

**ЗАД „Енергия“ АД**

**Финансов отчет  
за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.  
заедно с доклад на независимите одитори**

## Съдържание

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за паричните потоци	5
Отчет за промените в собствения капитал	7
1 Общи данни за Дружеството	8
2 Основа за изготвяне	8
3 Съществуваща информация за счетоводните политики	10
4 Използване на приблизителни оценки и преценки	25
5 Управление на застрахователния риск	25
6 Основни допускания при изчисляване на техническите резерви	28
7 Управление на финансовия риск	31
8 Резултат от застрахователни услуги	36
9 Нетен доход от инвестиции	37
10 Други финансови разходи	37
11 Други приходи	38
12 Други оперативни разходи	38
13 Административни разходи по икономически елементи	38
14 Данъци	38
15 Машини, съоръжения и оборудване	39
16 Нематериални активи	41
17.1 Финансови инвестиции	41
17.2 Финансови активи и пасиви	42
17.3 Изменения в очаквани кредитни загуби (ОКЗ)	43
18 Вземания и други активи	43
19 Парични средства и парични еквиваленти	43
20 Задължения по застрахователни договори	43
21 Активи по презастраховане	47
22 Други задължения	49
23 Задължения към персонала	49
23.1 Последващи оценки на задължения по пенсионни планове с дефинирани доходи	49
23.2 Плащания на базата на акции	49
24 Отсрочени данъци	50
24.1 Признати отсрочени данъци	50
24.2 Движение през годината на отсрочени данъци	51
25 Други данъчни задължения	51
26 Капитал и резерви	51
27 Сделки със свързани лица	51
28 Събития след датата на отчета за финансовото състояние	55

## Използвани съкращения:

АС	Амортизирана стойност
ДВД	Друг всеобхватен доход
МСФО	Международни стандарти за финансово отчитане
ОАР	Отсрочени аквизиционни разходи
ОКЗ	Очаквана кредитна загуба
ПВЩ	Пасив за възникнали щети
ПОП	Пасив за остатъчно покритие
ППИ	Парични потоци от изпълнение
ПРП	Подход на разпределяне на премията
ССДВД	Справедлива стойност през другия всеобхватен доход
ССПЗ	Справедлива стойност през печалбата или загубата

## Доклад на независимите одитори

До акционерите на Застрахователно акционерно дружество „Енергия“ АД

### Доклад относно одита на финансовия отчет

---

#### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Застрахователно акционерно дружество „Енергия“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината завършваща на 31 декември 2023 г. и отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г., отчета за паричните потоци и отчета за промени в собствения капитал, за годината завършваща на тази дата, както и приложенията към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Застрахователно акционерно дружество „Енергия“ АД към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

---

#### База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

#### Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България. Ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

## Нашият одиторски подход

### Общ преглед

<b>Ниво на същественост</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ниво на същественост за финансовия отчет на Дружеството като цяло: 473 хиляди лева, които представляват приблизително 5% от стойността на печалбата преди данъци</li> </ul>
<b>Ключови одиторски въпроси</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Несигурност при оценката на пасива за възникнали щети признат в съответствие на изискванията на МСФО 17: Застрахователни договори („МСФО 17“)</li> </ul>

Като част от планирането на нашия одит ние определихме ниво на същественост и оценихме рисковете от съществени неточности във финансовия отчет. По-конкретно, ние взехме предвид къде ръководството е направило субективни преценки; например, по отношение на значителни счетоводни оценки, включващи определяне на допускания и разглеждане на бъдещи събития, които по своята същност са несигурни. Както при всички наши одити, разгледахме и риска от заобикаляне и пренебрегване от страна на ръководството на вътрешния контрол, включително, наред с други въпроси, дали има доказателства за пристрастие, което представлява риск от съществена неточност, дължаща се на измама.

Ние определихме обхвата на нашия одит, за да можем да извършим достатъчно работа, което да ни позволи да изразим мнение върху финансовия отчет като цяло, вземайки предвид структурата на Дружеството, счетоводните процеси и контроли и отрасъла, в който Дружеството оперира.

### Ниво на същественост

Обхватът на нашия одит беше повлиян от това, че приложихме ниво на същественост. Одитът е планиран така, че да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет не съдържа съществени неправилни отчитания. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка. Те се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, взети въз основа на финансовия отчет.

Въз основа на нашата професионална преценка, ние определихме определени количествени прагове за ниво на същественост, включително ниво на същественост за финансовия отчет като цяло, както е посочено в таблицата по-долу. Тези нива на същественост, заедно с качествени съображения, ни помогнаха да определим обхвата на нашия одит и естеството, времето и обхвата на нашите одиторски процедури и да оценим ефекта от неправилните отчитания, ако има такива, както самостоятелно, така и съвкупно за финансовия отчет като цяло.

<b>Ниво на същественост за финансовия отчет като цяло</b>	473 хиляди лева
<b>Как го определихме</b>	Нивото на същественост за финансовия отчет като цяло е определено като приблизително 5% от стойността на печалбата преди данъци.

**Обосновка относно приложения  
показател за определяне на нивото на  
същественост**

Ние сме избрали печалбата преди данъци, като показател за определяне нивото на същественост, защото това е показател, спрямо който се оценява представянето на Дружеството.

Ние избрахме посоченото по-горе ниво на същественост за финансовия отчет като цяло на база на нашата професионална преценка, вземайки предвид, че тази стойност е в рамките на общоприетите количествени нива за определяне на нивото на същественост за финансовия отчет като цяло.

**Ключови одиторски въпроси**

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

**Ключов одиторски въпрос**

**Как този ключов одиторски въпрос беше  
адресиран при проведения от нас одит**

Несигурност при оценката на пасива за възникнали щети признат в съответствие на изискванията на МСФО 17.

Към 31 декември 2023 г., Дружеството е представило пасиви по застрахователни договори (преди презастраховане), както и активи по презастрахователни договори възникнали в резултат от застрахователната си дейност. Финансовата година завършваща на 31 декември 2023 представлява първата година, в която дружеството е приложило МСФО 17 по отношение на своите застрахователни и презастрахователни операции.

Повече информация е оповестена в приложение 20 „Задължения по застрахователни договори“.

