

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД
ДОКЛАД ЗА ПРЕГЛЕД И
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 юни 2016 година

ДОКЛАД ЗА ПРЕГЛЕД НА МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

До акционерите на Евроинс Иншурънс Груп АД

Въведение

1. Ние извършихме преглед на приложения междинен консолидиран отчет за финансовото състояние на Евроинс Иншурънс Груп АД („Дружеството-майка“) и неговите дъщерни дружества (общо „Групата“) към 30 юни 2016 и свързаните с него междинен консолидиран отчет за всеобхватния доход, междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал и междинен консолидиран отчет за паричните потоци за шестте месеца, приключващи на тази дата, и на обобщение на значимите счетоводни политики и други пояснителни приложения. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на настоящия междинен консолидиран финансов отчет в съответствие с Международен счетоводен стандарт 34 Междинно финансово отчитане, приет от Европейския съюз (ЕС), се носи от ръководството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на заключение върху този междинен финансов отчет, основаващо се на нашия преглед.

Обхват на прегледа

2. Ние проведохме нашия преглед в съответствие с Международен стандарт за ангажменти за преглед 2410 „Преглед на междинна финансова информация, извършен от независимия одитор на предприятието“. Прегледът на междинната финансова информация се състои от отправяне на проучващи запитвания, главно към лицата, отговорни за финансовите и счетоводни въпроси, както и от прилагане на аналитични и други процедури за преглед. Прегледът е значително по-малък по обхват от одита, проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти и следователно не ни дава възможност да придобием степен на сигурност, че бихме узнали всички съществени въпроси, които би могло да бъдат идентифицирани при един одит. Съответно, ние не изразяваме одиторско мнение.

База за квалифицирано заключение

3. Както е оповестено в бележка 25 към приложения междинен консолидиран финансов отчет, към 30 юни 2016 Групата отчита репутация от придобивания на обща стойност 164,664 хил. лв., като 154,296 хил. лв. се отнасят до придобивания на дружества под общ контрол в предходни отчетни периоди. МСФО изключват от обхвата си комбинация на предприятия под общ контрол, поради което ние не можахме да преценим дали възприетото от ръководството третиране на сделките и отчитане на репутация е в съответствие с МСФО. Съответно, поради описаните по-горе обстоятелства, ние не бяхме в състояние да потвърдим и не потвърждаваме доколко отчетената репутация е достоверно представена и оценена в настоящия междинен консолидиран финансов отчет.
4. Към 30 юни 2016 Групата е променила методологията за оценка на резерва за предстоящи плащания, като е приложила подходите и допусканията описани в бел. 1.5.1 и е определила брутен размер на резерва за предстоящи плащания в размер на 299,238 хил. лв. При нашия преглед установихме, че определени допускания в методологията не са подкрепени от историческа информация. Поради тази причина, ние не бяхме в състояние да се убедим напълно доколко отчетения резерв за предстоящи плащания към 30 юни 2016 е достатъчен за покриване на бъдещите задължения на Групата и свързаните с това ефекти.
5. Както е оповестено в бел. 18, към 30 юни 2016 Групата притежава повече от 50% от акциите на едно дружество и съществуват индикации, че Групата може да упражнява контрол върху него. Ръководството на Групата счита, че въпреки процента на притежаваните акции, Групата не упражнява контрол върху това дружество, тъй като акционерното участие е намалено под 50% към 31 август 2016. Дружеството не е консолидирано в междинния консолидиран финансов отчет. Поради ограничение в наличната информация ние не бяхме в състояние на определим ефекта от това отклонение върху междинния консолидиран финансов отчет.

Квалифицирано заключение

6. Въз основа на извършения от нас преглед, с изключение на описаното в параграфи от 3 до 5 по-горе, нищо не ни е станало известно, което да ни кара да считаме, че приложеният междинен консолидиран финансов отчет не представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 30 юни 2016, както и за резултатите от нейната дейност и паричните потоци за шестте месеца, приключващи на тази дата, в съответствие с Международен счетоводен стандарт 34 Междинно финансово отчитане, приет от Европейския съюз (ЕС).

Обръщане на внимание

7. Обръщаме внимание на следното:
 - А) Обръщаме внимание на бележка 28 от междинния консолидиран финансов отчет, където е оповестено, че 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 ценни книжа, съществува несигурност относно това дали справедливата стойност на ценните книжа, определена на база пазарни котировки, ще бъде подкрепена от пазара при бъдещи сделки. Нашето заключение не е квалифицирано по този въпрос.

- Б) Обръщаме внимание на бел. 1.5.5 към междинния консолидиран финансов отчет, където е оповестено, че 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. Нашето заключение не е квалифицирано по този въпрос.
- В) Обръщаме внимание на бел. 29, където е оповестено, че дъщерно дружество на Групата е в процес на план за финансово оздравяване, наложен от регулатор. Към 30 юни 2016 дъщерното дружество е отстранило частично нарушенията на регулаторните финансови показатели, като финансовият план предвижда тези нарушения да бъдат изцяло отстранени до 20 ноември 2016 чрез прилагане на различни финансови и оперативни мерки, включително увеличение на капитала на дъщерното дружество. Продължаване на дейността на дъщерното дружество като действащо предприятие зависи от изпълнение на финансовия план. Нашето заключение не е квалифицирано по този въпрос.

Други

8. Сравнителната междинна консолидирана финансова информация, която включва междинни отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2015, както и всички свързани оповестявания към 30 юни 2015 и за шестте месеца, приключващи на тази дата, не е била обект на одит или преглед.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



Силвия Пенева
Управител

12 октомври 2016
София

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016 г.
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Шестмесечен период, приключващ на	
		30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Записани бруто премии	4	234,992	228,613
Отстъпени премии на презастрахователи	4	(94,590)	(76,717)
Нетни премии		140,402	151,896
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	4	2,218	(22,079)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	4	(766)	26,819
Нетни спечелени премии		141,854	156,636
Приходи от такси и комисиони	5	29,996	4,197
Финансови приходи	6	6,151	6,790
Други оперативни приходи	7	30,128	4,729
Нетни приходи		208,129	172,352
Настъпили претенции, нетни от презастраховане	8	(76,283)	(87,268)
Аквизиционни разходи	9	(59,074)	(56,126)
Административни разходи	10	(9,770)	(9,822)
Финансови разходи	11	(5,024)	(5,232)
Други оперативни разходи	12	(51,773)	(14,229)
Оперативна печалба/ (загуба)		6,205	(325)
Други нетни приходи	13	431	2
Печалба/(загуба) преди данъчно облагане		6,636	(323)
Данъци	14	13	-
Нетна печалба /(загуба) за периода		6,649	(323)
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди:</i>			
Курсови разлики от валутни преизчисления		(794)	116
Резерв от промяна на справедлива стойност (активи на разположение за продажба)		(181)	13
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди		(975)	129
Общо всеобхватен доход за периода		5,674	(194)

