оперират.

В крайна сметка резултатът от това преизчисление, както и цялостното представяне през настоящата година е предпоставка за едно още по-добро представяне през 2017 година.

Доброто представяне на Групата през 2016, както и силната капиталова позиция се потвърждават и от показателите, изчислени съобразно изискванията на Платежоспособност II, а именно:

Общо допустими собствени средства за покритие на Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR) в хил.лв.	152,731
Общо допустими собствени средства за покритие на Минималното капиталово изискване (MCR) в хил.лв.	120,466
Капиталово изискване за платежоспособност (SCR) в хил.лв.	129,794
Минимално капиталово изискване (MCR) в хил.лв.	45,719
Покритие на Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR)	118%
Покритие на Минималното капиталово изискване (MCR)	265%

* Изчисленията са направени на базата на информация, която ще бъде финализирана като част от Годишното количествено отчитане по Платежоспособност II.

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

5.1. Макроикономически риск

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

5.1.1. Валутен риск

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

5.1.2. Инфлационен риск

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

5.1.3. Лихвен риск

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

5.2. Секторен риск

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

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;
- наличие на голяма конкуренция и фрагментиране на пазара;

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

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

5.3. Фирмен риск

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск. Бизнес рискът е свързан с конкретната дейност на дружеството. Този риск се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който фирмата функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти.

Бизнес рискът на дружеството се характеризира от:

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

5.3.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи щети

Поради представителния характер на продуктовата структурата в застрахователния портфейл на дъщерните компании на ЕИГ спрямо същата на застрахователния сектор в

съответните страни не са налице специфични бизнес рискове характерни единствено за дружествата в сравнение с останалите представители на сектора.

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

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

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

Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които дружествата биха могли да понесат от природни бедствия са ограничени от презастрахователната програма, поддържана от ЕИГ. С цел следене изложеността на портфейла на дружествата на риск от природни събития, на всяко тримесечие се изготвя оценка за акумулирания от дружествата риск от такива събития по CRESTA¹ зони.

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

Терористични действия – до момента в България, Румъния и Македония не са извършвани терористични действия, които евентуално да застрашат рискове, покрити от

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

застрахователни компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на Евроинс тероризмът е изключен риск съгласно международна клауза G51.

5.3.2. Ликвиден риск

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

5.3.3. Оперативен риск

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

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

6. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет за 2016 година

На 6 Януари 2017 година е вписано увеличение на внесения капитал в Търговския регистър в размер на 43,024 хил. лв. Сумата е представена в Капиталови резерви към 31 декември 2016.

През декември 2016 година Дружеството предоставя вноска за увеличение на капитала на Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане АД в размер на 43,251 хил. лв. Увеличението е одобрено на 20 Февруари 2017 година от Комисията за Финансов Надзор в Румъния и сумата е вписана в Търговския регистър през март 2017 година.

На 16 януари 2017 „Застрахователно дружество Евроинс“ АД е сключило анекс към Договора за предоставяне на парични средства по формата на подчинен срочен дълг от 27.06.2016 г. с Россгаз Инженеринг ЕООД. Съгласно този анекс Россгаз Инженеринг ЕООД ще предостави допълнителна парична сума под формата на подчинен срочен дълг в размер на 6 млн.лв. Към датата на изготвяне на финансовия отчет на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД са предоставени 2.5 млн.лв., като съгласно анекса останалите 3.5 млн.лв. ще бъдат отпуснати при поискване от страна на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД.

С протокол на Съвета на Директорите на ЕИГ от 28.10.2016 г. беше взето решение за вливането на „Евроинс - Здравно осигуряване“ ЗЕАД в ЗД „ЕИГ Ре“ ЕАД. На 31.01.2017 г. в КФН са входираны необходимите документи за получаване на разрешение за вливане.

С Решение № 359/14.03.2017 на Комисията за финансов надзор в Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară) „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД получава одобрение за успешно приключване на процедурата по Плана за финансово оздравяване.

В началото на 2017 година Общото събрание на акционерите на „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД одобрява подписването на договор за изкупуване на портфейла от застрахователни полици на АТЕ Иншурънс Румъния. Прехвърлянето трябва да бъде одобрено от Комисията за финансов надзор в Румъния, като към датата на подписване на финансовите отчети процедурата се разглежда от различни отдели на надзора.

Няма други значими събития, настъпили между датата на отчета и датата на съставянето му, които да променят консолидирания финансов отчет към 31 декември 2016.

7. Вероятно бъдещо развитие на Групата

Като водеща българска застрахователна група, ЕИГ продължава да развива своята дейност в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Основна цел на ЕИГ, чрез своите дъщерни дружества, е да постигне 6-10% пазарен дял в средносрочен план за региона на ЦИЕ в сектор Общо Застраховане. Към момента основната цел на Групата е да продължи подобряването на техническите показатели на вече съществуващите дъщерни дружества.

8. Научноизследователска и развойна дейност

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

9. Използвани от предприятията в Групата финансови инструменти

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

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

- пазарен риск – при който стойността на даден финансов инструмент се колебае в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, характерни за отделните ценни книжа или за техния издател, или от фактори, отнасящи се до всички ценни книжа, търгувани на пазара;
- кредитен риск – кредитен е рискът, при който една от страните по финансовия инструмент не изпълнява свое задължение и по този начин причинява финансова загуба на другата страна;
- лихвен риск – риск, при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени в пазарните лихвени проценти.

10. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

Членове:

- Асен Милков Христов – Председател на Съвета на Директорите от 10.09.2015 г.;

- Кирил Иванов Бошов – Изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите от 06.11.2007 г.;
- Доминик Виктор Франсоа Жозеф Бодуен – Заместник-председател на Съвета на Директорите от 07.07.2014 г.

През 2016 година членовете на Съвета на Директорите не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции или облигации на Дружеството.

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

Общото възнаграждение за 2016 година на членовете на Съвета на Директорите и други директори е 601 хил. лв., а за 2015 година – 184 хил. лв.

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

Асен Милков Христов – Председател на Съвета на Директорите

Към 31.12.2016 година г-н Асен Христов притежава над 25% от капитала на следните търговски дружества:

- “Старком Холдинг” АД;
- “Алфа Евроактив” ЕООД;
- „Болкан Интернешънъл Баскетбол Лийг” ООД.

Към 31.12.2016 г. г-н Асен Христов участва в управлението на следните търговски дружества:

- “Авто Юнион” АД – Председател на Съвета на Директорите;
- “Алфа Евроактив” ЕООД – Управител;
- “Болкан Интернешънъл Баскетбол Лийг” ООД – Управител;
- “Евроинс Иншурънс Груп” АД – Председател на Съвета на Директорите;

- ✱ "Евроинс Осигуряване" АД, Македония – Председател на Съвета на Директорите;
- ✱ "Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД – Член на Съвета на Директорите;
- ✱ "Евро-Финанс" АД - Председател на Съвета на Директорите;
- "Еврохолд България" АД – Председател на Надзорния съвет;
- ✱ "Старком Холд" АД – Изпълнителен член на Съвета на Директорите;
- ✱ "Старком Холдинг" АД – Изпълнителен член на Съвета на Директорите;
- ✱ "Формопласт 98" АД – Председател на Съвета на Директорите.

Кирил Иванов Бошов – Председател на Съвета на директорите

Към 31.12.2016 г. г-н Кирил Бошов притежава над 25% от капитала на следните търговски дружества:

- "Старком Холдинг" АД.

Към 31.12.2016 г. г-н Кирил Бошов участва в управлението и на следните търговски дружества:

- ✱ "Авто Юнион" АД – Заместник-председател на Съвета на Директорите;
- ✱ "Армада Кепитъл" АД – Член на Съвета на Директорите;
- ✱ "Евроинс Иншурънс Груп" АД – Изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите;
- ✱ "Евроинс - Здравно Осигуряване" ЗЕАД – Председател на Съвета на Директорите;
- "Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане" АД – Председател на Съвета на Директорите;
- ✱ "Евроинс Осигуряване" АД, Македония – Член на Съвета на Директорите;
- ✱ "Евролийз Ауто" ЕАД, Румъния – Член на Съвета на Директорите;
- ✱ "Евро-Финанс" АД – Член на Съвета на Директорите;
- ✱ "Еврохолд България" АД – Изпълнителен директор и Председател на Управителния съвет;
- ✱ "Капитал – 3000" АД – Председател на Съвета на Директорите;

- “Н Ауто София“ ЕАД – член на Съвета на Директорите;
- “Старком Холдинг” АД – Председател на Съвета на Директорите;
- “Старком Холд” АД – Председател на Съвета на Директорите.

Доминик Виктор Франсоа Жозеф Бодуен – Заместник-председател на Съвета на Директорите

Към 31.12.2016 г. г-н Доминик Бодуен притежава над 25% от капитала на следните търговски дружества:

- “Би Ди Еф” ООД.

Към 31.12.2016 г. г-н Доминик Бодуен участва в управлението и на следните търговски дружества:

- „Евроинс Иншурънс Груп“ АД – Заместник-председател на Съвета на Директорите;
- “Застрахователно дружество Евроинс” АД – Член на Надзорния съвет;
- „Застрахователно дружество Евроинс Живот” ЕАД – Изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите;
- “Би Ди Еф” ООД – Управител;
- “Си Ти Ар” ООД – Управител;
- „Ес Си Ай солар България“ ЕООД – Управител.

През 2016 година членовете на съвета на директорите на дружеството не са сключвали договори по чл. 240б от Търговския закон, които да излизат извън обичайната дейност на дружеството или са сключени в отклонение от пазарните условия.

19 април 2017,

София


.....
Кирил Бошов
Изпълнителен директор
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД


СЪДЪРЖАНИЕ	СТРАНИЦА
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	3-4
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	5
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7-8
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	9-75
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	i
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	ii
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015 * (преизчислен)
Записани бруто премии	4	527,733	452,815
Отстъпени премии на презастрахователи	4	(231,937)	(184,741)
Нетни премии		295,796	268,074
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	4	(15,729)	(29,170)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	4	12,883	20,721
Нетни спечелени премии		292,950	259,625
Приходи от такси и комисиони	5	66,142	5,614
Финансови приходи	6	17,023	18,507
Други оперативни приходи	7	37,793	2,735
Нетни приходи		413,908	286,481
Настъпили претенции, нетни от презастраховане	8	(167,932)	(200,759)
Аквизиционни разходи	9	(128,143)	(112,857)
Административни разходи	10	(21,474)	(23,123)
Финансови разходи	11	(14,642)	(16,263)
Други оперативни разходи	12	(75,391)	(32,911)
Оперативна печалба/загуба		6,326	(99,432)
Други нетни приходи	13	5,424	338
Печалба/загуба преди данъчно облагане		11,750	(99,094)
Данъци	14	(2,806)	16,424
Нетна печалба/загуба за годината		8,944	(82,670)
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди:</i>			
Курсови разлики от валутни преизчисления		(625)	(5)
Резерв от промяна на справедлива стойност (активи на разположение за продажба)		37	74
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди		(588)	69
Общо всеобхватен доход за годината		8,356	(82,601)

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Всячки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015 (преизчислен)
Нетна печалба/загуба, отнасяща се към:		
Собствениците на Дружеството - майка	8,906	(80,051)
Неконтролиращо участие	38	(2,619)
Нетна печалба за годината	8,944	(82,670)
Общо всеобхватен доход, отнасящ се към:		
Собствениците на Дружеството - майка	8,281	(79,968)
Неконтролиращо участие	75	(2,633)
Общо всеобхватен доход за годината	8,356	(82,601)

* Някои от сумите оповестени в този отчет не съответстват на отчета за 2015 г. и 2014 г. и са повлияни от преизчислението, оповестено в бележка 30, поради промяна на счетоводната политика.

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД на 19 април 2017 г.