На извадков принцип ние сравнихме информация за щетите според информационната застрахователна система, (настъпило събитие, размер на щетата и предявените претенции) спрямо съпътстващите документи за настъпилото събитие.

Ние потвърдихме валидността на щетата сравнявайки същността на щетата и спрямо покритията в съответната застрахователна полица както и статуса на застрахованото лице, за да проверим, че премията е платена и полицата е в сила.

Ние използвахме експертизата на нашите вътрешни специалисти актюери, за да проверим моделите прилагани от Дружеството за изчисление на най-добрата прогнозна оценка за бъдещите парични потоци като бяха извършени следните процедури:

Към 31.12.2023 г. в задълженията по застрахователни договори се включват пасивите за възникнали щети в размер на 2,603 хил. лева, които представляват настояща стойност на бъдещи парични потоци на Дружеството за предявени и непредявени щети както и за свързаните с тях разходи по ликвидация.

Дружеството използва различни методи за оценката на тези задължения.

Най-съществените допускания използвани при оценката на пасива за възникнали щети са свързани са:

- бъдещите прогнозни парични потоци;
- корекцията за нефинансов риск.

Най-добрата прогнозна оценка за пасивите за възникнали щети е свързана със събития настъпили преди края на съответната година, включително такива които са настъпили и са предявени или настъпили, но не са предявени.

Бъдещите прогнозни парични потоци включват оценка на плащанията за щети, намалени с прогнозни възстановени суми по регреси, както и разходи, които са относими към ликвидационната дейност възникващи във времевата рамка на застрахователните договори.

Дружеството използва исторически данни за развитието на щетите, за да определи размера на настоящата стойност на бъдещите прогнозни парични потоци, включени в пасива за възникнали щети.

Корекцията за нефинансов риск е компенсацията, която Дружеството изисква за поемане на несигурността относно сумата и времето на паричните потоци, която възниква от нефинансовия риск. Компанията е оценила корекцията за нефинансов риск използвайки подхода на цената на капитала както е оповестено в приложение 3.

- Получихме разбиране за методологията приложена от Дружеството за изчислението на пасива за възникнали щети.
- ние проверихме уместността и адекватността на допусканията използвани от Дружеството за изчисление на прогнозните парични потоци в зависимост от специфичните характеристики на различните продукти.
- ние независимо преизчислихме размера на компонента на настъпили, но непредявени щети част от най-добрата прогнозна оценка и използвайки наш независим набор от допускания направихме анализ на чувствителността, за да проверим адекватността на пасива за възникнали щети
- ние проверихме оповестяванията свързани с пасивите по застрахователни договори включени във финансовите отчети, за да потвърдим тяхната адекватност, пълнота и съответствие със изискванията на МСФО 17.

В допълнение, ние ангажирахме нашите вътрешни специалисти актюери да проверят адекватността на корекцията за нефинансов риск извършвайки следните процедури:

- преглед и анализ на прилаганата от Дружеството методология за определяне на корекцията за нефинансов риск и нейното съответствие с изискванията на МСФО 17.
- ние проверихме изчислението на корекцията за нефинансов риск и параметрите, които са използвани за това. Ние сравнихме резултатите от нашето независимо преизчисление със сумите определени от Дружеството.

---

Ние смятаме оценката на пасива за възникнали щети за съществен въпрос по отношение на настоящия одит поради следните фактори:

- съществени допускания и преценки по отношение на бъдещите прогнозни парични потоци и корекцията за нефинансов риск
  - съществения размер като обща сума на този застрахователен пасив.
- 

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен доклад за дейността, декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава Седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

### **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад за дейността, декларацията за корпоративно управление, ние също така изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

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

- а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, е представена изискваната, съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, информация.

---

### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет**

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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажмента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

## **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

### **Допълнително докладване върху одита на финансовия отчет, съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит**

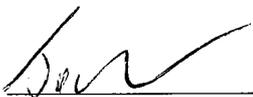
Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 25 септември 2023 г., за период от една година. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за пръв път като одитор на Дружеството на 30 октомври 2018 г.
- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 25 септември 2022 г., за период от една година. „Ейч Ел Би България“ ООД е било назначено за първи път като съвместен одитор на 18 октомври 2017 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява шести пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ейч Ел Би България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили други услуги на Дружеството, които са оповестени в приложение 13 към финансовия отчет на Дружеството.

За "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД:

За „Ейч Ел Би България“ ООД:



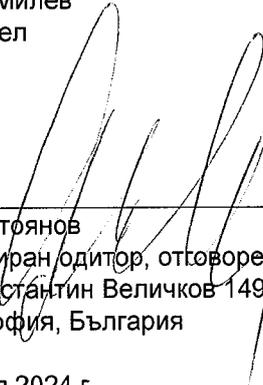
Джок Нюнан  
Прокуриснт



Стойчо Милев  
Управител



Анна Ботева  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
бул. Мария Луиза 9-11  
1000 София, България



Стойан Стоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
бул. Константин Величков 149-151  
1309, София, България

05 април 2024 г.

05 април 2024 г.



## Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

## За годината, завършваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2023 г.	2022 г. презчислена
Застрахователен приход	8	15,553	15,872
Разход по застрахователни услуги	8	(1,856)	(2,056)
Нетен резултат от държани презастрахователни договори	8	<u>(3,406)</u>	<u>(3,052)</u>
<b>Резултат от застрахователни услуги</b>		<b><u>10,291</u></b>	<b><u>10,764</u></b>
Лихвен доход и нетни печалби от финансови активи, оценявани по ССДВД и АС	9	157	112
Нетни (загуби)/ печалби от инвестиции, оценявани по ССПЗ	9	(1)	(5)
Нетни печалби и загуби от валутна преоценка	9	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>
<b>Нетен инвестиционен доход</b>		<b><u>155</u></b>	<b><u>105</u></b>
Финансови разходи по издадени застрахователни договори	9	<u>(7)</u>	<u>(2)</u>
<b>Нетен застрахователно-финансов (разход)/ приход</b>		<b><u>(7)</u></b>	<b><u>(2)</u></b>
<b>Нетен застрахователен и финансов резултат</b>		<b>10,439</b>	<b>10,867</b>
Други финансови разходи	10	(363)	(215)
Други приходи	11	147	45
Други оперативни разходи	12	<u>(756)</u>	<u>(443)</u>
<b>Печалба преди данъци</b>		<b><u>9,467</u></b>	<b><u>10,254</u></b>
Разход за корпоративен данък	14	<u>(942)</u>	<u>(1,012)</u>
<b>Печалба за годината</b>		<b><u>8,525</u></b>	<b><u>9,242</u></b>