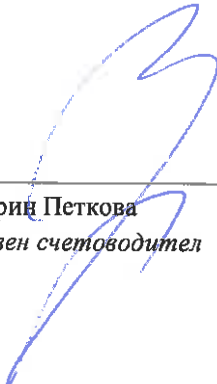
„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016 г.
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Бележки	Шестмесечен период, приключващ на	
	Към 30.06.2016	Към 30.06.2015 (неодитиран)
Нетна (загуба)/ печалба, отнасяща се към:		
Собствениците на Дружеството - майка	5,955	(243)
Неконтролиращо участие	694	(80)
Нетна (загуба)/ печалба за периода	6,649	(323)
Общо всеобхватен доход, отнасящ се към:		
Собствениците на Дружеството - майка	5,037	(115)
Неконтролиращо участие	637	(79)
Общо всеобхватен доход за периода	5,674	(194)

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на “Евроинс Иншурънс Груп” АД на 2 септември 2016.


Кирил Бошов
Изпълнителен директор




Катриц Петкова
Главен счетоводител

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 30.06.2016

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

	Бележки	Към 30.06.2016	Към 31.12.2015
Активи			
Репутация	25	164,664	164,664
Нематериални активи	15	1,691	1,775
Имоти, машини и съоръжения	16	3,241	3,468
Инвестиционни имоти	17	14,445	14,435
Финансови активи	18	152,040	114,605
Дял на презастрахователите в техническите резерви	21	247,306	265,337
Активи по отсрочени данъци	14	17,072	16,809
Вземания и други активи	19	114,157	121,463
Парични средства и парични еквиваленти	20	95,780	58,805
Общо активи		810,396	761,361
Пасиви			
Застрахователни резерви	21	439,782	474,318
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	22	102,679	93,844
Задължения по заеми	23	33,667	26,033
Пасиви по отсрочени данъци	14	83	72
Общо пасиви		576,211	594,267
Собствен капитал			
Основен капитал	24	380,456	287,863
Преоценъчни и други резерви		10,668	41,465
Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на чуждестранни дейности		(5,990)	(5,216)
Натрупана загуба		(154,521)	(160,414)
Общо собствен капитал за собствениците на Дружеството – майка		230,613	163,698
Неконтролиращо участие	26	3,572	3,396
Общо собствен капитал		234,185	167,094
Общо пасиви и собствен капитал		810,396	761,361

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на “Евроинс Иншурънс Груп” АД на 2 септември 2016.

Кирил Бошов
Изпълнителен директор



Катрин Петкова
Главен счетоводител

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016г.
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Бележки	Шестмесечен период, приключващ на	
	30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Оперативна дейност		
Загуба преди облагане с данъци	6,636	(323)
Изменение на застрахователни резерви, нетно от презастраховане	(16,666)	(6,521)
Увеличение на загуба от обезценка на вземания	7,960	5,192
Начислена амортизация за периода	728	725
Преоценка на инвестиции, вкл. инвестиционни имоти	(1,437)	(2,213)
Печалба от продажби на инвестиции	(389)	(499)
Печалба от прехвърляне на имоти, съоръжения и оборудване	(15)	(11)
Други непарични ефекти	(1,900)	(2,688)
Нетен инвестиционен доход	(799)	1,020
Нетни парични потоци, използвани за оперативна дейност, преди промени в активите и пасивите	(5,882)	(5,318)
Намаление / (увеличение) на вземанията	(654)	(27,989)
(Намаление) / увеличение на задълженията	10,357	11,957
Нетни парични потоци от/ (използвани за) оперативна дейност	3,821	(21,350)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на финансови активи	(35,910)	(30,434)
Придобиване на имоти, съоръжения и оборудване	(412)	(24)
Нетен паричен поток от продажба на дялови участия	-	-
Нетен паричен поток от придобити дялови участия	-	-
Получени лихви и дивиденди	-	1,257
Нетни парични потоци, използвани за инвестиционна дейност	(36,322)	(29,201)
Финансова дейност		
Увеличение на капитала	52,440	17,515
Увеличение на премийните резерви	9,500	2,085
Получени заеми	7,636	-
Погашения на главници и лихви по получени заеми	-	-
Плащания за финансов лизинг	(87)	(79)
Нетни парични потоци от финансова дейност	69,489	19,521
Нетно увеличение/ (намаление) на парични средства и парични еквиваленти	36,988	(31,030)
Ефект от промени в обменните курсове	(13)	60
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	20 58,805	59,867
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	20 95,780	28,897

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД на 2 септември 2016.

Кирил Бошов
Изпълнителен директор



Катрин Петкова
Главен счетоводител

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

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016г.

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

	Основен 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	268,263	1,246	(4,671)	(64,332)	200,506	7,373	207,879
Резултат за периода	-	-	-	(243)	(243)	(80)	(323)
Друг всеобхватен доход:							
Преоценъчен резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	-	-	116	-	116	-	116
Промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба	-	12	-	-	12	1	13
Общо друг всеобхватен доход	-	12	116	-	128	1	129
Общо всеобхватен доход	-	12	116	(243)	(115)	(79)	(194)
Сделки със собствениците отразени директно в капитала:							
Увеличение на капитала	17,515	-	-	-	17,515	-	17,515
Капиталови резерви	-	2,085	-	-	2,085	-	2,085
Продажба на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	-
Промени в неконтролиращото участие при придобиване на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	-
Промени в неконтролиращото участие без промяна на контрол	-	-	-	-	-	-	-
Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала	17,515	2,085	-	-	19,600	-	19,600
Салдо към 30 юни 2015 (неодитиран)	285,778	3,343	(4,555)	(64,575)	219,991	7,294	227,285

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧАЩ НА 30.06.2016г.