Кирил Бошов
 Изпълнителен директор



Катрин Петкова
 Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад:

(Signature of Bogdan Sokolova)

Богданка Соколова, управител
 ДЕС, регистриран одитор



(Signature of Nedelko Apostolov)

Недялко Апостолов, управител

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015 * (преизчислен)	Към 01.01.2015 * (преизчислен)
Активи				
Репутация	25	164,664	164,664	165,466
Нематериални активи	15	940	1,775	1,426
Имоти, машини и съоръжения	16	5,546	3,468	3,515
Инвестиционни имоти	17	15,426	14,435	15,624
Финансови активи	18	231,357	114,605	97,038
Дял на презастрахователите в техническите резерви	21	294,865	279,279	172,610
Активи по отсрочени данъци	14	14,353	16,809	365
Вземания и други активи	19	108,838	117,936	93,923
Парични средства и парични еквиваленти	20	94,257	58,805	59,867
Общо активи		930,246	771,776	609,834
Пасиви				
Застрахователни резерви	21	510,367	494,785	345,953
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	22	96,237	93,852	33,066
Задължения по заеми	23	10,610	6,475	34,281
Пасиви по отсрочени данъци	14		72	52
Общо пасиви		617,214	595,184	413,352
Подчинени пасиви	23a	43,058	19,558	19,558
Собствен капитал				
Акционерен капитал	24	390,954	287,863	268,263
Преоценъчни и други резерви		40,627	41,465	1,246
Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на чуждестранни дейности		(5,211)	(4,533)	(4,549)
Натрупана загуба		(160,621)	(169,116)	(90,507)
Общо собствен капитал за собствениците на Дружеството – майка		265,749	155,679	174,453
Неконтролиращо участие	26	4,225	1,355	2,471
Общо собствен капитал		269,974	157,034	176,924
Общо пасиви и собствен капитал		930,246	771,776	609,834

* Някои от сумите оповестени в този отчет не съответстват на отчета за 2015 г. и 2014 г. и са повлияни от преизчислението, оповестено в бележка 30, поради промяна на счетоводната политика.

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на “Евроинс Иншурънс Груп” АД на 19 април 2017 г.

Кирил Бошов

Изпълнителен директор

Съгласно одиторски доклад:

Богданка Соколова, управител

ДЕС, регистриран одитор

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

Катрин Петкова

Главен счетоводител

Недялко Апостолов, управител



„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

		Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015 * (преизчислен)
	Бележки		
Оперативна дейност			
Печалба/загуба преди облагане с данъци		11,750	(99,094)
Изменение на застрахователни резерви, нетно от презастраховане		(4)	40,601
Загуба от обезценка на вземания		15,491	11,154
Начислена амортизация за периода		1,403	1,467
Преоценка на инвестиции, вкл. инвестиционни имоти		437	7,469
Печалба от покупка на инвестиции в дъщерни дружества	25.2	(5,117)	-
Печалба от продажби на инвестиции		(4,637)	(11,902)
Печалба от продажба на имоти, съоръжения и оборудване		(183)	(13)
Други непарични ефекти		(104)	2,771
Нетен инвестиционен доход		458	(2,646)
Нетни парични потоци, (използвани за)/ от оперативна дейност, преди промени в активите и пасивите		19,494	(50,193)
Увеличение на вземанията		(10,258)	(24,294)
(Намаление)/увеличение на задълженията		(17,154)	41,089
Нетни парични потоци, използвани за оперативна дейност		(7,918)	(33,398)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на финансови активи		(114,022)	(15,881)
Придобиване на имоти, съоръжения и оборудване, нетно		(2,280)	(1,756)
Нетен паричен поток от продажба на дялови участия		-	(678)
Предоставени заеми		(2,274)	-
Нетен паричен поток от придобити дялови участия		-	(7,805)
Нетни парични потоци от покупка на дъщерни предприятия	25.2	8,720	-
Получени лихви и дивиденди		2,866	1,918
Нетни парични потоци от/ (използвани за) инвестиционна дейност		(106,990)	(24,202)
Финансова дейност			
Увеличение на капитала		103,091	59,753
Изменение на получени заеми		47,174	(3,231)
Нетни парични потоци от финансова дейност		150,265	56,522
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		35,357	(1,078)
Ефект от промени в обменните курсове		95	16
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	20	58,805	59,867
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	20	94,257	58,805

* Някои от сумите оповестени в този отчет не съответстват на отчета за 2015 г. и 2014 г. и са повлияни от преизчисленията, оповестено в бележка 30, поради промяна на счетоводната политика.

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на "Евроинс Иншурънс Груп" АД на 19 април 2017 г.

Кирил Бошов

Изпълнителен директор

Съгласно одиторски доклад:

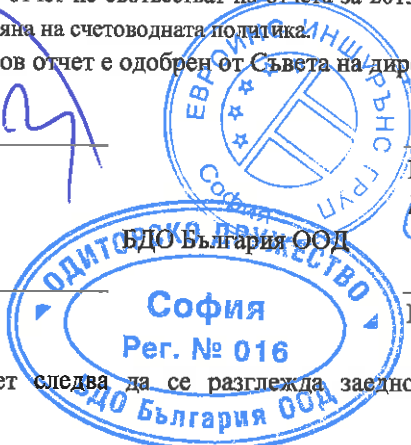
Богданка Соколова, управител
 ДЕС, регистриран одитор

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

Катрин Петкова

Главен счетоводител

Недялко Апостолов, управител



„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Акционерен капитал	Преоценъчни и други резерви	Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на чуждестранни дейности	Натрупана загуба	Общо собствен капитал за Групата	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 преди преизчисление	268,263	1,246	(4,671)	(64,332)	200,506	7,373	207,879
Ефект от преизчисление – бел. 30	-	-	122	(26,175)	(26,053)	(4,902)	(30,955)
Салдо към 1 януари 2015 (преизчислено)	268,263	1,246	(4,549)	(90,507)	174,453	2,471	176,924
Резултат за 2015	-	-	-	(80,051)	(80,051)	(2,619)	(82,670)
Друг всеобхватен доход:							
Преоценъчен резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	-	-	16	-	16	(21)	(5)
Промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба	-	66	-	-	66	7	73
Общо друг всеобхватен доход	-	66	16	-	82	(14)	68
Общо всеобхватен доход	-	66	16	(80,051)	(79,969)	(2,633)	(82,602)
Сделки със собствениците отразени директно в капитала:							
Увеличение на капитала	19,600	-	-	-	19,600	-	19,600
Капиталови резерви	-	40,153	-	-	40,153	-	40,153
Промени в неконтролиращото участие	-	-	-	1,442	1,442	1,517	2,959
Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала	19,600	40,153	-	1,442	61,195	1,517	62,712
Салдо към 31 декември 2015 *	287,863	41,465	(4,533)	(169,116)	155,679	1,355	157,034

* Някои от сумите оповестени в този отчет не съответстват на отчета за 2015 г. и 2014 г. и са повлияни от преизчисленията, оповестено в бележка 30, поради промяна на счетоводната политика.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Акционерен капитал	Преоценъчни и други резерви	Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на чуждестранни дейности	Натрупа на загуба	Общо собствен капитал за Групата	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2016	287,863	41,465	(4,533)	(169,116)	155,679	1,355	157,034
Резултат за текущата година	-	-	-	8,906	8,906	38	8,944
Друг всеобхватен доход							
Преоценъчен резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	-	-	(678)	-	(678)	53	(625)
Промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба	-	(154)	-	-	(154)	(16)	(170)
Общо друг всеобхватен доход	-	(154)	(678)	-	(832)	37	(795)
Общо всеобхватен доход	-	(154)	(678)	8,906	8,074	75	8,149
Сделки със собствениците отразени директно в капитала:							
Увеличение на капитала	103,091	(40,153)	-	-	62,938	-	62,938
Капиталови резерви	-	39,039	-	-	39,039	-	39,039
Промяна в неконтролираното участие поради сделки без промяна на контрол	-	430	-	(411)	19	2,795	2,814
Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала	103,091	(684)	-	(411)	101,996	2,795	104,791
Салдо към 31 декември 2016	390,954	40,627	(5,211)	(160,621)	265,749	4,225	269,974

* Някои от сумите оповестени в този отчет не съответстват на отчета за 2015 г. и 2014 г. и са повлияни от преизчисленията, оповестено в бележка 30, поради промяна на счетоводната политика.

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД на 19 април 2017 г.

Кирил Бошов
Изпълнителен директор

Катрин Петкова
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад:

Богданка Соколова, управител

ДЕС, регистриран одитор

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

Неделяко Апостолов, управител

София
 Рег. № 016

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

1.1. Информация за икономическата група

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

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

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

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

1.2 Структура на икономическата група

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е холдингово акционерно дружество.

Дъщерни дружества

Към 31 декември 2016 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава контролно участие в следните дъщерни дружества:

Инвестиции в дъщерни предприятия	Държава	Дял в капитала	
		Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане АД	Румъния	98.15%	96.54%
ЗД Евроинс АД	България	80.92%	79.82%
Евроинс Осигуряване АД, Скопие	Македония	93.36%	93.36%
Евроинс - Здравно осигуряване ЗЕАД	България	100.00%	100.00%
ЗД Евроинс Живот ЕАД	България	100.00%	100.00%
ЗД ЕИГ Ре ЕАД (предишно наименование ХДИ Застраховане АД)	България	100.00%	94.00%
ПАД ЗК Евроинс Украйна, Украйна	Украйна	99.316658%	-

„Евроинс Осигуряване“ АД, Скопие, Македония

Основна дейност: застрахователни услуги

Регистрация: Регистрация в Министерство на финансите на Република Македония по фирмено дело № 9126/20.07.1995 и разрешение от Министерство на финансите за извършване на застрахователна дейност № 18-25799/15-02 от 29.04.2003 г.

Седалище и адрес на управление: гр. Скопие, Македония, ТЦ Соравиа 5 кат.

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава пряко 93.36% от капитала на Евроинс Осигуряване АД, Скопие, или 7,095,360 (седем милиона деветдесет и пет хиляди триста и шестдесет) броя акции.

„Евроинс - Здравно осигуряване“ ЗЕАД

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Регистрация: Дружеството е регистрирано по фирмено дело № 12203/2004 г. на СГС и притежава лицензия от Комисията за финансов надзор № 07-ЗОД/03.11.2004 г. за извършване на доброволно здравно осигуряване.

Основна дейност: доброволно здравно осигуряване

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава пряко 100% от капитала на „Евроинс – Здравно осигуряване“ ЕАД, или 3,805,002 (три милиона осемстотин и пет хиляди и две) броя акции.

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

„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД

Седалище и адрес на управление: гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

Регистрация: Дружеството е регистрирано с фирмено дело № 13629/1997 г. и притежава лицензия от Комисията за финансов надзор № 1601 ЖЗ/12.12.2007 г. за извършване на застрахователна дейност.

Основна дейност: застраховка „Живот“ и рента, Женитбена и детска застраховка, Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд, допълнителна застраховка.

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

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

Седалище и адрес на управление: гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43.

Регистрация: Дружеството е регистрирано с фирмено дело № 14023/2000 г. и притежава лицензия от Комисията за финансов надзор № 100/20.11.2000 г. за извършване на застрахователна дейност.

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

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

През 2016 г. ЕИГ АД финализира сделката за придобиването на 100% от капитала на ЕИГ Ре АД.

През 2016 г. е финализирана процедурата по придобиването на ПАД ЗК Евроинс Украйна / ПАД ЗК ХДИ Страхуване/ и ЕИГ АД притежава 99,316658% от дружеството срещу инвестиция от 2,347 хил. лв..

1.3 Сделки с чуждестранна валута

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

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

Курсовете на основните чуждестранни валути към 31 декември 2016 и 2015 са следните:

Валута	31 декември 2016	31 декември 2015
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1.85545	1.79007
Румънска лея	2.3208	2.3159
Македонски денар	31.4348	31.49340
Украинска гривна	14.53	-

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

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

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

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

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

Оценките и основните допускания се преглеждат редовно. Корекции на счетоводните оценки се правят в годината на промяна на оценките, ако корекцията се отнася за същата година, или в същата и в бъдещите години, ако промяната касае текущата и бъдещите години. Основните преценки и допускания, които имат материален ефект върху финансовите отчети, и счетоводните допускания

със съществен риск от материална корекция в следващата година, са представени по-долу.

1.5.1 Оценяване на резерва за предстоящи плащания

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

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

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

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

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

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

През 2016 г. Групата е променила счетоводната си политика във връзка с определяне на техническите резерви по застрахователни договори, като е приложила нов метод за определяне на техническите резерви на групово ниво, който се основава на конкретни допускания и счетоводни преценки, както е описано по-долу. Поради краткия период на проследимост на действителното проявление на направените преценки съществува несигурност доколко действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

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

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

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

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

1.5.2 Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

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

1.5.3 Справедлива стойност на инвестиционните имоти

Групата притежава инвестиционни имоти с балансова стойност 15,426 хил. лв. (2015: 14,435 хил. лв.), които се оценяват по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние. Справедливата стойност е определена от лицензирани оценители. Инвестиционните имоти представляват:

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

1.5.4 Вземания по регресни искове

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

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

1.5.5 Дял на презастрахователите в техническите резерви

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

Групата е възприела счетоводна политика за отчитане на квотни презастрахователни договори, според която към датата на влизане в сила на договора Групата признава дял на презастрахователите в техническите резерви като актив и съответното изменение на дела на презастрахователя в техническите резерви в отчета за всеобхватния доход, като задълженията към презастрахователи по тези договори се отчитат през последващите периоди на действие на договорите.