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (продължение)

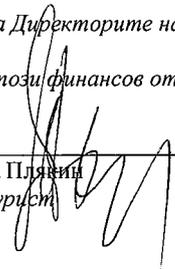
За годината, завършваща на 31 декември  
В хиляди лева

	Бел.	2023 г.	2022 г. коригирана
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<b>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</b>			
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВД		781	(1,908)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	14	(78)	191
		<u>703</u>	<u>(1,717)</u>
<b>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</b>			
Последващи оценки на задължения по пенсионни планове с дефинирани доходи	23.1	-	(11)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	14	-	1
Финансови приходи/ (разходи) по издадени застрахователни договори		(44)	118
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	14	5	(12)
		<u>(39)</u>	<u>96</u>
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		664	(1,621)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<u>9,189</u>	<u>7,621</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 25 март 2024 г.

Бележките на страници 9 до 55 са неразделна част от този финансов отчет.

  
Веселин Анчев  
Изпълнителен директор

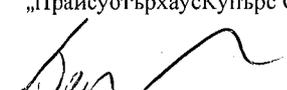
  
Ивета Плявина  
Прокурис

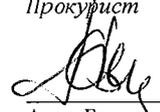
  
Коста Пъстрилов  
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

05-04-2024

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

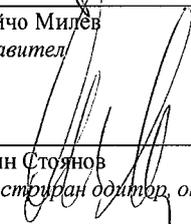
  
Джок Нюнан  
Прокурис

  
Анна Ботева  
Регистриран одитор, отговорен за одита



„Ейч Ел Би България“ ООД

  
Стойчо Милев  
Управител

  
Стоян Стоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита



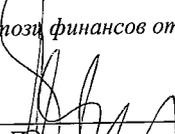
Отчет за финансовото състояние г.  
към 31 декември

В хиляди лева	Бел.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г. коригирана	01.01.2022 г. коригирана
<b>Активи</b>				
Нематериални активи	16	32	41	13
Машини, съоръжения и оборудване	15	6	3	41
Активи с право на ползване	15а	373	422	472
Актив по отсрочен данък	24	12	9	12
Активи по презастрахователни договори	21	835	1,683	-
Вземания от бюджета	18	1	176	6
Вземания и други активи	18	30	169	169
Инвестиции във финансови активи в т.ч:				
Дългови ценни книжа, оценявани по ССДВД	17.1	21,583	24,806	24,469
Деривати по ССПЗ	17.1	69	94	127
Финансови активи по АС	17.1	1,209	1,209	1,209
Парични средства и парични еквиваленти	19	9,279	3,747	13,431
<b>Общо активи</b>		<b>33,429</b>	<b>32,359</b>	<b>39,949</b>
<b>Собствен капитал и пасиви</b>				
<b>Собствен капитал</b>				
Акционерен капитал	26	18,000	18,000	18,000
Резерв за собствени акции		(542)	(542)	(542)
Резерв от преоценки по справедлива стойност на финансови активи по ССДВД		(689)	(1,392)	325
Застрахователен-финансов резерв		48	87	(19)
Законови резерви		1,800	1,800	1,800
Други резерви		226	226	226
Неразпределена печалба		9,196	9,895	14,404
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>28,039</b>	<b>28,074</b>	<b>34,194</b>
<b>Пасиви</b>				
Задължения по застрахователни договори	20	4,225	3,054	3,672
Задължения по презастрахователни договори	21	-	-	424
Задължения към персонала	23	245	239	340
Лизингови задължения	15а	413	470	496
Задължения корпоративен данък		-	-	285
Други данъчни задължения	22	336	313	411
Други задължения		172	209	127
<b>Общо пасиви</b>		<b>5,391</b>	<b>4,285</b>	<b>5,755</b>
<b>Общо капитал и пасиви</b>		<b>33,429</b>	<b>32,359</b>	<b>39,949</b>

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 25 март 2024 г.

Бележките на страници 9 до 55 са неразделна част от този финансов отчет.

  
Веселин Ангелов  
Изпълнителен директор

  
Ивета Илкова  
Прокуриснт

  
Коста Пъстрилов  
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори: 05-04-2024

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

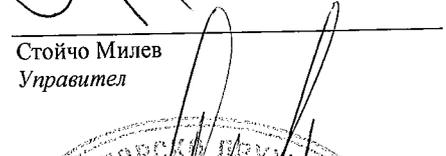
  
Джок Нюнан  
Прокуриснт

  
Анна Ботева  
Регистриран одитор, отговорен за одита



„Ейч Ел Би България“ ООД

  
Стойчо Милев  
Управител

  
Стойан Стоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита



## Отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

	Бел.	2023 г.	2022 г. презчислена
<i>В хиляди лева</i>			
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Нетна печалба след данъчно облагане		8,525	9,242
<i>Корекции за:</i>			
Амортизация	15	52	57
Амортизация на нематериални активи	16	9	11
Приходи от лихви	9	(159)	(102)
Печалби от продажба на инвестиции ССОПР ССДВД	9	-	(10)
Загуби.(печалби) от валутни преоценки	9	1	(6)
Разходи за обезценка на вземания по АС, увеличение в ОКЗ	10	145	10
Приходи от реинтегрирана обезценка на вземания, намаление на ОКЗ	10	(2)	(4)
Други изменения, нетно		(25)	349
Разходи за данъци	14	942	1,012
<i>Изменение на:</i>			
Намаление/(увеличение) в активи по презастраховане	21	848	(2,107)
Увеличение/(намаление) в задължения по застрахователни договори и застрахователен-преоценъчен резерв	20	1,132	(512)
Намаление/(увеличение) на вземания		169	(170)
(Намаление) на други задължения		(14)	(301)
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>11,623</b>	<b>7,469</b>
Платени данъци, нетно		(1,020)	(1,468)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>10,603</b>	<b>6,001</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи	15,1 6	-	(8)
Нетен резултат от продажба на финансови инвестиции		-	(2,300)
Получени лихви		298	390
Постъпления от падеж на финансови инструменти		3,912	-
<b>Нетен паричен поток от/(за) инвестиционна дейност</b>		<b>4,210</b>	<b>(1,918)</b>

Отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, завършваща на 31 декември

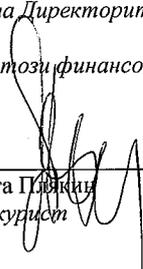
В хиляди лева

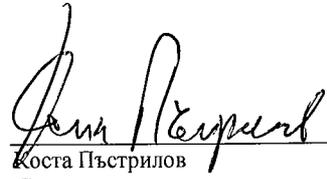
	Бел.	2023 г.	2022 г.
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Плащания по лизинги	15а	(57)	(26)
Платени дивиденди		(9,224)	(13,741)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<u>(9,281)</u>	<u>(13,767)</u>
<b>Нетноувеличение на парични средства и парични еквиваленти</b>		5,532	(9,684)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		3,747	13,431
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на годината</b>	19	<u>9,279</u>	<u>3,747</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 25 март 2024 г.

Бележките на страници 9 до 55 са неразделна част от този финансов отчет.

  
Веселин Ангелов  
Изпълнителен директор

  
Ивета Пилиявина  
Прокуриснт

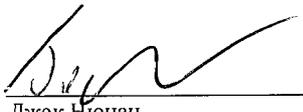
  
Коста Пъстрилов  
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

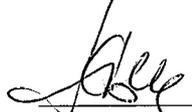
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

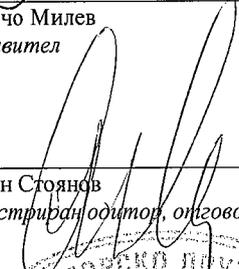
05-04-2024

„Ейч Ел Би България“ ООД

  
Джок Нюнан  
Прокуриснт

  
Стойчо Милев  
Управител

  
Анна Ботева  
Регистриран одитор, отговорен за одита

  
Стойан Стоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал  
За годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

<i>В хиляди лева</i>	Основен капитал	Резерв за собствен и акции	Неразпре - делена печалба	Резерв от преоценки по спр. ст. На фин. активи по ССДВД	Застрахователен финансов резерв	Закопони резерви	Други резерви	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2022 г. преди прилагането на МСФО 9 и МСФО 17</b>	18,000	(542)	14,473	306	-	1,800	226	34,263
Ефект от ретроспективно прилагане на:					-			
- МСФО 9 – Прил. 3с), 3т)	-	-	(19)	19		-	-	-
- МСФО 17 – Прил. 3с), 3т)	-	-	(50)	-	(19)	-	-	(69)
<b>Салдо към 1 януари 2022 г. коригирано</b>	18,000	(542)	14,404	325	(19)	1,800	226	34,194
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>								
Печалба за текущата година	-	-	9,242	-		-	-	9,242
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	-	-	(10)	(1,717)	106	-	-	(1,621)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	-	-	9,232	(1,717)	106	-	-	7,621
<b>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>								
Дивиденди към акционери	-	-	(13,741)	-	-	-	-	(13,741)
<b>Общо сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>	-	-	(13,741)	-	-	-	-	(13,741)
<b>Салдо към 31 декември 2022 г.</b>	18,000	(542)	9,895	(1,392)	87	1,800	226	28,074
<b>Салдо към 31 декември 2022 г. – по заверен отчет</b>	18,000	(542)	9,954	(1,410)	-	1,800	226	28,028

Отчет за промените в собствения капитал (продължение)

<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>									
Печалба за текущата година	-	-	8,525	-	-	-	-	-	8,525
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	-	-	-	703	(39)	-	-	-	664
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	-	-	<b>8,525</b>	<b>703</b>	<b>(39)</b>	-	-	-	<b>9,189</b>
<b>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>									
Дивиденди към акционери	-	-	(9,224)	-	-	-	-	-	(9,224)
<b>Общо сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>	-	-	<b>(9,224)</b>	-	-	-	-	-	<b>(9,224)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2023 г.</b>	<b>18,000</b>	<b>(542)</b>	<b>9,196</b>	<b>(689)</b>	<b>48</b>	<b>1,800</b>	<b>226</b>		<b>28,039</b>

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 25 март 2024 г.

Бележките на страници 9 до 55 са неразделна част от този финансов отчет.

Веселин Ангедов  
Изпълнителен директор

Ивета Плякян  
Прокурис

Коста Пъстрилов  
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

05-04-2024

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

„Ейч Ви Би България“ ООД

Джон Нюнан  
Прокурис

Стойчо Милев  
Управител

Анна Ботева  
Регистриран одитор, отговорен за одита

Стоян Стоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одит. а



## **1. Общи данни за Дружеството**

Застрахователно акционерно дружество “Енергия” АД („Дружеството”) е учредено през 1993 година. То е регистрирано с ф.д. № 12435/1993 година от описа на фирмено отделение при Софийски градски съд и е вписано в регистъра на търговските дружества – том 134, стр.108, парт. № 9049/1993. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 831040933.

Дружеството е дъщерно дружество на “Алианц България Холдинг” АД. Крайно контролиращо лице на Дружеството е „Алианц СЕ”, Германия.

Дружеството притежава лиценз за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност и работи по утвърдени от Комисията за финансов надзор застраховки, които са групирани в 12 групи. Застрахователните договори се разделят основно на две големи групи: Имуществено застраховане и друго общо застраховане. В групата на общо застраховане са включени автомобилните застраховане, злополуки и отговорности. Автомобилното застраховане включва застраховките каско и гражданска отговорност.

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

Съществената информация за счетоводните политики, приложени при изготвяне на този финансов отчет, е представена по-долу. Счетоводните политики са прилагани последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго.

### **а) База за изготвяне**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Отчетът е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 25.03.2024 г.