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

	Основен капитал	Преоценъчни и други резерви	Резерв от преизчисляване във валутата на представяне на чуждестранни дейности	Натрупана загуба	Общо собствен капитал за Групата	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2016	287,863	41,465	(5,216)	(160,414)	163,698	3,396	167,094
Резултат за текущия период	-	-	-	5,955	5,955	694	6,649
Друг всеобхватен доход							
Преоценъчен резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	-	-	(774)	-	(774)	(20)	(794)
Промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба	-	(144)	-	-	(144)	(37)	(181)
Общо друг всеобхватен доход	-	(144)	(774)	-	(918)	(57)	(975)
Общо всеобхватен доход	-	(144)	(774)	5,955	5,037	637	5,674
Сделки със собствениците отразени директно в капитала:							
Увеличение на капитала	92,593	(40,153)	-	-	52,440	-	52,440
Капиталови резерви	-	9,500	-	-	9,500	-	9,500
Продажба на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	-
Промяна в неконтролирано участие при придобиване на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	-
Промяна в неконтролираното участие поради сделки без промяна на контрол	-	-	-	-	-	-	-
Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала	-	-	-	(62)	(62)	(461)	(523)
Салдо към 30 юни 2016	92,593	(30,653)	-	(62)	61,878	(461)	61,417
	380,456	10,668	(5,990)	(154,521)	230,613	3,572	234,185

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Евроинс Иншурънс Груп” АД на 2 септември 2016.

Кирил Бошов
Изпълнителен директор

Катрин Петкова
Главен счетоводител

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

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 30 юни 2016г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава контролно участие в следните дъщерни дружества:

Инвестиции в дъщерни предприятия	Държава	Дял в капитала	
		Към 30.06.2016	Към 31.12.2015
Евроинс Румъния Застраховане – Презастраховане АД	Румъния	96.54%	96.54%
ЗД Евроинс АД – България	България	80.92%	79.82%
Евроинс Осигуряване АД – Скопие	Македония	93.36%	93.36%
Евроинс – Здравно осигуряване ЗЕАД	България	100%	100%
ЗД Евроинс Живот ЕАД	България	100%	100%
ЗД ЕИГ Ре АД (предишно наименование ХДИ Застраховане АД)	България	100%	94%

„ЗД Евроинс“ АД

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

Основна дейност: застрахователни услуги

Регистрация: Дружеството е регистрирано по фирмено дело № 9078/1998 г. на СГС и притежава разрешение за извършване на застрахователна дейност № 8/15.06.1998 г.

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава пряко 13,326,837 (тринадесет милиона триста двадесет и шест осемстотин тридесет и седем) броя акции, което представлява 80.92% от капитала на дружеството.

„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД

Основна дейност: застрахователни услуги

Регистрация: Търговския регистър на Букурещ под № J40/2241/09 февруари 1994, застрахователен лиценз № 13/23 октомври 2001, регистрирано в застрахователния регистър под № RA-010/04.10.2003 г.

Седалище и адрес на управление: Bucuresti-Nord, nr.10,Global City Business P, гр. Букурещ, Румъния.

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава пряко 96.54% от капитала на Евроинс Румъния или 222,557,541 (двеста двадесет и два милиона петстотин петдесет и седем хиляди петстотин четиридесет и един) броя акции.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

1.2 Структура на икономическата група (продължение)

„Евроинс осигуряване Скопие“ АД, 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 Македония, 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

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 с 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“ АД (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. са закупени и останалите 6% и ЕИГ АД притежава 100% от акциите.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

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 Европейската Централна Банка 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 30 юни 2016г. и 31 декември 2015г. са следните:

Валута	30 юни 2016	31 декември 2015
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ		1.79007
Румънска лея	2.31278	0.43179
Македонски денар	31.4397	31.49340

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

Групата изготвя и представя консолидирания си междинен финансов отчет на база на Международен счетоводен стандарт (МСС) 34 *Междинно финансово отчитане*, приет от Европейския съюз (ЕС).

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.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

1.5. 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 периода на промяна на оценките, ако корекцията се отнася за същия период, или в същите и в бъдещите периоди, ако промяната касае текущата и бъдещите периоди. Основните преценки и допускания, които имат материален ефект върху финансовите отчети, и счетоводните допускания със съществен риск от материална корекция в следващия период, са представени по-долу.

1.5.1 Оценяване на резерва за предстоящи плащания

Окончателният размер на задълженията е трудно предвидим, предвид несигурността, свързана с: момента на предявяване на претенциите; честотата на събитията; средния размер на очакваните загуби; наличието на катастрофични събития; влиянието на много обстоятелства, които определят крайния размер на плащанията и разходите за уреждане на щетите. Несигурността при оценка на резервите се различава при отделните класове бизнес в зависимост от поетите рискове, сложността, обема и размера на щетите, закъснението при тяхното предявяване.

Оценката на задълженията се основава на предположението, че опитът в развитието на щетите от минали години може да се използва за прогнозиране на бъдещото развитие на претенциите и на крайните задължения по тях. Допълнителна качествена преценка се прави за оценка на степента, до която миналите тенденции може да не са приложими в бъдеще, предвид промяна на законодателството, промяна на структурата на портфейла и рисковия профил на Групата, промяна на процеса на ликвидация на претенциите.

Във връзка с промяна на нормативната уредба и прилагане на новия режим за определяне на капиталовите изисквания – Платежоспособност 2, към края на 2015 година, Групата е променила прилаганата методология във връзка с определяне на техническите резерви, като е приложила нов метод за определяне на техния размер. Новият метод за определяне на техническите резерви цели единен подход за оценка на резерва за възникнали, непредявени претенции по застраховка Гражданска отговорност свързана с МПС за всички дружества в Групата. Методологията е базирана на оценка на очаквания брой на непредявените претенции чрез Верижно-стълбов метод и очаквания среден размер на една щета.