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

1.6 База за консолидация

Дъщерни дружества

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

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

2. Значими счетоводни политики

2.1 Признаване и оценка на договорите

Записани премии по застрахователни договори

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

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

Записани премии по живото-застрахователни договори

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

2.2. Пренос-премиен резерв

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

2.3. Резерв за неизтекли рискове

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

2.4. Отложени аквизиционни разходи

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

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

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

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

2.6 Презастраховане

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

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

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

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

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

2.7 Аквизиционни разходи

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

2.8 Административни разходи

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

2.9 Финансови приходи и финансови разходи

Финансовите приходи и разходи включват инвестиционни и други финансови приходи и разходи.

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

Дивидентите от капиталови инвестиции се признават в момента на тяхното получаване.

2.10 Други оперативни приходи и разходи

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

2.11 Данъчно облагане

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

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

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

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

2.12 Репутация

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

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

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

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

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

2.13 Имоти, машини и съоръжения

Земля, сгради, съоръжения и оборудване

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

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

Последващи разходи

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

2.14 Нематериални активи

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

2.15 Амортизация

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

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

2.16 Инвестиционни имоти

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

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

разменен в деня на оценяване между желаещ купувач и желаещ продавач при сделка и реална продажба, при която всяка страна е била надеждно осведомена.

2.17 Финансови инструменти

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

2.17.1 Признаване и оценяване на финансови активи

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

(i). Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

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

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

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

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

(ii). Кредити и вземания

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

Към всяка отчетна дата Групата извършва преглед за наличие на обективни доказателства за обезценка. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив. Сумата на обезценката се признава в отчета за всеобхватния доход. Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това, признатите загуби от обезценка се възстановяват. Всяко възстановяване на обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход до размер, в който отчетната стойност на актива не надвишава неговата амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

(iii). Финансови активи, държани до падеж

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

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

Към всяка отчетна дата Групата извършва преглед за наличие на обективни доказателства за обезценка на финансовите активи, държани до падеж. Ако такива доказателства са налични, обезценката се признава в отчета за всеобхватния доход. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия актив, държан до падеж и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив. Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват. Всяко възстановяване на обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход до размер, в който отчетната стойност на актива не надвишава неговата амортизирана стойност, която би имал на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

(iv). Финансови активи на разположение за продажба

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

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

Към всяка балансова дата се прави преценка за наличие на обективни доказателства за обезценка на финансов актив или на група от финансови активи. Когато има обективни доказателства за обезценка и финансовият актив се обезцени, всички приходи или разходи от обезценки натрупани до момента на обезценката в собствения капитал, се признават в отчета за всеобхватния доход. Сумата на натрупаната

печалба или загуба, която се изважда от собствения капитал и се признава в отчета за всеобхватния доход, е разликата между цената на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата. Загубите от обезценка, признати първоначално в отчета за всеобхватния доход, за финансовите активи, класифицирани като на разположение за продажба, се възстановяват по различен начин в зависимост дали инвестицията е в капиталови или дългови инструменти. Ако в последващ период справедливата стойност на тези активи, нарастне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка, загубата от обезценка при капиталовите инструменти се възстановява в друг всеобхватен доход, а при дълговите инструменти – в отчета за всеобхватния доход.

(v). Други инвестиции в капиталови инструменти

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

2.17.2. Принцип за оценка по справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

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

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

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

2.17.3. Отписване на финансови активи

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

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

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

2.17.4. Представяне на нетна база

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

2.18. Собствен капитал и Неконтролиращо участие

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

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

2.19. Застрахователни/здравноосигурителни и други вземания

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

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

2.20. Парични средства и парични еквиваленти

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

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

2.21. Обезценка на нефинансови активи

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

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

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

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

2.22. Провизии

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

2.23. Търговски и други задължения

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

2.24. Доходи на персонала

2.24.1 *Планове с дефинирани вноски*

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

2.24.2 *Планове с дефинирани доходи*

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

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

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

2.24.3. *Доходи при прекратяване*

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

2.24.4. Краткосрочни доходи на наети лица

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

2.25. Отчитане на договори по финансов лизинг

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

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

2.26. Промени в МСФО

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2016 г.

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

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.

Изменението изяснява параграф 93 от МСС 19 Доходи на наети лица, който се отнася за отчитането на вноски от заети лица, определени в официалните условия на план с дефинирани доходи, чрез осигуряване на насоки за ръководството на дружеството, относно отчитането на вноски от наети лица относно услуга.

- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.

Изменението на МСФО 2 Плащане на базата на акции коригира дефинициите за „условие за придобиване“ и „пазарно условие“ и добавя дефиниции за „условие за резултат“ и „условие за отработен трудов стаж“ (които преди това бяха част от дефиницията за „условие за придобиване“).

Измененията на МСФО 3 Бизнес комбинации са по отношение на: отчитането на възнаграждения под условие при бизнес комбинация – уточнява се, че условно плащане, което е класифицирано като актив или пасив трябва да бъде измервано по справедлива стойност на всяка отчетна дата; сумарното представяне по оперативни сегменти – изисква се дружествата да оповестяват преценките, направени от ръководството при прилагане на критериите за сумарно представяне по оперативни сегменти.

Изменението на МСФО 8 Оперативни сегменти изяснява, че предприятията трябва да предоставят

равнение на общата сума на активите на отчетените сегменти с активите на предприятието, ако активите на сегментите се отчитат регулярно.

Изменението на МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност изяснява, че публикуването на МСФО 13 и изменението на МСФО 9 и МСС 39, не е премахнало възможността за оценяването на краткосрочни вземания и задължения без заявен лихвен процент по тяхната фактурна стойност без дисконтиране, ако ефектът от това, че не се дисконтират не е съществен.

Изменението на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения изяснява, че когато даден имот, машина или съоръжение е преоценен, брутната балансова стойност се коригира по начин, който е последователен с преоценката на балансовата стойност.

Изменението на МСС 24 Оповестяване на свързани лица изяснява, че предприятие, което предоставя услуги свързани с ключов управленски персонал на отчитащото се предприятие или на дружеството майка на отчитащото се предприятие е свързано лице на отчитащото се предприятие.

Изменението на МСС 38 Нематериални активи изяснява, че когато нематериален актив е преоценен, брутната балансова стойност се коригира по начин, който е последователен с преоценката на балансовата стойност.

- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайни растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.

Измененията добавят плододайните растения, които се използват за отглеждане на продукция в обхвата на МСС 16, за да се отчитат по същия начин, както имоти, машини и съоръжения.

- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.

Измененията изясняват отчитането на придобиването на участие в съвместно споразумение, когато споразумението представлява бизнес.

- Изменения на МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.

Измененията поясняват, че методът, базиран на приходите не се счита за подходяща база за изразходване.

- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.

Измененията на МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности добавят специфични случаи за напътствие при прилагане, в които дружество рекласифицира актив, държан за продажба в такъв, държан за дистрибуция или обратното и случаи, в които се преустановява отчитане на държани за дистрибуция активи.

Измененията на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване добавят допълнителни насоки, за да изяснят дали договор за обслужване представлява продължаващо участие в прехвърлен актив за целите на идентификацията на необходимите оповестявания. Последващото изменение на МСФО 1 изяснява приложимостта на измененията на МСФО 7, касаещи намаляването на оповестявания към кратките междинни финансови отчети.

Измененията на МСС 19 Доходи на наети лица изясняват, че първокачествените корпоративни облигации, използвани при определянето на дисконтовия процент за доходите след напускане трябва да се деноминират във валутата на доходите, които подлежат на плащане (следователно дълбочината на пазара за тези облигации трябва да се оцени на ниво валута).

Измененията на МСС 34 Междинно финансово отчитане изясняват значението на текста „на друго място във финансовия отчет“ и изискват използването на препратки.

- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.

Измененията целят да разяснят МСС 1 и са насочени към забелязаните пречки пред съставителите при използването на преценки в представянето на финансовите отчети.

- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.

Измененията възстановяват метода на собствения капитал като вариант за отчитане на инвестиция в дъщерни предприятия, съвместни дружества или асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети на дружеството.

- Изменения на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключенията при консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 22 септември 2016 г., публикувани в ОВ на 23 септември 2016 г.

Измененията са насочени към възникнали проблеми във връзка с прилагането на изключението при консолидация за инвестиционните дружества.

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

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 ноември 2016 г.

Окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти обединява фазите от проекта на СМСС за замяна на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване по отношение на класификация и оценка, обезценка и отчитане на хеджирането. Тази окончателна версия на МСФО 9 добавя новия модел на очакваната загуба при обезценка, променя модела за класификация и оценка на финансовите активи, чрез добавяне на нова категория – оценяван по справедлива стойност през друг всеобхватен доход за някои дългови инструменти и дава допълнителни насоки относно начина за прилагане на теста за бизнес модела и характеристиките на договорните парични потоци. Тази окончателна версия също добавя ограничени промени към класификацията и оценката на финансовите активи. Стандартът заменя всички предишни версии на МСФО 9.

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 септември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 октомври 2016 г.

МСФО 15 уточнява как и кога дружество, прилагащо МСФО признава приход и поставя изисквания такива дружества да предоставят на ползвателите на финансовите отчети повече информация в уместни оповестявания. Стандартът предвижда прилагането на един единствен, базиран на принципи модел в пет стъпки за всички договори с клиенти.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети:

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г.

Стандартът уточнява как във финансовите отчети на базата на МСФО следва да се отчитат, оценяват, представят и оповестяват лизинговите договори. МСФО 16 представя един единствен счетоводен модел за лизингополучателя, като изисква от последния да отчита активи и пасиви за всички лизингови договори, освен ако срокът на лизинговия договор е 12 месеца или по-малко или ако активът, предмет на лизинговия договор е с ниска стойност. Лизингодателите следва да продължат да класифицират лизингите като оперативни и финансови, като подходът на МСФО 16 към счетоводното отчитане при лизингодателите остава по същество непроменен в сравнение с предшестващия МСС 17.

- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

МСФО 14 позволява на прилагащия за първи път МСФО да продължи да отчита, с някои ограничени промени, салдата по сметките за разсрочване, съгласно изискванията на предишната база за съставяне на финансови отчети, както при първоначално прилагане на МСФО, така и при последващи финансови отчети. Салдата по сметките за разсрочване и движенията в тях се представят отделно в отчета за финансовото състояние и в отчета за печалби и загуби и отчета за другия всеобхватен доход, както и се изискват специфични оповестявания. ЕС е взел решение да не стартира процеса по одобрение на този проект на стандарта и да изчака изготвянето на финалната му версия.

- Изменения на МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.

Измененията са насочени към противоречие между изискванията на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и поясняват, че в сделка, включваща асоциирано предприятие или съвместно предприятие степента на отчитане на печалби и загуби зависи от това дали продаденият или апортиран актив представлява бизнес.

- Изменения на МСС 12: Отчитане на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издадени на 19 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.

Измененията разясняват следните аспекти: нереализираните загуби от дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност и оценявани по себестойност за данъчни цели пораждат намаляема временна разлика, независимо от това дали притежателят на дълговия инструмент очаква да възстанови балансовата му стойност чрез продажбата на инструмента или чрез неговата употреба; балансовата стойност на актива не ограничава преценката за вероятните бъдещи данъчни печалби; при преценката за бъдещи данъчни печалби се изключват намаленията за данъчни цели, в резултат на обратно проявление на намаляеми временни разлики; предприятието оценява отсрочен данъчен актив в комбинация с другите отсрочени данъчни активи. Когато данъчното законодателство ограничава приспадането на

данъчни загуби, предприятието оценява отсрочения данъчен актив в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.

- Изменения на МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.

Целта на измененията е във финансовите отчети да бъдат включени такива оповестявания, които да дадат възможност на ползвателите на финансовите отчети да оценят измененията в задълженията в резултат на финансовата дейност.

Следните изменения на задълженията в резултат на финансовата дейност подлежат на оповестявания (доколкото се смята за необходимо): изменения в паричните потоци от финансова дейност; изменения в резултат на получаване или загуба на контрол в дъщерни дружества или други бизнеси; ефект от промените във валутните курсове; изменения в справедливата стойност и други изменения. Тези изменения на задълженията в резултат на финансовата дейност трябва да се оповестят отделно от измененията в други активи и пасиви.