Този финансовият отчет е изготвен съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи и пасиви, които се представят по алтернативна стойност, на всяка отчетна дата:

<b>Компонент</b>	<b>База на отчитане</b>
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Справедлива стойност
Финансови инструменти, свързани с плащания на базата на акции	Справедлива стойност
Задължения за дефинирани доходи на наети лица	Нетна настояща стойност на задължението
Депозити в банки	Амортизирана стойност

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

### **б) Функционална валута и валута на представяне**

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), закръглени до хиляда. Българският лев е функционалната валута на Дружеството.

### **в) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството**

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2023 г.:

#### **МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти**

МСФО 17 замества МСФО 4, който бе временно решение и позволи на застрахователите да продължат да използват счетоводни принципи, които са прилагали преди първоначалното приемане на МСФО. МСФО 17 установява принципи за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори, презастрахователни договори и инвестиционни договори с допълнително участие в дохода. Датата на влизане в сила на новия стандарт е 1 януари 2023 г.

През май 2017 г. СМСС издаде МСФО 17, Застрахователни договори. МСФО 17 заменя МСФО 4 и определя принципи за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на застрахователни договори, които са в обхвата на МСФО 17. През юни 2020 г. СМСС издаде изменения на МСФО 17, въвеждайки няколко промени, за да помогне на Дружествата в

## 2. Основа за изготвяне (продължение)

### в) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (продължение)

имплементирането на стандарта, и измени датата на влизане в сила на 1 януари 2023 г.

Преди тази дата Дружеството прилага временното освобождаване от МСФО 9, предвидено в МСФО 4. Приемането на МСФО 17 също изисква от Дружеството да прилага МСФО 9 от 1 януари 2023 г. В този финансов отчет Дружеството е преизчислило сравнителния период, за да предостави последователна финансова информация към началната и крайната дата на сравнителния период (1 януари 2022 г. и 31 декември 2022 г.). Ефектите от приемането на двата стандарта са оповестени в Приложение 3 т).

**Изменения на МСС 1 и Декларация за практиките по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики** (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.). Дружеството прилага „Оповестяване на счетоводни политики“ (Изменения на МСС 1 и Практическо становище № 2 на МСФО) от 1 януари 2023 г. Тези изменения оказват влияние върху оповестяването на счетоводните политики във финансовите отчети на Дружеството, свързани с оповестяването на „съществени“, а не на „значими“ счетоводни политики. Дружеството е преразгледало счетоводните политики и е направило актуализации на оповестяванията в Бележка 3 „Съществена информация за счетоводните политики“ в определени случаи в съответствие с измененията.

**Изменение на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“** (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

**Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода“** (издаден на 7 май 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

**Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода“: Международна данъчна реформа – Втори стълб Моделни правила** (издаден на 23 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Всички промени на приетите стандарти, изброени по-горе, и тяхното въздействие върху сумите, признати в предходни периоди, са включени в съответните оповестявания.

### г) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2023 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

**Изменение на МСФО 16 „Лизинг“: Лизингово задължение при Продажби и обратен лизинг** (издадени на 22 септември 2022 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

**Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви – отсрочване на датата на влизане в сила** (издадени оригинално на 23 януари 2020 г. и в последствие изменени на 15 юли 2020 г. и 31 октомври 2022 г., в крайна сметка в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще

### д) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

**Изменение на МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти“: Оповестяване – Споразумения за финансиране на доставчици** (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

**Изменение на МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“: Липса на надеждно измерим курс за превалутиране** (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.)

## 3. Съществена информация за счетоводната политика

### а) Класификация на договори и нива на агрегиране

Договори, за които Дружеството поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори. Застрахователен е всеки риск, който не е финансов.

Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените индекси: лихва, цена на

### 3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

#### а) Класификация на договори (продължение)

ценна книга, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие, че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора.

Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск. Договори, при които прехвърлянето на застрахователен риск към Дружеството от застрахованото лице не е съществен, се класифицират като инвестиционни договори. Дружеството няма такива договори през 2023 г.

Дружеството прилага групиране на договорите според линияите бизнес по Платежоспособност II и съответния клиентски сегмент.

#### Групи договори ЗАД Енергия

Номер	Линия Бизнес	Клиентски сегмент
1	Застраховане във връзка със защита на доходите	Физически Лица
2	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	Бизнес клиенти
3	Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Бизнес клиенти
4	Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства	Бизнес клиенти
5	Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	Бизнес клиенти,
6	Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Бизнес клиенти

#### б) Застрахователен приход

При прилагането на подхода на разпределение на премията (ПРП), застрахователните приходи за периода са сумата на очакваните постъпления от премии, разпределени за периода. Очакваните постъпления от премии се разпределят към застрахователните приходи въз основа на изминалото време от границата на договора, освен ако очакваният модел на възникване на разходите по застрахователни услуги се различава значително от изминалото време.

Граница на договора представлява този период, за който е определен размерът на застрахователната премия, който обикновено е не по-вече от една година.

Очакваните постъпления от премии се коригират с обезценки и отписвания, съгласно изискванията на КЗ и Наредба 53 на КФН. Отписаните и обезценени премии през текущата година намаляват застрахователния приход на Дружеството.

#### в) Пасив за остатъчно покритие (ПОП)

Задълженията по застрахователни договори се състоят от два компонента, Пасив за остатъчно покритие (ПОП) и Пасив за възникнали щети (ПВЩ).

МСФО 17 въвежда три модела за измерване, отразяващи различна степен на участие на притежателя на полици в инвестиционното представяне или цялостното представяне на застрахователното дружество - Общият модел на измерване, Подходът на променливите такси и Подходът за разпределение на премията (ПРП)

МСФО 17 позволява на Дружеството да прилага подхода за разпределение на премията (ПРП) вместо общия подход при определени обстоятелства за измерване на пасива за оставащо покритие на група от договори.

Подходът за разпределение на премията (ПРП) е опростен подход за измерване на ПОП

Дружеството може да приложи ПРП, ако при признаването на групата от договори:

- Периодът на покритие на всеки договор в групата е една година или по-малко; или
- Дружеството разумно очаква, че прилагането на ПРП ще доведе до оценка на ПОП за групата договори, която няма да се различава съществено от тази, която би била изготвена при прилагане на общия подход.

Към края на 2022 г. и края на 2023 г. е извършен анализ на допустимостта на ПРП, показващ, че ПРП подходът е допустим за целия портфейл по общо застраховане на ЗАД Енергия.