Задълженията по предявени, но неизплатени претенции се оценяват по отделни видове застраховки и хомогенни групи рискове. По застраховка „Гражданска отговорност“ свързана с МПС отделно се разглеждат претенции във връзка с имуществени или неимуществени вреди, щети по събития настъпили на територията на съответната държава и извън нея, предвид различната честота и среден размер на тези щети, както и предвид разликата в закъснението на тяхното предявяване и изплащане. Очакваният размер на задълженията се определя на база развитието на броя и стойността на претенциите в миналото, като се изследва средния размер на извършените плащания в зависимост от датата на настъпване на събитието и закъснението в изплащане на претенцията. Реалният среден размер на изплатените претенции се сравнява със средния размер, определен като отношение на очакваната стойност и очаквания брой на прогнозираните претенции по отделни периоди на настъпване на събитието.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

1.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки (продължение)

1.5.1 Оценяване на резерва за предстоящи плащания (продължение)

Характерът на щетите във връзка с неимуществени вреди по застраховка „Гражданска отговорност“ свързана с МПС затруднява точното определяне на вероятния изход и крайния размер на обезщетението, поради факта, че в голяма част от случаите по съдебен ред се предявява сума, която в пъти превишава реалния размер на присъденото плащане, съдебните дела се водят с години, поради което и плащанията във връзка с тези претенции се извършват със значително забавяне след датата на събитие. С оглед на това предявените неизплатени претенции във връзка с неимуществените претенции се оценяват на база историческите данни за средния размер на изплащане на подобни щети.

С цел образуване и поддържане на адекватни технически резерви, съответстващи на бъдещите задължения, техният размер се верифицира чрез прилагане на други алтернативни методи, допускания и групиране на данните.

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. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

1.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки (продължение)

1.5.3 Справедлива стойност на инвестиционните имоти

Групата притежава инвестиционни имоти с балансова стойност 14,445 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 към 31.12.2015. 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

Както е оповестено в бел. 2.6, 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. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

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 трансакции, 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

2.1.1. 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 по-късен 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.

2.1.2. Записани премии по здравноосигурителни договори

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.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.1. Признаване и оценка на договорите (продължение)

2.1.3. Записани премии по животозастрахователни договори

Записаните премии по животозастрахователни 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-премийен резерв

Пренос-премийният резерв се състои от частта от записаните брутни премии, която е пресметната, че ще бъде спечелена през следващия или по-нататъшни финансови периоди. Пренос-премийният 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-премийният 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-премийен резерв.

2.4. Отложени аквизиционни разходи

Отложените аквизиционни разходи представляват сумата на аквизиционните разходи, приспаднати при изчислението на пренос-премийния 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, животозастраховане и здравноосигуряване и резерви за предстоящи плащания

Обезщетенията, възникнали по отношение на общо застраховане, животозастраховане и здравно осигуряване 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. Значими счетоводни политики (продължение)

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. Значими счетоводни политики (продължение)

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. Значими счетоводни политики (продължение)

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. Дълготрайни материални активи

Земя, сгради, съоръжения и оборудване

Земята 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. Значими счетоводни политики (продължение)

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. Значими счетоводни политики (продължение)

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.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.17. Финансови инструменти (продължение)

2.17.1. Признаване и оценяване на финансови активи (продължение)

(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 активи, 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.

2. Значими счетоводни политики (продължение)

2.17. Финансови инструменти (продължение)

2.17.1. Признаване и оценяване на финансови активи (продължение)

(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. Значими счетоводни политики (продължение)

2.17. Финансови инструменти (продължение)

2.17.2. Принципи 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:

- 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. Значими счетоводни политики (продължение)

2.17. Финансови инструменти (продължение)

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 трансакции.

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. Значими счетоводни политики (продължение)

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. Значими счетоводни политики (продължение)

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 ангажмента 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 служителът 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. Значими счетоводни политики (продължение)

2.24. Доходи на персонала

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.

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 трансакции, 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. Управление на риска (продължение)

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.

Животозастрахователното 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 неплатежеспособност и несъбираеми суми. Дружествата сключват застрахователните договори с несвързани презастрахователи с цел контролиране на експозицията за евентуални загуби от едно събитие.

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.

3. Управление на риска (продължение)
3.4. Условия на застрахователните договори (продължение)
3.4.1. Общозастрахователни договори – Каско (продължение)

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, рейтингове 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.

3. Управление на риска (продължение)

3.4. Условия на застрахователните договори (продължение)

3.4.2. Общозастрахователни договори – Обща гражданска отговорност (продължение)

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 рисковете - 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 – Имущество

Застрахователните дружества сключват имуществени застрахователни договори в страната, в която оперират. Застраховката имущество застрахова до някакъв лимит или покритие лицата срещу загуба или повреда на тяхното собствено имущество 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 имущество 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 имущество 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.

3. Управление на риска (продължение)

3.4. Условия на застрахователните договори (продължение)

3.4.3. Общозастрахователни договори – Имущество (продължение)

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 имуществва, 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 имущество 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 имущество. Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтингове 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 болели 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 30 юни 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 искове за структурни претенции на недвижими имоти и големи искове 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. Управление на риска (продължение)

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 имущества. 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. Управление на риска (продължение)

3.7. 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.

3.7.1 Лихвен риск

Излагането 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.

3. Управление на риска (продължение)

3.7. Управление на финансовия риск (продължение)

3.7.2 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.

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.

3.7.3 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. Управление на риска (продължение)

3.7. Управление на финансовия риск (продължение)

3.7.4 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.

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.

Групата е възприела политика просрочените вземания от застраховани лица /директно застраховане/ да се отписват поради предсрочно прекратяване на застрахователния договор. Договорът се прекратява едностранно поради неплащане на поредната вноска от застрахователната премия в срока, уговорен в застрахователния договор. Дружеството се възползва от правото си да прекрати договора при неплащане на разсрочената вноска до определения брой дни след изтичане на падежа на вноската. Несъбраните вземания по застрахователните договори се отписват изцяло след прекратяване на договора. Тази практика не се прилага за ключови за Дружеството клиенти и клиенти с дългогодишни търговски взаимоотношения.

Други вземания включват вземания с разсрочено плащане от български търговски дружества. Тези вземания са необезпечени, не са просрочени и нямат начислена обезценка към края на отчетния период. Ръководството на Групата счита, че няма съществен кредитен риск, свързан с тези вземания, тъй като те са от дългосрочни търговски партньори на Групата и финансовото състояние на контрагентите се наблюдава.

3.7.5 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.