- Разяснения към МСФО 15: Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Измененията в Разясненията към МСФО 15 - Приходи от договори с клиенти се отнасят до три от петте идентифицирани стъпки (определянето на задълженията за изпълнение, възнаграждения, реализирани като принципал или агент и лицензиране) и предоставят преходен период за прилагане за изменени договори и приключени договори. МСФО 15 изисква от предприятията да определят задълженията си за изпълнение на база разграничими определени (обещани) стоки или услуги. Когато друга страна е включена в предоставянето на стоки или услуги на клиент (възнаграждение като принципал или агент), МСФО 15 изисква предприятието да определи дали то участва в сделката като принципал или агент, в зависимост от това дали упражнява контрол върху стоките или услугите преди те да бъдат прехвърлени към клиента. Когато дружество предоставя лиценз, който е разграничим от други обещани стоки или услуги, предприятието следва да определи дали лицензът се прехвърля в даден момент от време или след изтичането на даден период от време в зависимост от това, дали договорът изисква предприятието да предприеме действия, които съществено ще повлияят на интелектуалната собственост, върху която купувачът има права. За прилагането на преходен период за прилагане СМСС предоставя два допълнителни практически способа (прилагани по избор): предприятието не следва да коригира договори, които са завършени към началото на най-ранния представен период (само ако се използва пълният ретроспективен метод); за договори, които са изменени преди началото на най-ранния представен период, предприятията не следва да преизчисляват договорите ретроспективно, а следва да посочат общия ефект от измененията, които са настъпили преди началото на най-ранния представен период (приложимо и за тези, които следва да отчетат общ ефект от първоначално прилагане на стандарта на датата на първоначалното прилагане).

- Изменения на МСФО 2: Класификация и оценка на сделки с плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

СМСС допълва стандарта с насоки по отношение на плащанията на базата на акции, уреждани с парични средства, съдържащи условие за изпълнение, които въвеждат изисквания за водене на отчетност, следващи същия подход като при плащанията на базата на акции, които се уреждат чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Съветът е въвел следното изключение в стандарта: плащания на базата на акции, които дружеството урежда нетно се класифицират като уреждани с инструменти на собствения капитал изцяло, ако плащането би било класифицирано като такова, уреждано с инструменти на собствения капитал, в случай че не съдържаше характеристиката за нетно уреждане. СМСС въвежда следните разяснения, когато плащане на базата на акции, уреждано с парични средства се изменя в плащане на базата на акции, уреждано с инструменти на собствения капитал

поради промени в условията: при такива промени първоначално отчетеното задължение по плащането на базата на акции, уреждано с парични средства се отписва, а плащането на базата на акции, уреждано с инструменти на собствения капитал се отчита на датата на промяната по справедлива стойност, доколкото са извършени услуги към датата на промяната; всяка разлика между балансовата стойност на задължението към датата на промяната и сумата, която се отчита в собствения капитал на същата дата се признава в печалби и загуби веднага.

- Изменения на МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

СМСС е издал изменения на МСФО 4, които предоставят две опции на преприятия, сключващи застрахователни договори, които са в обхвата на МСФО 4: опция, която позволява на дружествата да рекласифицират приход или разход, свързан с определени финансови активи от печалби и загуби в друг всеобхватен доход (т.н. подход на налагане); опция за временно освобождаване от прилагане на МСФО 9 за предприятия, чиято преобладаваща дейност е сключването на договори в обхвата на МСФО 4 (т.н. подход на разсрочване). Предприятие, което е избрало да прилага първата опция ретроспективно по отношение на отговарящи на условията финансови активи прилага опцията, когато за първи път започне да прилага МСФО 9, а предприятие, което е избрало да прилага втората опция я прилага за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Прилагането на двата подхода е изборно и може да бъде преустановено преди да започне прилагането на новия стандарт за застрахователните договори.

- Изменения на МСС 40: Прехвърляне на инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Направеното изменение определя, че е налице прехвърляне на имоти към или от инвестиционни имоти тогава и само тогава, когато има доказателство за промяна в използването. Промяна в използването възниква, ако имотът започне да отговаря или престане да отговаря на дефиницията за инвестиционен имот. Промяна в намерението на ръководството за ползването на даден имот само по себе си не представлява доказателство за промяна в използването на актива. Стандартът предоставя списък от обстоятелства, който е обозначен като неизчерпателен, за разлика от предходния изчерпателен списък.

- Годишни подобрения на МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016), в сила от 1 януари 2018 г./1 януари 2017 г.

Изменението на МСФО 1 Прилагане на МСФО за първи път премахва краткосрочните освобождавания от прилагане, защото първоначалната цел при въвеждането им е изпълнена.

Изменението на МСФО 12 Оповестявания на участия в други предприятия изяснява обхвата на стандарта като уточнява, че изискванията за оповестявания са приложими за участията на дружествата, изброени в параграф 5 (с изключение на тези изброени в параграфи Б10 - Б16), които са класифицирани като държани за продажба, държани за дистрибуция или представляват преустановени дейности съгласно МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности.

Измененията на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия изясняват, че при първоначално признаване изборът за оценка на инвестиция в асоциирано или в съвместно предприятие по справедлива стойност през печалби и загуби, когато инвестицията е държана от дружество, което инвестира в рисков капитал или друго отговарящо на условията дружество е приложим за всяка инвестиция в асоциирано и съвместно предприятие поотделно.

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Разяснението пояснява отчитането на сделки, които включват получаването на авансово плащане в чуждестранна валута. То покрива случаите, при които се признава непаричен актив или пасив, в резултат на плащане или получаване на авансова вноска преди признаването на актив, разход или приход. Разяснението не се прилага, когато предприятие оценява актива, разхода или прихода при първоначалното признаване по справедлива стойност или по справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение на дата, различна от датата на първоначалното признаване на непаричния актив или пасив. Разяснението не се прилага и за данъци върху дохода, застрахователни договори или презастрахователни договори.

2.27. Сравнителна информация

Групата запазва представянето на информацията във финансовите отчети през периодите. Където е необходимо, сравнителната информация се рекласифицира, така че да е в съответствие с промените, настъпили през текущата година. През 2016 г. Групата е идентифицирала грешки от предходни периоди, които е коригирала в съответния период. В допълнение, през 2016 г. Групата е направила промени в счетоводната политика, свързана с отчитането на технически резерви и е преизчислила сравнителната информация. Подробна информация за ефекта от промените е представена в бел. 30.

3. Управление на риска

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

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

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

3.2. Стратегия по сключване на полиците

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

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

3.3. Презастрахователна стратегия

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

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

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

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

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

3.4. Условия на застрахователните договори

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

3.4.1. Общозастрахователни договори – Каско

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

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

Управление на риска – Каско

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

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

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

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

3.4.2. Общозастрахователни договори – Обща гражданска отговорност

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

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

Тази линия бизнес обикновено е най-големия източник на несигурност по отношение на провизиите на претенциите. Основно несигурността в оценката на тази провизия се обяснява с дългия времеви интервал в отчитането (т.е. времето между покритото застрахователно събитие и действителното предявяване на щетата), броя на участващите страни, дали покритото „събитие“ се ограничава до един времеви период или се разпростира върху няколко времеви периода, включените възможни суми (в индивидуалните предявявания на претенции), дали тези претенции са били разумно предвидими и дали са имали за цел да бъдат покрити във времето, когато са били сключени договорите (т.е. потенциал за оспорване на покритието), и възможността за масово предявяване на претенции. Претенциите с по-дълги времеви интервали в оповестяването водят до по-голям вътрешно присъщ риск. Това важи с особена сила за предявените претенции с по-дълъг срок на изискуемост, особено там, където съдебните

органи са взели решение покритието да се простира в няколко години, т.е. включва няколко защитника (и техните застрахователи и презастрахователи) и многобройни полици (като по този начин увеличават включените възможни суми и сложност на уреждане на претенции). Претенции с по-дълги срокове на изискуемост също повишават потенциалния времеви интервал на признаване, т.е. интервала между подписването на вид полица на един конкретен пазар и признаването, че такива полици имат латентна експозиция за обезщетения.

Управление на рискове - Обща гражданска отговорност

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

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

3.4.3. Общозастрахователни договори – Имуществο

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

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

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

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

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

следователно следи и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършва своята дейност.

3.4.4. Здравноосигурителни договори – Здравно осигуряване

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

Управление на здравноосигурителния риск

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

3.5 Концентрации на застрахователни рискове

Ръководството счита, че към 31 декември 2016 няма съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на Групата.

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

3.5 Концентрации на застрахователни рискове

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

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

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

Бел. 29 представя дейността на Групата по географска сегментация.

3.6. Презастрахователен риск

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

3.7. Развитие на претенциите

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

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Година на събитие	Преди 2011	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Общо
Оценка на натрупани претенции в края на годината на настъпване на събитието	299,112	136,138	185,096	193,280	179,995	276,630	292,786	292,786
1 г. по-късно	64,903	139,847	198,865	248,646	206,404	239,014	-	239,014
2 г. по-късно	283,056	162,345	233,632	296,807	236,556	-	-	236,556
3 г. по-късно	302,390	174,950	269,297	316,275	-	-	-	316,275
4 г. по-късно	325,838	187,471	278,009	-	-	-	-	278,009
5 г. по-късно	342,643	190,905	-	-	-	-	-	190,905
6 г. по-късно	297,098	-	-	-	-	-	-	297,098
Текуща оценка	297,098	190,905	278,009	316,275	236,556	239,014	292,786	1,850,643
Натрупани плащания	(197,355)	(165,838)	(213,175)	(225,640)	(198,126)	(215,947)	(285,659)	(1,501,740)
Оценка на натрупани претенции	(99,743)	(25,067)	(64,834)	(90,635)	(38,430)	(23,067)	(7,127)	(348,903)
* Стойност на задължението	-	-	-	-	-	-	-	(348,903)

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

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

3.8. Тест за адекватност на резервите

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

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

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

С цел верифициране размера на образувания резерв, се извършва LAT тест на база прогнозен размер на бъдещите парични потоци. В случай че извършеният тест за адекватност размера на резервите покаже разлика от над 5% от стойността на изчисления резерв, се извършва корекция на неговия размер. Бъдещите парични потоци се прогнозира на база историческото развитие на претенциите, очакван коефициент на щетимост или относителен дял на извършените разходи, както и честотата на щетите и средния размер на една щета.

При прогнозиране на бъдещите парични потоци за неизтеклия срок на действащите към края на отчетния период договори, се използва очакваната стойност на коефициента на щетимост, определена на база минал опит и коефициента на разходи. При изследване на бъдещите разходи се отчита техния характер, определен в зависимост от момента на извършване на съответните разходи – при сключване на договорите или разсрочени за целия срок на действие на полиците.

За прогнозиране на бъдещите парични потоци, свързани с щети по настъпили до края на отчетния период събития, се използват данни групирани в триъгълници, представящи развитието на претенциите във времето и закъснението в тяхното предявяване и изплащане спрямо момента на събитие.

По някои видове застраховки, по които е подходящо, се извършва анализ на средния размер на претенциите и честотата на събития, на база на които се определя очаквания размер на бъдещите плащания. Анализ на чувствителността може да бъде извършен при прогнозиране на бъдещите парични потоци чрез сравнение с пазарни данни за средния размер на претенциите и честотата на събития.