**3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)****в) Пасив за остатъчно покритие (ПОП) (продължение)**

Дружеството прилага ГРП за определяне балансовата стойност на ПОП в края на всеки отчетен период като балансовата стойност в началото на отчетния период

- плюс получените премии през периода;
- минус паричните потоци от придобиване на застраховки;
- плюс всички суми, свързани с амортизацията на паричните потоци по придобиване на застраховки, признати като разход през отчетния период;
- плюс всякакви корекции на финансов компонент.

ПОП се състои от следните компоненти:

ПОП = ПОП (премии) – ПОП (разходи за придобиване) + ПОП (компонент на загуба) + ПОП (други застрахователни задължения) – ПОП (застрахователни вземания)

където:

- Компонент ПОП (премии) – представлява равномерно разпределяне на дължимата премия по застрахователните договори разпределена пропорционално според оставащия период на покритие на договора, увеличена с очакваните разходи за бонуси и отстъпки. Компонентът се признава в печалбата или загубата на ред “Застрахователен приход”.

развитието на риска. Разходите, свързани със заделяне на резерв за бонуси и отстъпки, се признават в печалбата или загубата в периода, в който е признат премийният приход от застрахователната дейност. Освобождането на резерва се отчита при плащане.

- Компонент ПОП (разходи за придобиване) е свързан с придобиването на нов или подновяването на текущ застрахователен бизнес/договор. Компонентът включва направените аквизиционни разходи (преки и косвени), които се отнасят за времето между края на отчетния период и датата, на която изтичат застрахователните договори. Текущите аквизиционни разходи се признават в разхода по застрахователни услуги в печалбата или загубата.

- ПОП (компонент на загуба) – към датата на първоначалното признаване застрахователният договор е обременителен, ако паричните потоци от изпълнението по, разпределени към договора, и всички предварително признати парични потоци от придобиване и всички парични потоци, произтичащи от договора към датата на първоначалното признаване, общо са нетен изходящ поток.

Това определение, базирано на общия подход, е в сила за ПОП. Обременителните договори на портфейл се групират отделно от договорите, които не са обременителни съгласно МСФО 17.

- ПОП (други застрахователни задължения) - включват дължими суми, които са излезли от компонента на премията и са дължими за уреждане в кратък срок;
- ПОП (застрахователни вземания) - вземания, свързани с премии по сключени застрахователни договори.

**г) Претенции**

Претенции възникнали по отношение на общо застраховане включват обезщетения и разходи за обработката им, които са възникнали през финансовата година, заедно с движението в пасива за възникнали щети.

**д) Пасив за възникнали щети**

ПВЩ измерва паричните потоци от изпълнение, свързани с възникналите щети. Той включва паричните потоци от изпълнението, свързани с минали услуги към датата на отчитане. Изчислява се на ниво на агрегиране, което е определено въз основа на съответни фактори, напр. линия на бизнес и клиентски сегмент. ПВЩ е равно на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, свързани с възникнали щети, и корекция за нефинансов риск. Дружеството дисконтира бъдещите парични потоци, свързани с възникнали щети, дори ако тези парични потоци се очаква да бъдат изплатени или получени в рамките на една година или по-малко от датата на възникване на претенциите.

За оценка на ПВЩ Дружеството формира портфейли от годишни кохорти съгласно нивата на агрегиране – за щети, възникнали в рамките на една година.

Като част от пасива за възникнали щети (ПВЩ), Дружеството определя най-добрата оценка на резервите за щети, включително възстановявания по регреси, разходи за ликвидация на щети (разпределени и неразпределени).

„Най-добрата оценка“ се определя като условната очаквана стойност на пълен набор от възможни резултати за горните елементи, като се има предвид вече известната информация. Това изисква анализ на основните пасиви и събиране на качествена и количествена информация.

Както количествените, така и качествените резерви трябва да се поддържат на ниво, което отговаря на изискванията за най-добра оценка. В случаите, когато не се поддържа най-добра оценка, тогава количествените и/или качествените

### 3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

#### д) Пасив за възникнали щети (продължение)

резерви трябва да бъдат коригирани по подходящ начин.

ПВЩ се състои от следните компоненти:

- Резерви за предявени, но неизплатени претенции (РПНП)
- Резерви за възстановявания от регреси
- Резерви за възникнали, но непредявени претенции (РВНП)
- Резерви за ликвидация на щети
- Резервира неразпределени разходи за коригиране на загуби (ULAE)
- Корекция за нефинансови рискове
- Вземания и задължения по уреждане на щети (вкл. регресни)
- Ефект от дисконтиране

Резервът за предявени, но неизплатени претенции включва провизирани суми, които са формирани в резултат на оценката на Дружеството за крайния разход за уреждане на възникналите претенции, които са неплатени към отчетната дата, независимо дали са обявени или не, и свързаните външни и вътрешни разходи по тяхната обработка. Предстоящите плащания се оценяват като се преглеждат индивидуалните претенции и се начислява резерв за възникнали, но непредявени претенции, както и ефекта от вътрешни и външни предвидими събития, като промяна в политиката за обработка на претенции, инфлация, правни промени, минал опит и тенденции.

Корекциите в ПВЩ, установени в предходни години се отразяват във финансовите отчети за периода, в който са направени корекциите, и се оповестяват отделно, ако са съществени.

Методите и оценките, които се използват за изчисляване на отделните компоненти на ПВЩ, подлежат на редовен преглед.

Претенциите по общо застраховане включват всички претенции, възникващи през годината, независимо дали са обявени или не, вътрешните и външни разходи, които са пряко свързани с обработката и уреждането на претенциите.

Резервът за предстоящи плащания представлява задължение за неизплатени претенции, което се базира на оценка на общите разходи по всички възникнали, но неуредени претенции към датата на отчета за финансово състояние, независимо дали са обявени или не, включително и свързаните разходи за обработка и уреждане на претенциите. Размерът на задължението се изчислява към отчетната дата като се използват актюерски техники за прогнозиране на претенциите, базираци се на емпирични данни и текущи предположения.