3. Управление на риска (продължение)

3.7. Управление на финансовия риск (продължение)

3.7.6 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 ангажименти, 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.

3.8 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 2016 година влязоха в сила редица регулаторни промени, които се очаква да 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. Групата разчита на подкрепата на акционерите при евентуална необходимост от допълнителен капитал в следствие на новата регулаторна рамка.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Записани премии

	30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Каско на МПС	13,183	12,143
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	193,519	191,791
Имуществени застраховки	8,641	5,616
Селскостопанско застраховане	1,876	2,769
Злополука и заболяване	5,283	5,568
Карго	3,701	3,702
Отговорности	2,824	1,183
Други	5,966	5,841
Записани бруто премии	234,992	228,613
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	2,218	(22,079)
Брутни спечелени премии	237,210	206,534
Минус: отстъпени премии на презастрахователи	(94,590)	(76,717)
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премийния резерв	(766)	26,819
Спечелени премии, отстъпени на презастрахователи	(95,356)	(49,898)
Нетни спечелени премии	141,854	156,636

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

5. Приходи от такси и комисиони

	30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Комисиони, получени от презастрахователи	29,799	3,962
Други приходи от презастрахователи	197	235
Общо приходи от такси и комисионни	29,996	4,197

6. Финансови приходи

	30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Приходи от лихви от инвестиции в ценни книжа и депозити	517	1,088
Приходи от дивиденди от инвестиции в капиталови инструменти	118	-
Приходи от наеми от инвестиции в имоти	170	169
Приходи от преоценка на активи по справедлива стойност	1,992	4,030
Приходи от продажба на финансови активи и инвестиции	1,172	750
Други финансови приходи	2,182	753
Общо финансови приходи	6,151	6,790

7. Други оперативни приходи

Други оперативни приходи включват приходи от стикери по гражданска отговорност и такси за посредничество по зелена карта и други.

8. Настъпили претенции, нетни от презастраховане

	30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Изплатени щети през текущата година, разходи за обработка и предотвратяване на щети	(148,337)	(159,331)
Промяна в резерв за предстоящи плащания	41,889	(53,395)
Изменение в други технически резерви	77	(182)
Получени обезщетения от презастрахователи	55,813	67,126
Изменение на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания	(26,757)	55,279
Приходи от регреси	1,032	3,235
Общо настъпили претенции, нетни от презастраховане	(76,283)	(87,268)

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 МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

9. Аквизиционни разходи

	30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Комисиони и участие в резултата	(46,425)	(45,613)
Други аквизиционни разходи (индиректни)	(11,839)	(10,062)
Разходи за бонуси	(76)	(71)
Разходи за реклама, маркетинг и продажби	(734)	(380)
Общо аквизиционни разходи	(59,074)	(56,126)

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

	30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Разходи за материали	(179)	(193)
Разходи за външни услуги	(2,219)	(4,104)
Разходи за амортизация	(728)	(725)
Възнаграждение на персонала	(4,960)	(3,603)
Други	(1,684)	(1,197)
Общо административни разходи	(9,770)	(9,822)

11. Финансови разходи

	30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Разходи за лихви	(1,198)	(2,088)
Загуби от преоценка на финансови активи	(555)	(1,817)
Загуби от продажба на финансови активи	(1,175)	(251)
Разходи за управление на инвестициите	(404)	(189)
Други финансови разходи	(1,692)	(887)
Общо финансови разходи	(5,024)	(5,232)

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

12. Други оперативни разходи

	30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Разходи за Гаранционен фонд	(13,156)	(1,328)
Други законови разходи и лицензионни такси	(238)	(6,818)
Изменение на провизиите за несъбираеми вземания	(6,000)	226
Отписани вземания по застрахователни полици	(1,960)	(5,418)
Отписани вземания по регреси	(28,272)	-
Други	(2,147)	(891)
Общо други оперативни разходи	(51,773)	(14,229)

13. Други нетни приходи

	30.06.2016	30.06.2015 (неодитиран)
Нетен приход от продажба на активи	15	11
Други неоперативни приходи	464	27
Други неоперативни разходи	(48)	(36)
Общо други нетни приходи	431	2

14. Данъци

Отсроченият данъчен актив в размер на 17,072 хил.лв. (2015: 16,809 хил.лв.), свързан с данъчна загуба от предходни години на разположение за приспадане, е признат до размера на очакваните бъдещи данъчни печалби, срещу които тази данъчна загуба може да бъде приспаданата.

Срокът за приспадане на данъчните загуби е 5 години в България и 7 години в Румъния. Реализираната данъчна загуба, по която и признат отсрочен данъчен актив, произтича основно от операциите на Групата в Румъния през 2015. Ръководството е направило анализ на очакваните бъдещи данъчни печалби за съответните дружества в Групата и е признало отсрочен данъчен актив само до размера на очакваните бъдещи печалби.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 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	499	283	782
Излезли от употреба	-	-	-
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)
Отписана амортизация	-	-	-
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	132	9	141
Излезли от употреба	(1)	(79)	(80)
Курсови разлики	192	-	192
Салдо към 30 юни 2016	4,605	253	4,858
Амортизация и загуби от обезценка			
Салдо към 1 януари 2016	(2,790)	(40)	(2,830)
Амортизация за периода	(225)	-	(225)
Курсови разлики	(112)	-	(112)
Салдо към 30 юни 2016	(3,127)	(40)	(3,167)
Балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2016	1,492	283	1,775
Салдо към 30 юни 2016	1,478	213	1,691

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 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	Транспорт ни 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	7	286	194	-	487
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	60	36	101	135	332
Излезли от употреба	-	(22)	(56)	(51)	(129)
Курсови разлики	52	(46)	(44)	-	(38)
Към 30 юни 2016	1,560	3,726	7,414	1,685	14,385
Амортизация					
Към 1 януари 2016	(318)	(3,083)	(5,970)	(1,381)	(10,752)
Амортизация	(53)	(100)	(280)	(70)	(503)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	-	109	44	153
Курсови разлики	(67)	76	(36)	(15)	(42)
Към 30 юни 2016	(438)	(3,107)	(6,177)	(1,422)	(11,144)
Нетна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2016	1,130	675	1,443	220	3,468
Към 30 юни 2016	1,122	619	1,237	263	3,241