3.9 Управление на финансовия риск

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

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

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

Съответствие между активите и пасивите

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

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Разпределението на финансовите активи според тяхната чувствителност към лихвен риск към 31 декември 2016 е както следва:

Към 31 декември 2016	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	38,951	55,306	94,257
Депозити във финансови институции	-	30,149	-	30,149
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	200	-	200
ДЦК, държани до падеж	-	2,613	-	2,613
ДЦК на разположение за продажба	9	2,476	-	2,485
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	18,765	47,817	5,585	72,167
Инвестиционни типове от отворен тип	-	-	17,668	17,668
Финансови активи за търгуване	380	16,872	86,541	103,793
Други вземания	-	2,282	-	2,282
Общо	19,154	141,360	165,100	325,614

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

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

3.9.2. Валутен риск

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

Към 31 декември 2016	Лева	Евро	Македонски денари	Румънски леи	Други валути	Общо
Парични средства и парични еквивалент	45,873	31,042	367	8,229	8,746	94,257
Депозити във финансови институции	18,764	4,200	4,962	-	2,223	30,149
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	200	-	-	-	-	200
ДЦК, държани до падеж	-	-	2,613	-	-	2,613
ДЦК на разположение за продажба	9	-	2,476	-	-	2,485
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	24,154	28,111	-	-	19,902	72,167
Дялове във взаимни фондове	15,060	-	2,608	-	-	17,668
Други капиталови инвестиции	86,376	16,524	415	478	-	103,793
Краткосрочни активи	203	-	-	-	-	203
Други финансови активи	-	-	-	-	-	-
Вземания по директно застраховане	57,698	-	-	-	-	57,698
Вземания по презастраховане	7,629	-	-	-	-	7,629
Вземания по регреси	12,063	-	-	-	-	12,063
Други вземания	31,448	-	-	-	-	31,448
Общо	299,477	79,877	13,441	8,707	30,871	432,373
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	16,126	59,637	891	14,409	5,174	96,237
Получени заеми	44,039	9,629	-	-	-	53,668
Общо	60,165	69,266	891	14,409	5,174	149 905

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

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

3.9.3 Ценови риск

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

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

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

3.9.4 Кредитен риск

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

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

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

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

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

Вид инвестиция и рейтинг	Към 31.12.2016	Към 31.12. 2015
ДЦК		
Рейтинг ВВ-	2,613	2,600
Рейтинг ВВВ	191	6,712
Рейтинг ВАА3	9	-
Рейтинг АА	824	832
Рейтинг А	1,662	1,690
Корпоративни облигации		
Рейтинг ВВВ+	16,336	
Без рейтинг	55,696	15,366
Акции		
Рейтинг bgBaa3	46,164	15
Без рейтинг	75,432	66,481
Общо	198,927	93,697

Групата има експозиции към държавен дълг както следва:

Портфейл към 31.12.2016	България	Словения	Словакия	Македония	Общо
Държани за търгуване или на разположение за продажба	200	2,085	400	-	2,685
Държани до падеж	-	-	-	2,613	2,613
Общо	200	2,085	400	2,613	5,298

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Възрастов анализ на вземанията

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

Към 31.12.2016	С ненастъпил падеж	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С просрочие над 90 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	42,194	9,675	1,604	1,338	2,887	57,698
Общо	42,194	9,675	1,604	1,338	2,887	57,698

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

3.9.5. Ликвиден риск

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Матуритетна структура на финансовите активи

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

Към 31 декември 2016	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	82,824	9,124	979	650	-	-	-	680	94,257
Депозити във финансови институции	-	513	4,622	23,000	1,474	-	-	540	30,149
ДЦК държани до падеж	-	-	-	128	1,248	1,237	-	-	2,613
ДЦК на разположение за продажба	-	795	796	889	5	-	-	-	2,485
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	2	1,426	2,379	29,100	14,465	24,795	72,167
ДЦК за търгуване	200	-	-	-	-	-	-	-	200
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	17,668	17,668
Капиталови инвестиции	-	-	4,478	-	-	380	16,105	82,830	103,793
Други финансови активи	-	-	-	-	2,282	-	-	-	2,282
Вземания по директно застраховане	13,732	24,406	11,078	8,464	18	-	-	-	57,698
Вземания по презастраховане	2,573	5,056	-	-	-	-	-	-	7,629
Вземания по регреси	12,063	-	-	-	-	-	-	-	12,063
Други вземания	7,639	9,028	6,008	8,773	-	-	-	-	31,448
Общо	119,031	48,922	27,963	43,330	7,406	30,717	30,570	126,513	434,452

„ЕВРОЙНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Матуритетна структура на финансовите активи

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Матуритетна структура на пасивите

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

Към 31 декември 2016	До 1 година	1 – 3 години	3 – 5 години	5 - 10 години	Над 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	152,230	-	-	-	-	152,230
Резерв за неизтекли рискове	459	-	-	-	-	459
Резерв за предявени, но неизплатени претенции	189,645	7,596	-	-	-	197,241
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	120,647	16,745	10,363	3,907	-	151,662
Други технически резерви	5,829	-	-	2,814	132	8,775
Задължения по директно застраховане	5,666	-	-	-	-	5,666
Задължения по презастрахователни договори	64,083	-	-	-	-	64,083
Задължения по лизингови договори	214	471	239	-	-	924
Задължения по получени заеми	5,909	10,345	33,414	-	4,000	53,668
Други задължения	25,564	-	-	-	-	25,564
Общо	570,246	35,157	44,016	6,721	4,132	660,272

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

3.9.6 Оперативен риск

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

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

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

3.10. Управление на капитала

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

През годината, приключваща на 31 декември 2016 г. дружествата от Групата спазват всички изисквания, свързани с нивата на изискуем капитал, наложени от съответните регулаторни органи.

През 2016 година влязоха в сила редица регулаторни промени, които имат съществен ефект върху застрахователния пазар в региона и в частност върху Групата, включително Директива 2009/138/ЕО относно започването и извършването на дейността по застраховане и презастраховане (Платежоспособност II) и други. Ръководството е в процес на непрекъснат анализ на ефекта от новата регулаторна рамка върху капиталовата позиция и дейността на Групата. Групата продължава да разчита на подкрепата на акционерите при евентуална необходимост от допълнителен капитал в следствие на новата регулаторна рамка. В подкрепа на това през 2016 година мажоритарният акционер Еврохолд България АД е направило капиталови вноски в размер на 105,966,643.18 лева, като в допълнение на това е отпуснало на Групата и паричен заем в размер на 19,500 хил. лв. под формата на подчинен срочен дълг.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Записани премии

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Каско на МПС	28,163	32,141
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	432,724	367,213
Имуществени застраховки	24,736	20,467
Селскостопанско застраховане	2,980	3,375
Злополука и заболяване	10,566	14,159
Карго	8,922	6,909
Отговорности	6,627	4,821
Други	13,015	3,730
Записани бруто премии	527,733	452,815
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	(15,729)	(29,170)
Брутни спечелени премии	512,004	423,645
Минус: отстъпени премии на презастрахователи	(231,937)	(184,741)
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премийния резерв	12,883	20,721
Спечелени премии, отстъпени на презастрахователи	(219,054)	(164,020)
Нетни спечелени премии	292,950	259,625

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Всячки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Техническият резултат на Групата по линии бизнес за годината, приключваща на 31 декември 2016 г. е представен в таблицата по-долу.

	Записани премии, бруто	Спечелени премии, бруто	Изплатени претенции, бруто*	Възникнали претенции, бруто*	Аквизиционни и административни разходи*	Други технически приходи (разходи)*	Резултат от презастраховане	Техническа печалба (загуба)
Каско на МПС	29,223	29,574	(25,830)	(27,414)	(11,904)	(1,378)	1,659	(9,464)
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	419,370	408,048	(267,869)	(244,000)	(122,821)	(27,452)	4,069	3,607
Имуществени застраховки	35,793	35,155	(1,396)	(6,051)	(6,033)	(7,014)	(32,584)	(222)
Селскостопанско застраховане	2,980	2,973	(4,318)	(3,543)	(1,200)	(98)	(48)	(1,916)
Злополука и заболяване	10,776	10,812	(5,020)	(6,422)	1,756	(222)	(235)	5,689
Карго	9,169	8,397	(3,153)	(2,060)	(3,522)	(1,171)	1,123	2,768
Отговорности	7,406	7,109	(746)	(3,304)	(1,903)	(164)	(1,189)	550
Други	13,015	9,936	(1,381)	(2,062)	(3,990)	(98)	1,215	2,933
Общо - общо застраховане	527,733	512,004	(309,712)	(294,854)	(149,617)	(37,598)	(25,990)	3,945

*Изплатени претенции, бруто не включват приходите от регреси.

*Възникнали претенции, бруто не включват получени обезщетения от презастрахователи и изменения на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания.

*Аквизиционни и административни разходи не включват административните разходи на "Евроинс Иншурънс Груп" АД.

*Други технически приходи (разходи) включват разпределен доход от инвестиции на застрахователни резерви и други нетни застрахователни разходи.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

	Записани премии, бруто	Спечелен и премии, бруто	Изплатени претенции, бруто*	Възникнали претенции, бруто*	Аквизиционни и административни разходи*	Други технически приходи (разходи)*	Резултат от презастраховане	Техническа печалба (загуба)
Каско на МПС	32,141	31,603	(27,163)	(29,435)	(9,533)	(3,500)	472	(10,393)
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	367,213	339,793	(254,933)	(335,498)	(104,813)	(40,370)	30,429	(110,459)
Имуществени застраховки	20,467	19,034	(7,381)	(6,920)	(7,080)	(1,753)	(2,502)	779
Селскостопанско застраховане	3,375	2,988	(2,144)	(2,454)	(1,296)	(42)	(8)	(812)
Злополука и заболяване	14,159	15,645	(8,061)	(8,921)	(4,906)	(2,381)	60	(503)
Карго	6,909	6,457	(865)	(1,178)	(2,358)	(907)	(1,137)	877
Отговорности	4,821	4,115	(530)	(1,568)	(1,877)	(314)	934	1,290
Други	3,730	4,010	(85)	(375)	(4,117)	1,164	(1,567)	(885)
Общо - общо застраховане	452,815	423,645	(301,162)	(386,349)	(135,980)	(48,103)	26,681	(120,106)

*Изплатени претенции, бруто не включват приходите от регреси.

*Възникнали претенции, бруто не включват получени обезщетения от презастрахователи и изменение на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания.

*Аквизиционни и административни разходи не включват административните разходи на “Евроинс Иншурънс Груп” АД.

*Други технически приходи (разходи) включват разпределен доход от инвестиции на застрахователни резерви и други нетни застрахователни разходи.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

5. Приходи от такси и комисиони

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Комисиони, получени от презастрахователи	65,950	5,177
Други приходи от презастрахователи	192	437
Общо приходи от такси и комисионни	66,142	5,614

6. Финансови приходи

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Приходи от лихви от инвестиции в ценни книжа и депозити	2,857	2,041
Приходи от дивиденди от инвестиции в капиталови инструменти	9	89
Приходи от наеми от инвестиции в имоти	334	340
Приходи от преоценка на активи по справедлива стойност	238	1,409
Приходи от продажба на финансови активи и инвестиции	7,553	12,329
Други финансови приходи	6,032	2,299
Общо финансови приходи	17,023	18,507

7. Други оперативни приходи

Другите оперативни приходи включват: възстановена обезценка на вземанията от регреси и други вземания от Евроинс Румъния, които са били обезценени изцяло към 31 декември 2015 година, приходи от стикери по гражданска отговорност и такси за посредничество по зелена карта и други.

8. Настъпили претенции, нетни от презастраховане

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Изплатени щети през текущата година, разходи за обработка и предотвратяване на щети	(313,401)	(303,936)
Промяна в резерв за предстоящи плащания	14,865	(137,659)
Изменение в други технически резерви	436	(250)
Промяна в размера на математическия резерв	(443)	-
Получени обезщетения от презастрахователи	135,068	126,113
Изменение на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания	(8,146)	105,335
Приходи от регреси	3,689	9,638
Общо настъпили претенции, нетни от презастраховане	(167,932)	(200,759)

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

9. Аквизиционни разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Комисиони и участие в резултата	(99,739)	(94,386)
Промяна в резерва за бонуси и отстъпки и резерва за мениджърски застраховки	(8)	(63)
Разходи за бонуси	(91)	(826)
Разходи за реклама, маркетинг и продажби	(28,305)	(17,582)
Общо аквизиционни разходи	(128,143)	(112,857)

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

10. Административни разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Разходи за материали	(446)	(458)
Разходи за външни услуги	(4,226)	(8,708)
Разходи за амортизация	(1,403)	(1,467)
Възнаграждение на персонала	(11,368)	(10,106)
Други	(4,031)	(2,384)
Общо административни разходи	(21,474)	(23,123)

Към края на отчетния период средносписъчният състав на служителите в Групата е 1,308 (2015 г.: 1,119), както следва по дружества:

- 10 (2015 г.: 10) в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД;
- 455 (2015 г.: 390) в „ЗД Евроинс“ АД;
- 480 (2015 г.: 433) в „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД;
- 137 (2015 г.: 150) в „Евроинс Осигуруване Скопие“ АД Македония;
- 7 (2015 г.: 18) в „Евроинс - Здравно Осигуряване“ ЕАД;
- 24 (2015 г. 24) в „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД;
- 39 (2015 г. 94) в „ЗД ЕИГ Ре“ АД;
- 156 в ПАД „ЗК Евроинс Украйна“

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

11. Финансови разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Разходи за лихви	(3,315)	(4,598)
Загуби от преоценка на финансови активи	(1,354)	(8,471)
Загуби от продажба на финансови активи	(2,916)	(427)
Разходи за управление на инвестициите	(831)	(294)
Други финансови разходи	(6,226)	(2,473)
Общо финансови разходи	(14,642)	(16,263)

12. Други оперативни разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Разходи за Гаранционен фонд	(29,029)	(16,960)
Други законови разходи и лицензионни такси	(555)	(503)
Изменение на провизиите за несъбираеми вземания	(4,517)	321
Отписани вземания по застрахователни полици	(10,974)	(14,681)
Други	(30,316)	(1,088)
Общо други оперативни разходи	(75,391)	(32,911)

Други разходи в Други оперативни разходи представляват отписаните от Евроинс Румъния регреси, които към 31 декември 2015 г. са били изцяло обезценени.