Резервът за предявени, но неизплатени претенции се изчислява по метода „претенция по претенция” за очаквания размер на плащанията за всяка предявена претенция.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции се изчислява по видове застраховки чрез прилагане на актюерска преценка, на базата на квотата на щетимост и инфлационните процеси, съобразно индивидуалните характеристики на застраховката.

ПВЩ (други застрахователни задължения и вземания) – са излезли от ПВЩ суми и се уреждат в кратък срок

#### **Застрахователни финансови приходи и разходи, свързани с ПВЩ**

Застрахователните финансови приходи или разходи отразяват промените в балансовата стойност на ПВЩ, свързани с финансови рискове. Те включват ефекта от времевата стойност на парите (т.е. натрупването на лихва върху всички парични потоци от изпълнението, корекцията за нефинансов риск), както и ефектите от промяната на валутните курсове.

Натрупването на лихва се признава в отчета за печалбите и загубите. То представлява премахване на ефекта от дисконтиране (стойността на парите във времето) за настоящата стойност на бъдещите парични потоци, произтичащ от времевото изменение, и се изчислява чрез ползването на фиксирана към началото на договора лихвена крива.

Промените в предположенията, дължащи се на финансов риск, различен от времевата стойност на парите, се признават като застрахователни финансови приходи или разходи в печалбата или загубата.

Промяната в дисконтовия процент се изчислява въз основа на текущи пазарни проценти. Следователно, ефектът от промените във времевата стойност на парите, произтичащи от изтичането на времето, т.е. разликата между текущия дисконтов процент и фиксирания процент се признава като застрахователен финансов приход или разход в Другия всеобхватен доход, тъй като Дружеството е приложило опцията през друг всеобхватен доход.

### 3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

#### е) Презастраховане

Дружеството цедира (прехвърля) част от застрахователния риск по основни видове застраховки в обичайния ход на дейността си. Осигуряването на качествено презастрахователното покритие на ключовите клиенти на ЗАД „Енергия“ е наложително поради високите стойности на активите на застрахованите от Дружеството обекти както и поради факта че последните са от стратегическа важност и от национално значение за икономиката на България.

Презастрахователните активи включват предстоящи за получаване към отчетната дата вземания по презастрахователни операции, признати като приход на база дължимите през периода премии, обезщетения, участия в резултата и комисионни по силата на действащите презастрахователни договори. Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните операции се преглежда за обезценка към всяка отчетна дата. Тези активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното му признаване, че Дружеството няма да може да възстанови всичките дължими суми и при положение, че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерена.

Презастрахователните пасиви представляват предстоящи за плащане към отчетната дата задължения по презастрахователни операции, признати като разход на база дължимите през периода премии, обезщетения, участия в резултата и комисионни по силата на действащите презастрахователни договори.

Дружеството представя нетно активите и пасивите по презастраховане на ниво презастраховател и по отделни компоненти – цедиран ПОП и цедиран ПВЦ, като използва ПРП.

Делът на презастрахователя в ПОП се оценява аналогично на директния ПОП и се състои от следните компоненти:

Цедиран ПОП = цедиран ПОП (премии) – цедиран ПОП (разходи за придобиване) + цедиран ПОП (възстановим компонент на загуба) - ПОП (други презастрахователни задължения) + ПОП (презастрахователни вземания)

Делът на презастрахователя в ПВЦ се оценява подобно на директния ПВЦ и се представя отделно от него в отчета за финансовото състояние. Делът на презастрахователя в ПВЦ се състои от следните компоненти и се оповестява нетно на позиция активи по презастраховане.

- Презастрахователен дял в резервите за предявени, но неизплатени претенции
- Презастрахователен дял в резервите за възникнали, но непредявени претенции
- Корекция за фалит на контрагента
- Корекция за нефинансови рискове
- Вземания и задължения по презастрахователни щети
- Ефект от дисконтиране

Презастрахователните активи представляват салда, дължими от презастрахователни компании. Сумите, подлежащи на възстановяване от презастраховател, се оценяват по начин последователен с резерва за предявени, но неизплатени претенции или с уредени претенции, свързани с полици, по които застрахователният риск е прехвърлен към презастрахователя, и които са свързани с конкретен презастрахователен договор.

Презастрахователните договорености не освобождават Дружеството от задълженията му към застрахованите лица.

Презастрахователни приходи и разходи се представят на позиция резултат от презастрахователни услуги в печалбата или загубата.

Презастрахователните активи или пасиви се отписват, когато договорните права се погасят или изтекат или, когато договорът бъде прехвърлен към трета страна.

#### ж) Аквизиционни разходи и други оперативни разходи

Аквизиционните разходи включват комисионни за сключване или подновяване на застрахователни договори, част от административните разходи (свързани с реклама, обработка на предложения и др. документи, издаване на договори и включването им в портфейла). Разходите за комисионни на агенти, брокери и други посредници се отчитат, когато са дължими въз основа на сключените застрахователни договори и отчетените премии.

Аквизиционните разходи се признават в отчета за печалбата или загубата за срока на съответните застрахователни договори на позиция разход по застрахователни услуги.

Разходите по превантивна програма се начисляват в полза на застрахованите лица съгласно условията на застрахователните договори при постигната определена квота на щетимост.

Административните разходи включват разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на дълготрайни материални и нематериални активи, доколкото те не следва да бъдат представени като нетни разходи за комисионни, настъпили щети и финансови разходи.

**3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)****ж) Аквизиционни разходи и други оперативни разходи (продължение)****Разпределение на разходите**

Дружеството е разработило процес на разпределение на оперативните разходи, за да разграничи различните разходи въз основа на техния принос към застраховката, инвестицията и/или друг резултат, както и степента на техния принос към различните продукти. Предпазливото разпределение на разходите е важно, тъй като определя каква част от направените разходи са:

- 1) относими към застрахователни дейности и каква част не се отнася;
- 2) подлежат на отсрочване чрез включването им в бъдещи парични потоци
- 3) и каква част от тях е понесена през текущия период за застрахователни услуги, предоставени през същия период.

Дружеството е проучила естеството на общите разходи и е определила всички части, свързани с гореспоменатите клъстери. Следните стъпки са включени в процеса на разпределение на разходите:

- Редовно осчетоводяване на разходите по икономически елементи, които впоследствие се отчитат към режийните разходи.