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

17. Инвестиционни имоти

	Към 30.06.2016	Към 31.12.2015
Салдо към 1 януари	14,435	15,624
Преоценка	-	(1,123)
Курсови разлики	10	(66)
Салдо към 30 юни	<u>14,445</u>	<u>14,435</u>

18. Финансови активи

Към 30.06.2016

	Държани до падеж	На разположение за продажба	За търгуване	Депозити и вземания	Общо
Регистрирани за търгуване на борсата	-	-	68,784	-	68,784
Нерегистрирани за търгуване на борсата	-	934	77	-	1,011
Капиталови инвестиции	-	934	68,861	-	69,795
Държавни ценни книжа	2,508	2,861	15,770	-	21,139
Корпоративни облигации	-	-	30,216	-	30,216
Дългови ценни книжа	2,508	2,861	45,986	-	51,355
Инвестиционни фондове от отворен тип	-	-	2,662	-	2,662
Инвестиционни фондове	-	-	2,662	-	2,662
Депозити в банки	-	-	-	23,073	23,073
Депозити под условие	-	-	-	570	570
Други вземания	-	-	-	4,585	4,585
Депозити и други вземания	-	-	-	28,228	28,228
Общо финансови активи	2,508	3,795	117,509	28,228	152,040

Капиталовите инвестиции за търгуване включват инвестиции на различни компании в Групата в акциите на едно дружество, чиите акции се търгуват на Българска фондова борса и общо Групата притежава повече от 50% от акциите на това дружество към 30 юни 2016. Ръководството на Групата счита, че въпреки процента на притежаваните акции, Групата не упражнява контрол върху това дружество, тъй като акционерното участие е намалено под 50% към 31 август 2016. Стойността на инвестицията в това дружество е в размер на 27,648 хил. лв. към 30 юни 2016.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

18. Финансови активи (продължение)

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 30.06.2016	Към 31.12.2015
Вземания от директно застраховане	59,219	56,167
Вземания от презастрахователи или седанти	24,014	20,915
Вземания от регреси	11,871	11,701
Други вземания	18,693	32,282
Краткосрочни активи	360	398
Общо вземания и други активи	114,157	121,463

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 МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

20. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 30.06.2016	Към 31.12.2015
Парични средства в каса	2,247	2,133
Разплащателни сметки	29,692	7,238
Депозити до 90 дни	63,841	49,434
Общо парични средства и парични еквиваленти	95,780	58,805

21. Застрахователни резерви

Застрахователни резерви, включително здравни и и животозастрахователни резерви:

	Към 30 юни 2016			Към 31 декември 2015		
	Презастрах			Презастрах		
	Бруто	оване	Нетно	Бруто	оване	Нетно
Пренос-премиен резерв	123,389	(71,303)	52,086	120,308	(69,190)	51,118
Резерв за неизтекли рискове	9,429	(4,838)	4,591	14,764	(7,787)	6,977
Резерв за предстоящи плащания, в т.ч.:	299,238	(168,155)	131,083	332,855	(186,517)	146,338
<i>Резерв за възникнали, но непредявени претенции</i>	127,328	(76,367)	50,961	144,441	(83,399)	61,042
<i>Резерв за предявени, но неизплатени претенции</i>	171,910	(91,788)	80,122	188,414	(103,118)	85 296
Други технически резерви, в т.ч.:	7,726	(3,010)	4,716	6,391	(1,843)	4,548
<i>Математически резерви</i>	3,129	-	3,129	2,921	-	2,921
Общо застрахователни резерви	439,782	(247,306)	192,476	474,318	(265,337)	208,981

22. Задължения по презастрахователни договори и други задължения

	Към 30.06.2016	Към 31.12.2015
Задължения от директно застраховане	9,303	7,210
Задължения към презастрахователи	70,451	67,097
Задължения по лизингови договори	859	954
Задължения към доставчици	6,372	5,412
Задължения към персонал	2,376	2,019
Задължения към Гаранционен фонд	3,479	2,954
Други задължения	9,839	8,198
Общо задължения	102 679	93,844

23. Задължения по заеми

	Към 30.06.2016	Към 31.12.2015
Задължения по облигационен заем	19,558	19,558
Задължения по заем от Еврохолд	373	373
Задължения по заем от Глобал инвестмънт	5,999	5,999
Задължения по заем от Синтетика, подчинен срочен дълг	4,000	-
Други задължения по заеми	3,737	103
Общо задължения по получени заеми	33,667	26,033

23. Задължения по заеми (продължение)

Към 30 юни 2016 задължения на Групата по получени заеми са формирани основно от следните договори:

Заем от Глобал иншурънс

Договор за кредит отпуснат на 5 юни 2014 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.

Облигационен заем

Облигационният заем е издаден на 18 декември 2014 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. 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, с което е намален лихвения процент по дълга.

Споразумение за предоставяне на паричен заем под формата на подчинен срочен дълг между ЗД Евроинс АД и Синтетика АД

Споразумението е сключено на 27.06.2016г. за 4 млн.лв. с падеж 28.06.2026 като не се допуска предсточно погасяване на главницата. Лихвеният процент е 8.9% като лихвата се изплаща на тримесечен период в рамките на срока на действие на договора. Заемът е необезпечен.

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

24. Собствен капитал

	Към 30.06.2016	Към 31.12.2015
Основен капитал	380,456	287,863
Преоценъчни и други резерви	10,668	41,465
Преоценъчен резерв от преизчисления във валутата на представяне на консолидирания финансов отчет	(5,990)	(5,216)
	385,134	324,112
 Натрупана загуба	 (154,521)	 (160,414)
 Общо собствен капитал и резерви	 230 613	 163,698

Към 31 декември 2015 регистрираният капитал на Дружеството-майка възлиза на 287,863 хил. лв.. Регистрираният капитал на Дружеството-майка е изцяло внесен и се състои от 287,862,791 акции, от които 76,981,791 броя налични, поименни, привилегирани акции и 210,881,000 броя налични, поименни, непривилегирани, всяка с номинал от 1 лв.

На 26 януари 2015 е взето решение за увеличаване на капитала на Дружеството-майка, което е вписано в Търговския регистър през февруари 2015 и капиталът е увеличен с 19,600 хил. лв. На 19 ноември 2015 Общото събрание на акционерите на Дружеството-майка е взело решение за увеличаване на капитала на Дружеството-майка 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 сумата от 40,153 хил. лв. е внесена от мажоритарния акционер.