13. Други нетни приходи

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Нетен приход от продажба на активи	183	13
Други неоперативни приходи	404	40
Ефект от придобиване на Евроинс Украйна /ХДИ Украйна/	5,117	-
Други неоперативни разходи	(280)	285
Общо други нетни приходи	5,424	338

14. Данъци

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Разходите за данъци са представени, както следва:		
Данък върху печалбата от текущата година	(422)	-
Отсрочени данъци	(2,384)	16,424
Общо данъци	(2,806)	16,424

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимите данъци според съответното законодателство на база данъчни ставки, в сила към края на 2016 г. и 2015 г.

Салдата на отсрочените данъчни активи и пасиви са както следва:

	Активи		Пасиви		Иетни активи/пасиви	
	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	117	-	-	(72)	117	(72)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	46	58	-	-	46	58
Начислени доходи на физически лица	55	15	-	-	55	15
Данъчна загуба на разположение за приспадане	14,135	16,736	-	-	14,135	16,736
Нетни отсрочени данъчни активи / пасиви	14,353	16,809	-	(72)	14,353	16,737

Изменението на отсрочените данъчни активи и пасиви са както следва:

	Салдо към 31 декември 2015	Промени в печалби и загуби	Промени в собствения капитал, отчетени в		Салдо към 31 декември 2016
			Друг всеобхватен доход	Натрупана загуба	
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(72)	189	-	-	117
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	58	(12)	-	-	46
Начислени доходи на физически лица	15	40	-	-	55
Данъчна загуба на разположение за приспадане	16,736	(2,601)	-	-	14,135
Нетни отсрочени данъчни активи / пасиви	16,737	(2,384)	-	-	14,353

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

15. Нематериални активи

	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2015	3,779	40	3,819
Придобити	485	283	768
Придобити активи от бизнес комбинация	14	-	14
Курсови разлики	4	-	4
Салдо към 31 декември 2015	4,282	323	4,605
Амортизация и загуби от обезценка			
Салдо към 1 януари 2015	(2,353)	(40)	(2,393)
Амортизация за годината	(431)	-	(431)
Курсови разлики	(6)	-	(6)
Салдо към 31 декември 2015	(2,790)	(40)	(2,830)
Балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2015	1,426	-	1,426
Салдо към 31 декември 2015	1,492	283	1,775
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2016	4,282	323	4,605
Придобити	223	-	223
Придобити активи от бизнес комбинация	61	22	83
Излезли от употреба	(881)	(323)	(1,204)
Салдо към 31 декември 2016	3,685	22	3,707
Амортизация и загуби от обезценка			
Салдо към 1 януари 2016	(2,790)	(40)	(2,830)
Амортизация за годината	(355)	-	(355)
Придобита амортизация от бизнес комбинация	(59)	-	(59)
Отписана амортизация на излезли от употреба	437	40	477
Салдо към 31 декември 2016	(2,767)	-	(2,767)
Балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2016	1,492	283	1,775
Салдо към 31 декември 2016	918	22	940

Към 31.12.2016 г. Групата е направила преглед на нематериалните си активи, в резултат на който по приблизителна оценка е преценила, че не са налице индикации за обезценка.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Сгради и земи	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2015	1,397	3,611	7,072	1,672	13,752
Придобивания	37	463	594	10	1,104
Излезли от употреба	-	(306)	(228)	(78)	(612)
Преоценка	30	-	-	-	30
Курсови разлики	(16)	(10)	(25)	(3)	(54)
Към 31 декември 2015	1,448	3,758	7,413	1,601	14,220
Амортизация					
Към 1 януари 2015	(251)	(3,095)	(5,585)	(1,306)	(10,237)
Амортизация през годината	(78)	(281)	(600)	(77)	(1,036)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	286	194	-	480
Отписана амортизация от преоценка на ДМА	7	-	-	-	7
Курсови разлики	4	7	21	2	34
Към 31 декември 2015	(318)	(3,083)	(5,970)	(1,381)	(10,752)
Нетна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2015	1,146	516	1,487	366	3,515
Салдо към 31 декември 2015	1,130	675	1,443	220	3,468
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2016	1,448	3,758	7,413	1,601	14,220
Придобивания	24	64	285	113	486
Придобити активи от бизнес комбинация	3,767	72	63	67	3,969
Излезли от употреба	(58)	(37)	(204)	(9)	(308)
Преоценка	74	-	-	-	74
Курсови разлики	(4)	-	(5)	-	(9)
Към 31 декември 2016	5,251	3,857	7,552	1,772	18,432
Амортизация					
Към 1 януари 2016	(318)	(3,083)	(5,970)	(1,381)	(10,752)
Амортизация през годината	(125)	(227)	(552)	(85)	(989)
Придобита амортизация от бизнес комбинация	(1,099)	(62)	(43)	(60)	(1,264)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	22	80	9	111
Курсови разлики	2	-	6	-	8
Към 31 декември 2016	(1,540)	(3,350)	(6,479)	(1,517)	(12,886)
Нетна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2016	1,130	675	1,443	220	3,468
Салдо към 31 декември 2016	3,711	507	1,073	255	5,546

Към 31.12.2016 г. Групата е направила преглед на машините и оборудването си, в резултат на който по приблизителна оценка е преценила, че не са налице индикации за обезценка.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

17. Инвестиционни имоти

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Салдо към 1 януари	14,435	15,624
Преоценка	1 021	(1,123)
Курсови разлики	(30)	(66)
Салдо към 31 декември	<u>15,426</u>	<u>14,435</u>

18. Финансови активи

Към 31.12.2016	Държани до падеж	На разположение за продажба	За търгуване	Депозити и вземания	Общо
Регистрирани за търгуване на борсата	-	-	95,109	-	95,109
Нерегистрирани за търгуване на борсата	-	478	8,206	-	8,684
Капиталови инвестиции	-	478	103,315	-	103,793
Държавни ценни книжа	2,613	2,485	200	-	5,298
Корпоративни облигации	-	-	72,167	-	72,167
Дългови ценни книжа	2,613	2,485	72,367	-	77,465
Инвестиционни фондове от отворен тип	-	-	17,668	-	17,668
Инвестиционни фондове	-	-	17,668	-	17,668
Депозити в банки	303	-	21,863	7,443	29,609
Депозити под условие	-	-	-	540	540
Други вземания	-	-	-	2,282	2,282
Депозити и други вземания	303	-	21,863	10,265	32,431
Общо финансови активи	<u>2,916</u>	<u>2,963</u>	<u>215,213</u>	<u>10,265</u>	<u>231,357</u>

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

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

19. Вземания и други активи

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Вземания от директно застраховане	57,698	56,167
Вземания от презастрахователи или седанти	7,629	17,388
Вземания от регреси	12,063	11,701
Други вземания	31,245	32,282
Краткосрочни активи	203	398
Общо вземания и други активи	108,838	117,936

Към 31.12.2016 г. Групата е начислила обезценка на вземания в размер на 10,974 хил. лв. (31.12.2015 г. – 11,154 хил. лв.).

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

20. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Парични средства в каса	2,220	2,133
Разплащателни сметки	55,030	7,238
Депозити до 90 дни	37,007	49,434
Общо парични средства и парични еквиваленти	94,257	58,805

21. Застрахователни резерви

Застрахователни резерви, включително здравни и и животозастрахователни резерви:

	Към 31 декември 2016			Към 31 декември 2015		
	Бруто	Презастраховане	Нетно	Бруто	Презастраховане	Нетно
Пренос-премиен резерв	152,230	(90,933)	61,298	120,698	(69,847)	50,851
Резерв за неизтекли рискове	459	(23)	436	12,397	(6,189)	6,208
Резерв за предстоящи плащания, в т.ч.:	348,903	(201,039)	147,864	354,154	(203,243)	150,911
<i>Резерв за възникнали, но непредявени претенции</i>	151,662	(88 812)	62,850	167,629	(99,145)	68,484
<i>Резерв за предявени, но неизплатени претенции</i>	197,241	(112,227)	85,014	186,525	(104,098)	82,427
Други технически резерви	5,411	(2,870)	2,541	4,615	-	4,615
Математически резерви	3,364	-	3,364	2,921	-	2 921
Общо застрахователни резерви	510,367	(294,865)	215,503	494,785	(279,279)	215,506

22. Задължения по презастрахователни договори и други задължения

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Задължения от директно застраховане	5,666	7,210
Задължения към презастрахователи	64,083	67,105
Задължения по лизингови договори	924	954
Задължения към доставчици	3,820	5,412
Задължения към персонал	1,047	2,019
Задължения към Гаранционен фонд	5,096	2,954
Други задължения	15,601	8,198
Общо задължения	96,237	93,852

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

23. Задължения по заеми

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Задължения по заем от Еврохолд	373	373
Задължения по заем от Глобал Иншурънс Инвестмънтс	6,209	5,999
Задължения по заем от Старком Холдинг	-	2
Задължения по заем от Еврохолд	1,172	-
Други задължения по заеми	2,856	101
Общо задължения по получени заеми	10,610	6,475

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. задължения на Групата по получени заеми са формирани основно от следните договори:

Заем от Еврохолд

Договор за кредит с Еврохолд АД от 01.12.2013 г. в размер до 10,000 хил. лв. и 6% договорен лихвен процент. Срокът на договора е уговорен с Анекс от 01.12.2014 г. на една година с клауза за автоматично подновяване. Към 31.12.2016 г. задължението по заема е 1,172 хил. лв.

Заем от Глобал Иншурънс Инвестмънтс

Договор за кредит, отпуснат на 5 юни 2014 г. в размер на 2,900 хил. евро (5,672 хил. лв.) с падеж, не по-рано от две години от датата на договора и фиксиран лихвен процент. Заемът е необезпечен. Цялата сума по заема и натрупаната лихва се дължат при падеж. Заемът е погасен на 03.01.2017 г.

23 А Подчинени пасиви

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Задължения по облигационен заем	19,558	19,558
Задължения по подчинен дълг към Еврохолд	19,500	-
Задължения по подчинен дълг към Россгаз Инженеринг	4,000	-
Общо подчинени пасиви	43,058	19,558

Задължения по облигационен заем

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

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Подчинен дълг от Еврохолд

По Споразумение за предоставяне на паричен заем на ЕИГ АД под формата на подчинен дълг с Дружеството-майка от 19 декември 2016 г. с договорен размер до 19,500 хил. лв. с падеж 19 декември 2021 г. и лихвен процент от 7.5%.

Подчинен дълг от Россгаз Инженеринг

По Споразумение за предоставяне на паричен заем на ЗД Евроинс АД под формата на подчинен срочен дълг със Россгаз Инженеринг ЕООД от 27.06.2016 г. с договорен размер 4,000 хил. лв. с падеж 28.06.2026 г. и лихвен процент 8.9%.

24. Собствен капитал

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Акционерен капитал	390,954	287,863
Преоценъчни и други резерви	40,627	41 465
Преоценъчен резерв от преизчисления във валутата на представяне на консолидирания финансов отчет	(5,211)	(4,533)
	426,370	324,795
Натрупана загуба	(160,621)	(169 116)
Общо собствен капитал и резерви	265,749	155,679

Към 31 декември 2016 г. регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 483,445,791 лв. Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 483,445,791 акции, от които 76,981,791 броя налични, поименни, привилегирани акции и 406,464,000 броя налични, поименни, непривилегирани, всяка с номинал от 1 лев. Внесеният капитал към 31.12.2016 г. е 390,954,362 лв.

На 26 януари 2015 г. е взето решение за увеличаване на капитала на Дружеството, което е вписано в Търговския регистър през февруари 2015 г. и капиталът е увеличен с 19,600 хил. лв. На 19 ноември 2015 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството е взело решение за увеличаване на капитала на Дружеството на 483,445,791 лева чрез издаване на 195,583,000 нови налични поименни акции с право на глас и номинална стойност от 1 лв. Към 31 декември 2015 г. сумата от 40,153 хил. лв. е внесена от мажоритарния акционер, но увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър през април 2016 г. и е представена в отчета като „Капиталови резерви“.

През 2016 г. са направени парични вноски от 105,963 хил. лв., като размерът на записания и внесен капитал е 390,954 хил. лв. Към 31.12.2016 г. внесената от „Еврохолд България“ АД сума от 43,024 хил. лв, която представлява част от внесения през отчетния период капитал, не е вписана в Търговския регистър и е представена в отчета като „Капиталови резерви“. Увеличението е вписано в Търговския регистър през януари 2017 г.

Акционерна структура	Към 31 декември 2016		Към 31 декември 2015	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
„Еврохолд България“ АД	431,985,291	89.36	236,402,291	82.12
„Базилдон Холдинг“ ООД	51,460,500	10.64	51,460,500	17.88
	483,445,791	100.00	287,862,791	100.00

25. Бизнес комбинации

25. 1 Репутация

	Към 31.12.2015	Към 31.12.2015
„ЗД Евроинс“ АД	101,395	101,395
„Евроинс - Здравно осигуряване“ АД	186	186
„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД	52,715	52,715
„Евроинс Осигуряване“ АД, Скопие	10,368	10,368
Общо	164,664	164,664

Ръководството на Групата е направило необходимите процедури за извършване на тест за обезценка на признатите репутации по придобиването на дъщерните дружества, като за целта са наети и външни оценители. При теста е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на “обект генериращ парични потоци”. Като база за прогнозите на парични потоци (преди данъци) са използвани финансовите бюджети, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието и реструктурирането на дейностите в рамките на Групата. Възстановимата стойност на всеки обект, генериращ парични потоци, е определена на база “стойност в употреба”. Ключовите предположения, използвани при изчисленията са определени конкретно за всяко дружество, носител на репутация, третирано като отделна единица, генерираща парични потоци, и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете, както следва:

	Евроинс Румъния Застраховане- Презастраховане АД	ЗД Евроинс АД	Евроинс Осигуряване АД, Скопие	ПАД ЗК Евроинс Украйна	ЗД Евроинс Живот ЕАД	ЗД ЕИГ РЕ ЕАД & Евроинс - Здравно осигуряване ЗЕАД
2016						
Дисконтов процент	7.96%	7.83%	13.55%	19.42%	7.91%	8.08%
Темп на растеж	1.10%	1.00%	1.70%	1.50%	1.00%	0.50%
2015						
Дисконтов процент	8.42%	8.17%	11.88%	-	8.27%	8.17%
Темп на растеж	2.0%	1.8%	2.5%	-	1.8%	2.0%

Резултатът от теста показва, че възстановимата стойност на положителната репутация надвишава балансовата стойност и няма индикации за обезценка на тази репутация.

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

25. 2 Придобиване на дъщерни дружества

През 2016 г. Групата придобива ПАД „ЗК Евроинс Украйна“ /предишно наименование ПАД „ЗК ХДИ Страхуване/, в резултат на което притежава 99.29% от капитала на дружеството.

Цената на придобиване за Групата възлиза на 2,347 хил. лв., като стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е както следва:

	Призната стойност към датата на придобиване
Общо възнаграждение	2,347
Нетни активи	7,464
Печалба от изгодна покупка	5,117
Парични средства към датата на придобиване	8,720

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

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

26. Неконтролиращо участие

Дъщерно дружество	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
„ЗД Евроинс“ АД	2,143	2,372
„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД	1,575	(1,717)
„Евроинс Осигуряване, “ АД, Скопие	456	447
ПАД „Евроинс Украйна“ АД	51	-
„ЗД БИГ Ре“ / „ХДИ Застраховане“ АД/	-	253
Общо неконтролиращо участие	4,225	1,355

27. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на съществени решения, свързани с дейността на Групата. Всички значими вътрешнофирмени сделки със свързани лица и с директори се класифицират като трансакции със свързани лица. Сделките със свързани лица към и за годината, приключваща на 31 декември 2016 г. могат да бъдат класирани в следните групи:

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

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

27. 1 Сделки с директори

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Плащания към Директори и Изпълнителни директори	1,966	743
Общо	1,966	743

Директорите на Групата са както следва:

Асен Милков Христов	Председател на СД	„Евроинс Иншурънс Груп” АД
	Председател на СД	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане” АД
	Член на СД	„Евроинс Осигуряване” АД
Доминик Виктор Франсоа	Заместник - председател на СД	„Евроинс Иншурънс Груп” АД
Жозеф Бодуен	Изпълнителен директор	„ЗД Евроинс Живот” ЕАД
	Член на НС	„ЗД Евроинс” АД
	Член на СД	„Евроинс Осигуряване” АД
Кирил Иванов Бошов	Изпълнителен директор	„Евроинс Иншурънс Груп” АД
	Член на СД	„Евроинс - Здравно осигуряване” ЗЕАД
	Член на СД	„Евроинс Осигуряване” АД
		„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане” АД
Виолета Василева Даракова	Председател на СД	„ЗД Евроинс” АД
Ради Георгиев Георгиев	Председател на НС	„ЗД Евроинс” АД
Велислав Милков Христов	Член на УС	„ЗД Евроинс” АД
Йоанна Цветанова Христова	Изпълнителен директор	„ЗД Евроинс” АД
	Изпълнителен директор	„Евроинс - Здравно осигуряване” ЗЕАД
	Изпълнителен директор	„ЗД ЕИГ Ре” ЕАД
Евгени Светославов Игнатов	Изпълнителен директор	„ЗД Евроинс” АД
Румяна Гешева Бетова	Изпълнителен директор	„ЗД Евроинс” АД
	Изпълнителен директор	„ЗД ЕИГ Ре” ЕАД
Петър Веселинов Аврамов	Изпълнителен директор	„ЗД Евроинс” АД
	Изпълнителен директор	„ЗД ЕИГ Ре” ЕАД
Димитър Стоянов Димитров	Прокурист	„ЗД Евроинс” АД
Калин Орлинов Костов	Изпълнителен директор	„Евроинс - Здравно осигуряване” ЗЕАД
	Изпълнителен директор	„ЗД Евроинс Живот” ЕАД
Минко Христов Герджиков	Член на СД	„ЗД Евроинс Живот” ЕАД

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Милена Милчова Генчева	Изпълнителен директор	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане” АД
Михня Траян Щефан Тобеску	Генерален директор	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане” АД
Кристиана – Виорела Басган	Член на СД	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане” АД
Ралица Губерова	Изпълнителен член на СД	„Евроинс Осигуряване” АД
Янко Георгиев Николов	Член на СД	„Евроинс Осигуряване” АД
	Зам.-председател на СД	ПАД „ЗК Евроинс Украйна”
Владимир Тренески	Член на СД	„Евроинс Осигуряване” АД
Васил Стефанов Стефанов	Председател на НС	ПАД „ЗК Евроинс Украйна”
Радослава Николова Пенева	Член на НС	ПАД „ЗК Евроинс Украйна”
Иван Христов	Член на НС	ПАД „ЗК Евроинс Украйна”
Александър Васильович Волков	Председател на УС	ПАД „ЗК Евроинс Украйна”
Олга Гриб	Член на УС	ПАД „ЗК Евроинс Украйна”

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

27. 2 Сделки със свързани лица

	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
Сделки с дружества под общ контрол и асоциирани дружества на Групата:		
Записани премии	453	523
Комисиони и участие в резултата	1,199	785
Други приходи	100	18
Застрахователни обезщетения	6,259	6,411
Разходи за външни услуги	1,510	989
Приходи от лихви	57	14
Разходи за лихви	43	16
Други разходи	942	-
Сделки с дружеството-майка и крайно контролиращо дружество:		
Приходи от лихви - Еврохолд България АД	146	128
Приходи от лихви - Старком Холдинг АД	83	277
Разходи за лихви - Старком Холдинг АД	9	4
Разходи за лихви - Еврохолд България АД	1	2,954
Записани премии - Еврохолд България АД	-	3
Разходи за консултантски услуги - Еврохолд България	155	646

27. 3 Салда със свързани лица

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Салда с дружества под общ контрол и асоциирани дружества на Групата:		
Други вземания	981	578
Инвестиции в капиталови инструменти	3,297	52,653
Инвестиции в дългови инструменти	-	978
Задължения по финансов лизинг	730	709
Други задължения	374	621
Задължения по оперативен лизинг	-	64
Вземания от застрахователни услуги	-	107
Комисиони и участие в резултата	-	56
Застрахователни обезщетения	1,547	1,589
Вземания по цесия	-	348
Салда с дружеството-майка и крайно контролиращо дружество		
Вземания по заеми - Еврохолд България АД	-	4,606
Задължения по заеми - Еврохолд АД	20,671	746
Инвестиции в дългови инструменти - Старком Холдинг АД	-	2,392
Инвестиции в капиталови инструменти - Еврохолд България АД	26,105	17
Други задължения - Старком Холдинг АД	2,205	-
Други задължения - Еврохолд България АД	415	34

28. Справедлива стойност на активи и пасиви

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

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

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите инструменти и инвестиционните имоти, отчетени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние според използваните оценъчни методи към 31 декември 2016 г. и 2015 г.:

Към 31 декември 2016

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Капиталови инвестиции	79,219	20,837	3 737	103,793
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	2,494	191	-	2,685
ДЦК на разположение за продажба	2,613	-	-	2,613
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	2,485	12,121	-	14,606
Корпоративни облигации на разположение за продажба	60,046	-	-	60,046
Дялове във взаимни фондове	14,599	3,069	-	17,668
Инвестиционни имоти	-	-	15,426	15,426
Общо	161,456	36,218	19,163	216,837

Към 31 декември 2015

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

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

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

29. Отчитане по сегменти

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

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

В Гърция, Испания и Италия Групата записва директен застрахователен бизнес чрез своето дъщерно дружество „ЗД Евроинс“ АД на принципа на Свободата на предоставяне на услуги на територията на Европейското икономическо пространство.

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

	Записани бруто премии		Имоти, машини и съоръжения	
	За годината, приключваща на	За годината, приключваща на	Към	Към
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
България	83,838	105,566	964	1,232
Румъния	387,220	317,832	1,559	1,839
Република Македония	16,902	17,187	391	397
Гърция	22,485	8,669	-	-
Испания	3,298	1,044	-	-
Италия	5,912	668	-	-
Украйна	5,843	-	2,632	-
Други	2,235	1,849	-	-
	527,733	452,815	5,546	3,468

Оперативни сегменти

Групата дефинира следните оперативни сегменти:

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Групата определя оперативните си сегменти като такива:

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

Ключовите индикатори, които Групата следи са следните:

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

За годината приключваща на 31.12.2016	Евроинс България	Евроинс Румъния	Евроинс Македония	Други	Общо
Записани бруто премии	117,131	387,220	16,902	6,480	527 733
Нетни спечелени премии	86,460	187,285	15,262	3,943	292,950
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(43,319)	(114,642)	(7,817)	(2,154)	(167,932)
Аквизиционни разходи	(34,541)	(89,306)	(5,008)	706	(128,149)
Административни разходи	(8,707)	(9,914)	(1,622)	(1,229)	(21,472)
Оперативна печалба / (загуба)	(1,652)	5,611	(45)	(60)	3,854
Приходи от лихви	358	1,226	347	1,063	2,994
Разходи за лихви	(793)	(539)	(20)	(2,222)	(3,574)
Печалба / (загуба) преди данъци	(565)	9,175	329	2,811	11,750
Данъци	40	(2,383)	(185)	(278)	(2,806)
Нетна печалба / (загуба) за годината	(525)	6,792	144	(2,585)	8,944
За годината приключваща на 31.12.2015	Евроинс България	Евроинс Румъния	Евроинс Скопие	Други	Общо
Записани бруто премии	118,387	317,832	17,187	(591)	452,815
Нетни спечелени премии	97,929	142,075	15,268	4,353	259,625
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(52,267)	(136,343)	(8,434)	(3,715)	(200,759)
Аквизиционни разходи	(24,781)	(84,172)	(5,417)	1,513	(112,857)
Административни разходи	(9,960)	(7,331)	(1,757)	(3,776)	(22,824)
Оперативна печалба / (загуба)	111	(95,119)	(1,006)	(5,662)	(101,676)
Приходи от лихви	434	916	316	375	2,041
Разходи за лихви	(257)	(521)	(35)	(3,785)	(4,598)
Печалба / (загуба) преди данъци	788	(97,332)	(806)	(1,744)	(99,094)
Данъци	(96)	16,494	-	26	16,424
Нетна печалба / (загуба) за годината	692	(80,838)	(806)	(1,718)	(82,670)

Към 31 декември 2016 г. дъщерното дружество на Групата Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане АД е изпълнило финансови и оперативни мерки, включително увеличение на капитала на дъщерното дружество, заложи в Плана за финансово оздравяване, наложен от румънския регулатор през 2015 година. В действителност тези мерки са изпълнени още към 20 ноември 2016 г., както е било предвидено първоначално. Със свое решение No 359/14.03.2017 г. румънският регулатор официално обявява успешното изпълнение на плана и съответно затваря процедурата, започнала през октомври 2015 година.