Набирането на капитала продължава и през 2016, като към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет регистрираният капитал е в размер на 483,445,791 лв., като той се състои от 483,445,791 броя акции с номинална стойност 1 лв. за всяка акция, както следва:

1. Налични, поименни, привилегирани – 76,981,791 броя с номинална стойност 1 лв. всяка;
2. Налични, поименни, непривилегирани – 406,464,000 броя с номинална стойност 1 лв. всяка.

Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет, внесеният капитал е в размер на 380,455,645 лв.

Акционерна структура

	Към 30 юни 2016		Към 31 декември 2015	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
„Еврохолд България“ АД	328,995,145	86,47	236,402,291	82.12
„Базилдон Холдинг“ ООД	51,460,500	13,53	51,460,500	17.88
	380,455,645	100.00	287,862,791	100.00

Крайна компания-майка на Групата е Старком Холдинг АД.

25. Бизнес комбинации

25.1 Репутация

	Към 30.06.2016	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 Осигуруване Скопие“ АД	10,368	10,368
Общо	164,664	164,664

Бизнескомбинации

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. Балансовата стойност на репутацията формирана от тези транзакции е в размер на 154,296 хил. лв. към 30.06.2016 и 31.12.2015.

26. Неконтролиращо участие

	Към 30.06.2016	Към 31.12.2015
Дъщерно дружество		
„ЗД Евроинс“ АД	4,638	4,382
„Евроинс – Здравно осигуряване“ ЗЕАД	-	-
„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД	(1,585)	(1,742)
„Евроинс Осигуруване Скопие“ АД	519	503
ЕИГ РЕ / ХДИ/	-	253
Общо Неконтролиращо участие	3,572	3,396

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 транзакции със свързани лица. Сделките със свързани лица към 30.06.2016 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. Свързани лица (продължение)

27.1. Сделки с директори		Шестте месеца, приключващи на 30.06.2016	Шестте месеца, приключващи на 31.12.2015
Плащания към Директори и Изпълнителни директори		323	372
Общо		323	372
Директорите на Групата са както следва:			
Асен Милков Христов	Председател на Съвета на директорите	„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	
Доминик Виктор Франсоа	Заместник- председател на Съвета на директорите	„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	
Жозеф Бодуен	Изпълнителен директор	„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	
Кирил Иванов Бошов			
Виолета Василева Даракова	Председател на надзорния съвет	„ЗД Евроинс“ АД	
Доминик Виктор Франсоа	Член на надзорния съвет	„ЗД Евроинс“ АД	
Жозеф Бодуен			
Ради Георгиев Георгиев	Член на надзорния съвет	„ЗД Евроинс“ АД	
Петър Веселинов Аврамов	Председател на Съвета на директорите	„ЗД Евроинс“ АД	
Йоанна Цветанова Цонева	Изпълнителен директор	„ЗД Евроинс“ АД	
Антон Йотов Пиронски	Изпълнителен директор	„ЗД Евроинс“ АД	
Румяна Гешева Бетова	Изпълнителен директор	„ЗД Евроинс“ АД	
Димитър Стоянов Димитров	Прокурист	„ЗД Евроинс“ АД	
Кирил Иванов Бошов	Председател на Съвета на директорите	„Евроинс –Здравно осигуряване“ ЗЕАД	
Йоанна Цветанова Цонева	Заместник- председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор	„Евроинс –Здравно осигуряване“ ЗЕАД	
Калин Орлинов Костов	Изпълнителен директор	„Евроинс – Здравно осигуряване“ ЗЕАД	
Доминик Виктор Франсоа	Председател на Съвета на директорите и	„Евроинс Живот“ ЕАД	
Жозеф Бодуен	Изпълнителен директор		
Минко Христов Герджиков	Заместник- председател на Съвета на директорите	„Евроинс Живот“ ЕАД	
Калин Орлинов Костов	Изпълнителен директор	„Евроинс Живот“ ЕАД	
Виолета Василева Даракова	Член на Надзорния съвет	„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД	
Ради Георгиев Георгиев	Член на Надзорния съвет	„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД	
Велислав Милков Христов	Член на Надзорния съвет	„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД	
Петър Веселинов Аврамов	Изпълнителен директор	„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД	
Йоанна Цветанова Цонева	Изпълнителен директор	„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД	
Румяна Гешева Бетова	Член на Съвета на директорите	„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД	

27. Свързани лица (продължение)

27.1. Сделки с директори (продължение)

Михня Траян-Щефан Тобеску	Генерален директор	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД
Милена Милчова Генчева	Изпълнителен член на СД	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД
Асен Милков Христов	Председател на Съвета на директорите	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД
Кирил Иванов Бошов	Член на Съвета на директорите	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД
Кристиана – Виорела Басган	Член на Съвета на директорите	„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД
Асен Милков Христов	Председател на Съвета на директорите	„Евроинс Осигуруване Скопие“ АД
Ралица Губерова	Изпълнителен директор	„Евроинс Осигуруване Скопие“ АД
Кирил Иванов Бошов	Член на Съвета на директорите	„Евроинс Осигуруване Скопие“ АД
Владимир Тренески	Член на Съвета на директорите	„Евроинс Осигуруване Скопие“ АД
Янко Георгиев Николов	Член на Съвета на директорите	„Евроинс Осигуруване Скопие“ АД
Доминик Виктор Франсоа Жозеф Бодуен	Член на Съвета на директорите	„Евроинс Осигуруване Скопие“ АД

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

27. Свързани лица (продължение)

27.2. Сделки със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	За шестте месеца, приключващи на 30.06.2016	За шестте месеца, приключващи на 30.06.2015
Сделки с дружества под общ контрол и асоциирани дружества на Групата:		
Записани премии	182	156
Комисиони и участие в резултата	495	299
Други приходи	1,049	9
Застрахователни обезщетения	2,928	2,899
Разходи за външни услуги	725	265
Приходи от лихви	9	62
Разходи за лихви	20	3
 Сделки с дружеството-майка и крайно контролиращо дружество:		
Приходи от лихви - Еврохолд България АД	64	55
Приходи от лихви - Старком Холдинг АД	53	120
Разходи за лихви - Старком Холдинг АД	1	1
Разходи за лихви - Еврохолд България АД	-	726
Записани премии - Еврохолд България АД	-	-
Разходи за консултантски услуги - Еврохолд България	639	33