30. Ефект от промени в счетоводната политика

В текущия период е променена счетоводната политика, свързана с формиране на техническите резерви и отчитане на обезценка на вземанията.

Към края на 2016 година е извършена корекция в стойността на образувания към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. резерв за възникнали, но непредявени претенции (IBNR резерв). Вследствие извършеното преизчисление на размера този резерв за предходни периоди се промени и резултата за образуване на резерв за неизтекли рискове, което от своя страна доведе до необходимост от преизчисляване и на резерва за неизтекли рискове.

Промяната в методологията за изчисление на IBNR резерва беше направена по препоръка на независимия външен експерт, извършващ проверката на баланса на ЗД Евроинс АД към 30 юни 2016 г. като част от проверката на балансите на застрахователите и презастрахователите, проведена през 2016 година съгласно параграф 10, алинея 1 и алинея 2 от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Ефектът от преизчисленията на сравнителната информация е както следва:

Отчет за финансовото състояние	31.12.2014 преди преизчисление	Ефект от преизчисление	31.12.2014 след преизчисление
Активи			
Репутация	165,466	-	165,466
Нематериални активи	1,426	-	1,426
Имоти, сгради, съоръжения и оборудване	3,515	-	3,515
Инвестиционни имоти	15,624	-	15,624
Финансови активи	97,038	-	97,038
Дял на презастрахователите в техническите резерви	146,316	26,294	172,610
Активи по отсрочени данъци	365	-	365
Вземания и други активи	95,731	(1,808)	93,923
Парични средства и парични еквиваленти	59,867	-	59,867
Общо активи	585,348	24,486	609,834
Пасиви			
Застрахователни резерви	290,512	55,441	345,953
Застрахователни и други задължения	33,066	-	33,066
Задължения по заеми	53,839	(19,558)	34,281
Пасиви по отсрочени данъци	52	-	52
Общо пасиви	377,469	35,883	413,352
Подчинени пасиви	-	19,558	19,558
Капитал и резерви			
Основен капитал	268,263	-	268,263
Премиен и други капиталови резерви	1,246	-	1,246
Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на отчета	(4,671)	122	(4,549)
Неразпределена печалба/загуба	(64,332)	(26,175)	(90,507)
Общо капитал и резерви	200,506	(26,053)	174,453
Неконтролиращо участие	7,373	(4,902)	2,471
Общо капитал и пасиви	585,348	24,486	609,834

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Отчет за печалбата и загубата и друг всеобхватен доход	31.12.2015 преди преизчисление	Ефект от преизчисление	31.12.2015 след преизчисление
Записани бруто премии	452,815	-	452,815
Отстъпени премии на презастрахователи	(184,741)	-	(184,741)
Нетни премии	268,074		268,074
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	(37,702)	8,532	(29,170)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	16,199	4,522	20,721
Нетни спечелени премии	246,571	13,054	259,625
Приходи от такси и комисиони	5,614	-	5,614
Финансови приходи	18,507	-	18,507
Други оперативни приходи	2,735	-	2,735
Нетни приходи	273,427	13,054	286,481
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(209,314)	8,555	(200,759)
Аквизиционни разходи	(112,857)	-	(112,857)
Административни разходи	(23,123)	-	(23,123)
Финансови разходи	(16,263)	-	(16,263)
Други оперативни разходи	(29,384)	(3,527)	(32,911)
Оперативна печалба	(117,514)	18,082	(99,432)
Други приходи (разходи)	338	-	338
Печалба (загуба) преди данъчно облагане	(117,176)	18,082	(99,094)
Разходи за данъци	16,424	-	16,424
Нетна печалба (загуба) за финансовата година:	(100,752)	18,082	(82,670)
Нетна печалба, отнасяща се към:			
Собствениците на предприятието-майка	(95,622)	15,571	(80,051)
Неконтролиращо участие	(5,130)	2,511	(2,619)
Курсови разлики от валутни преизчисления	(596)	591	(5)
Преоценка до справедлива стойност	73	1	74
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	(523)	592	69
Общ всеобхватен доход за годината	(101,275)	18,674	(82,601)

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Отчет за финансовото състояние	31.12.2015 преди преизчисление	Ефект от преизчисление	31.12.2015 след преизчисление
Активи			
Репутация	164,664	-	164,664
Нематериални активи	1,775	-	1,775
Имоти, сгради, съоръжения и оборудване	3,468	-	3,468
Инвестиционни имоти	14,435	-	14,435
Финансови активи	114,605	-	114,605
Дял на презастрахователите в техническите резерви	265,337	13,942	279,279
Активи по отсрочени данъци	16,809	-	16,809
Вземания и други активи	121,463	(3,527)	117,936
Парични средства и парични еквиваленти	58,805	-	58,805
Общо активи	761,361	10,415	771,776
Пасиви			
Застрахователни резерви	474,318	20,467	494,785
Застрахователни и други задължения	93,844	8	93,852
Задължения по заеми	26,033	(19,558)	6,475
Пасиви по отсрочени данъци	72	-	72
Общо пасиви	594,267	917	595,184
Подчинени пасиви		19,558	19,558
Капитал и резерви			
Основен капитал	287,863	-	287,863
Премиен и други капиталови резерви	41,465	-	41,465
Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на отчета	(5,216)	683	(4,533)
Неразпределена печалба/загуба	(160,414)	(8,702)	(169,116)
Общо капитал и резерви	163,698	(8,019)	155,679
Неконтролиращо участие	3,396	(2,041)	1,355
Общо капитал и пасиви	761,361	10,415	771,776

31. Събития след края на отчетния период

На 6 януари 2017 г. е вписано увеличение на внесения капитал на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в Търговския регистър в размер на 43,024 хил. лв. Сумата е представена в Капиталови резерви в Консолидирания отчет за промените в собствения капитал към 31 декември 2016 г.

През декември 2016 г. Дружеството-майка предоставя вноска за увеличение на капитала на „Евроинс Румъния Застраховане–Презастраховане“ АД в размер на 43,251 хил. лв. Увеличението е одобрено на 20 февруари 2017 г. от румънския застрахователен надзор (Autoritatea de Supraveghere Financiară) и сумата е вписана в Търговския регистър през март 2017 година.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

На 16 януари 2017 г. „Застрахователно дружество Евроинс“ АД е сключило анекс към Договора за предоставяне на парични средства по формата на подчинен срочен дълг от 27.06.2016 г. с Россгаз Инженеринг ЕООД. Съгласно този анекс Россгаз Инженеринг ЕООД ще предостави допълнителна парична сума под формата на подчинен срочен дълг в размер на 6 млн. лв. Към датата на изготвяне на финансовия отчет на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД са предоставени 2,5 млн. лв., като съгласно анекса останалите 3,5 млн. лв. ще бъдат отпуснати при поискване от страна на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД.

С протокол на Съвета на Директорите на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД от 28.10.2016 г. беше взето решение за вливането на „Евроинс - Здравно осигуряване“ ЗЕАД в ЗД „ЕИГ Ре“ ЕАД. На 31.01.2017 г. в КФН са входираны необходимите документи за получаване на разрешение за вливане.

С Решение № 359/14.03.2017 г. на румънския застрахователен надзор (Autoritatea de Supraveghere Financiară) „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД получава одобрение за успешно приключване на процедурата по Плана за финансово оздравяване.

В началото на 2017 година Общото събрание на акционерите на „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД одобрява подписването на договор за изкупуване на портфейла от застрахователни полици на АТЕ Иншурънс Румъния. Прехвърлянето трябва да бъде одобрено от Комисията за финансов надзор в Румъния, като към датата на подписване на финансовите отчети процедурата се разглежда от различни отдели на надзора.

Няма други значими събития, настъпили между датата на отчета и датата на съставянето му, които да променят консолидирания финансов отчет към 31 декември 2016 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До

АКЦИОНЕРИТЕ

НА ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП АД

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП АД, съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г., индивидуален отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2016 г. и за неговите финансови резултати от дейността и парични му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. 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 консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Репутация от бизнес комбинации Приложение 25 към консолидирания финансов отчет. Поради спецификата на структурата и дейността на Групата (придобиване на застрахователни компании в България, Румъния, Македония и Украйна),	В тази област нашите одиторски процедури включиха: Ние проследихме процедурите по извършените от Групата анализи по изпълнението на бюджетите и прогнозните показатели на отделните дъщерни дружества в сравнение с отчетния период.

инвестициите в дъщерни дружества са съществени за неговата дейност. Към края на 2016 година Групата притежава дъщерни дружества в България, Румъния, Македония и Украйна. В консолидирания финансов отчет Групата признава репутации по придобиването на дъщерните дружества от предходни периоди (ефекти от преобразуване на дружествата под общ контрол до 30.06.2009 г.). Относно бизнес комбинации, обхващащи предприятия или бизнес под общ контрол, Групата е избрала да прилага по аналогия метода на покупката според МСФО 3 - Бизнес комбинации.

Положителната репутация призната при придобиване на дъщерно дружество се проверява на годишна база за наличие на обезценка и се води по отчетна стойност.

Във връзка с теста за обезценка от ръководството на Групата е нает независим външен оценител.

Процесът за определяне на допусканията е свързан с бъдещото развитие на дъщерните дружества в застрахователния бизнес, вкл. и финансови бюджети, средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието на дейностите в рамките на Групата. Ключовите предположения, използвани при изчисленията са определени конкретно за всяко дружество, носител на репутация, третирано като отделна единица, генерираща парични потоци, и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рискове. При теста е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на "обект генериращ парични потоци", така е определена и възстановимата стойност на всяко дружество.

Резултатите от теста показват, че възстановимата стойност на положителната репутация надвишава балансовата стойност и няма индикации за обезценка на тази репутация.

Поради тези причини, включително счетоводните преценки, които са идентифицирани като такива, които имат висока степен на несигурност, както и в резултат на увеличението на инвестициите на Дружеството в дъщерните дружества в България и Румъния през 2016 г. ние сме

- Ние анализирахме и оценихме уместността на изготвените от Групата бюджети и прогнози.
- Ние прегледахме основните преценки и допускания, изчисленията и резултатите от теста за обезценка на ръководството на Групата, изготвени с помощта на независим външен оценител.
- Ние проследихме пълнотата и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет на Групата относно оценката на репутацията.

определили този въпрос като ключов.	
Оценка на адекватността на застрахователните резерви Приложение 21 и 30 към консолидирания финансов отчет. Сумите на застрахователните резерви, вкл. пренос-премийния резерв, резерва за предстоящи плащания и другите технически резерви, са съществени за дейността на Групата. Процесът за определяне на допусканията е свързан с калкулиране на приблизителни оценки при отделните класове бизнес в зависимост от застрахователните договори, сложността, обема им или очакван изход от застрахователните събития и е свързан с редица несигурности, вкл. и дългите времеви периоди. През отчетния период е извършена промяна в методологията за изчисление на резерва за възникнали, но непредявени претенции по препоръка на независимия външен експерт, извършващ проверка на баланса на дъщерни дружества към 30 юни 2016 година, за което е отразен ефект от промяна в счетоводната политика. Поради тази причина и като се има предвид, че оценката на застрахователните резерви и направените оповестявания в отчета на Групата предполагат множество преценки, допускания и специфични изчисления, вкл. участия на експерти, ние сме определили този въпрос като ключов.	В тази област нашите одиторски процедури включиха: • Проверка на правилата, счетоводната политика и процедурите на Групата за формиране на резервите за съответствие с нормативните изисквания, които са обсъдени с ръководството на Групата. • Оценихме видовете резерви, пълнотата на рисковете, които покриват, базата и използваните методи за определяне на резерва. • Ние проследихме актюерските изчисления, сравнихме с правилата прилагани от Групата, като за целта ползвахме наши специалисти (актюери). • Ние оценихме адекватността на резервите чрез актюерски изчисления. • Ние проследихме пълнотата на оповестяванията във финансовия отчет на Групата относно техническите резерви.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е одитиран от друг одитор, който е издал модифициран доклад с дата 23 юни 2016 г.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата 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 Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов 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 Групата.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата 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 в консолидирания финансов 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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 консолидирания финансов 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.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и 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), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. 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 консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

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

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 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 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на консолидирания финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 27 към консолидирания финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на консолидирания финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали консолидираният финансов отчет представя съществените сделки и събития по

начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на Групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

БДО България ООД
София, 02 май 2017
Богданка Соколова
Управител
ДЕС, регистриран одитор
Недялко Апостолов
Управител