27.3. Салда със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	Към 30.06.2016	Към 31.12.2015
Салда с дружества под общ контрол и асоциирани дружества на Групата:		
Вземания по заеми	-	-
Други вземания	2,244	578
Инвестиции в капиталови инструменти	62,140	52,653
Инвестиции в дългови инструменти	-	978
Задължения по финансов лизинг	194	709
Други задължения	326	621
Задължения по оперативен лизинг	-	64
Вземания от застрахователни услуги	1,856	107
Комисиони и участие в резултата	-	56
Застрахователни обезщетения	1,292	1,589
Вземания по цесия	-	348
 Салда с дружеството-майка и крайно контролиращо дружество		
Вземания по заеми - Еврохолд България АД	1,539	4,606
Задължения по заеми - Еврохолд АД	-	746
Инвестиции в дългови инструменти - Старком Холдинг АД	-	2,392
Инвестиции в капиталови инструменти - Еврохолд България АД	64	17
Вземания по заеми - Старком Холдинг АД	553	-
Други задължения - Еврохолд България АД	407	-

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 30 юни 2016 и 2015:

Към 30 юни 2016	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Капиталови инвестиции	-	64,936	-	64,936
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	15,770	-	15,770
ДЦК на разположение за продажба	-	2,861	-	2,861
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	30,216	-	30,216
Корпоративни облигации на разположение за продажба	-	-	-	-
Дялове във взаимни фондове	-	2,662	-	2,662
Инвестиционни имоти	-	-	14,445	14,445
Общо	-	116,445	14,445	130,890

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
Корпоративни облигации на разположение за продажба	-	-	-	-
Дялове във взаимни фондове	926	1,377	-	2,303
Инвестиционни имоти	-	-	14,435	14,435
Общо	12,096	78,163	14,440	104,699

28. Справедлива стойност на активи и пасиви (продължение)

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 на Групата.

29. Оперативни сегменти

29.1 Географско разпределение

Групата извършва дейност основно в следните четири държави: България, Румъния, Република Македония и Гърция. В България, Румъния 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;
2. в Румъния чрез „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД;
3. в Република Македония в „Евроинс осигуряване“ АД, Скопие.

В Гърция 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 6-месечен период, приключващ на 30.06.2016	За 6-месечен период, приключващ на 30.06.2015	Към 30.06.2016	Към 31.12.2015
България	41,783	61,785	1,127	1,232
Румъния	170,868	154,733	1,676	1,839
Република Македония	7,969	8,304	438	397
Гърция	11,020	3,290	-	-
Други	3,352	501	-	-
	234,992	228,613	3,241	3,468

29.2 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“ АД.

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 които 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 6-месечен период, приключващ на 30.06.2016	Евроинс България	Евроинс Румъния	Евроинс Скопие	Други	Общо
Записани бруто премии	53,226	170,868	7,969	2,929	234,992
Нетни спечелени премии	49,025	80,881	7,827	2,669	140,402
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(19,104)	(48,402)	(3,984)	(4,793)	(76,283)
Аквизиционни разходи	(13,632)	(42,705)	(2,342)	(395)	(59,074)
Административни разходи	(3,883)	(2,070)	(765)	(3,052)	(9,770)
Оперативна печалба / (загуба)	5,278	8,423	245	(7,741)	6,205
Приходи от лихви	102	226	165	24	517
Разходи за лихви	(107)	(109)	(10)	(972)	(1,198)
Печалба / (загуба) преди данъци	5,509	8,583	256	(7,712)	6,636
Данъци	47	-	-	(34)	13
Нетна печалба / (загуба) за годината	5,556	8,583	256	(7,746)	6,649

„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧАЩ НА 30.06.2016
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

29. Отчитане по сегменти (продължение)

29.2 Оперативни сегменти (продължение)

За 6-месечен период, приключващ на 30.06.2015 (неодитиран)	Евроинс България	Евроинс Румъния	Евроинс Скопие	Други	Общо
Записани бруто премии	63,537	154,733	8,304	2,039	228,613
Нетни спечелени премии	57,714	88,419	8,076	2,427	156,636
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(35,916)	(44,590)	(4,767)	(1,995)	(87,268)
Аквизиционни разходи	(11,944)	(41,378)	(2,488)	(316)	(56,126)
Административни разходи	(4,136)	(2,649)	(841)	(2,196)	(9,822)
Оперативна печалба / (загуба)	165	(1,855)	(635)	2,000	(325)
Приходи от лихви	193	537	131	227	1,088
Разходи за лихви	(90)	(122)	(25)	(1,851)	(2,088)
Печалба / (загуба) преди данъци	1,670	(1,725)	(596)	328	(323)
Данъци	-	-	-	-	-
Нетна печалба / (загуба) за годината	1,670	(1,725)	(596)	328	(323)

Дъщерното дружество на Групата Евроинс Румъния е в процес на план за финансово оздравяване, наложен от местния регулатор. Към 30 юни 2016 дъщерното дружество е отстранило частично нарушенията на регулаторните финансови показатели, като финансовият план предвижда тези нарушения да бъдат изцяло отстранени до 20 ноември 2016 чрез прилагане на различни финансови и оперативни мерки, включително увеличение на капитала на дъщерното дружество. Продължаване на дейността на дъщерното дружество като действащо предприятие зависи от изпълнение на финансовия план.

30. Събития след края на отчетния период

На 25 август 2016 увеличението на капитала на дъщерното дружество „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД в размер на 200 млн. леи е вписано в Търговския регистър на Румъния, след получено одобрение от румънския застрахователен надзор на 27 юли 2016. През август 2016 година Бордът на Директорите на дъщерното дружество взе решение за свикване на Извънредно Общо събрание на акционерите на 29 септември 2016. На него бе взето решение капиталът на дружеството да се увеличи с още 100 млн. леи.

На 29 юли 2016 Комисията за държавна регулация на финансовите пазари в Украйна даде одобрението си за сделка по придобиването от Групата на ПАД „ЗК ХДИ Страхуване“, като на 12 август 2016 акциите са прехвърлени. 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 Украйна“.