Всички те се осчетоводяват със специфичен разходен елемент в счетоводната система. Елементите на разходите имат предварително дефинирана принадлежност (въз основа на извършен преглед и вътрешни насоки на Allianz SE) към конкретна функционална област (общо 6 области: административна дейност, относима към застрахователния резултат; дейност по придобиване, относима към застрахователния резултат; обработка на искове; инвестиционна дейност; административна дейност, неотнесима към застрахователната дейност; и дейност по придобиване, неотнесима към застрахователния резултат);

- В края на месеца разходите се разпределят към съответната функционална област въз основа на предварителната дефиниция. Някои разходи могат да принадлежат към повече от една функционална област, напр. ако частично се отнасят към застрахователния резултат

- Дружеството извършва годишен преглед на ефективността на процеса на разпределение на разходите и при необходимост се прилагат корекции и подобрения в процеса. Те са отразени и в актюерските модели.

Всички други разходи, които не са режийни и са обвързани със застрахователната дейност и застрахователния резултат, се считат за преки разходи, т.е. те са пряко свързани с определени договори и/или продукти.

**и) Финансови приходи и финансови разходи**

Финансовите приходи на Дружеството включват предимно приходи от инвестиции, които се състоят от приходи от лихви от дългови ценни книжа, които са класифицирани като оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Финансовите приходи и разходи на Дружеството също включват нетна печалба или загуба при отписване на финансови активи на разположение за продажба, включително рекласификацията на нетна печалба или загуба, призната преди в друг всеобхватен доход, както и валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви. Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

**ii) Сделки с чуждестранна валута**

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс към отчетната дата. Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода. От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1. (2022 г.: 1.95583).

### 3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

#### к) Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби или загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

##### (i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Сумата на текущото данъчно задължение или вземане е най-добрата оценка на сумата на данъка, който се очаква да бъде платен или получен, който отразява несигурностите във връзка с данъка върху дохода.

##### (ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели.

Активи по отсрочени данъци се начисляват за неизползваните данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно да бъдат налични бъдещи облагаеми печалби, срещу които те да могат да бъдат употребени. Бъдещите облагаеми печалби се определят на бана на реализирането на съответните облагаеми временни разлики. Ако размерът на облагаемите временни разлики е недостатъчен, за да се признае изцяло отсрочения данъчен актив, се вземат предвид бъдещите облагаеми печалби, коригирани за реализирането на съществуващи временни разлики, въз основа на бизнес плановете на отделните дъщерни дружества в Групата.

Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото повече не е вероятно да бъде реализирана бъдеща изгода, като такива намаления се възстановяват, когато вероятността за бъдещи облагаеми печалби се подобри.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит.

Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за обратното проявление на временните разлики, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от същите данъчни власти на същото дружество или на различни дружества, но те възнамеряват да уредят данъчните пасиви и активи на нетна база, или техните данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Към 31.12.2023 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството се оценяват при текущата данъчна ставка от 10% за 2023 г. (2022 г.: 10%).

## 3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

*(iii) Внедряване на глобален допълнителен данък*

През декември 2021 г. Организацията за икономическо сътрудничество и развитие („ОИСР“) публикува Данъчни предизвикателства, произтичащи от цифровизацията на икономиката – Глобални правила за модела срещу ерозията на данъчната основа (втори стълб): Приобщаваща рамка за BEPS, наричана по-долу „моделните правила на втория стълб на ОИСР“ или „правилата“. Правилата са предназначени да гарантират, че големите мултинационални предприятия в обхвата на правилата плащат минимално ниво на данък върху доходите, възникващи през определен период във всяка юрисдикция, в която оперират. Като цяло правилата прилагат система от допълнителни данъци, която довежда общия размер на данъците, платени върху свръхпечалбата на дадено предприятие в дадена юрисдикция, до минималната ставка от 15%. Правилата са въведени в националното законодателство на Република България с малки отклонения. Правилата засягат текущия данък върху доходите, когато законодателството влезе в сила. Прилагането на правилата на модела на втория стълб на ОИСР и определянето на тяхното въздействие върху финансовите отчети по МСФО е сложно и поставя редица практически предизвикателства. Дружеството е приложило задължително временно изключение от счетоводното отчитане на отсрочените данъци, произтичащи от прилагането на Модела на правила по Втори стълб. В резултат на това, при изчисление на отсрочените данъци към 31.12.2023 г. е приложило съществуващата данъчна ставка (по чл. 20 от ЗКПО) в размер на 10%. Дружеството е в обхвата на задължените лица и очаква да бъде засегнато от промените в ЗКПО, свързани с определянето на допълнителен корпоративен данък по новите правила съгласно Модела на правила по втори стълб и е в процес на анализ и оценка на влиянието и ефектите.

## л) Нематериални активи

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка. Разходи, свързани с поддръжката на нематериалните активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните активи за времето на очаквания срок на използване. По-долу са представени използваните през текущия и сравнимия период годишни амортизационни норми:

• Лицензи	6.7 години
• Права за ползване на земи/имоти	6.7 години
• Софтуер	2 години

## м) Финансови инструменти

Всички финансови активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив или финансов пасив се оценява първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, транзакционните разходи, които са пряко свързани с придобиването или издаването.

*(ii) Класификация*

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценен по амортизирана стойност (АС), по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД) или по справедлива стойност в печалбата или загубата (ССОПЗ).

Финансовите активи не се прекласифицират след първоначалното им признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се прекласифицират от деня, в който промяната в бизнес модела влезе в сила.

*(ii) Бизнес модел и последващо измерване*

**FV-L** – Тези активи впоследствие се оценяват по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, приходите от лихви и дивиденди се признават в отчета за печалбата или загубата (PL), с изключение на хеджиращи деривати, за които се прилага хеджиране.

**FV-O-I** – Тези активи впоследствие се оценяват по справедлива стойност. Печалби и загуби от преоценка се признават в друг всеобхватен доход (ДВД). Обезценки, вкл. очакваните кредитни загуби и тяхното сторниране са представени в ПЗ и собствения капитал без влияние върху балансовата стойност на активите. Печалбите и загубите от валутни курсове се признават в ПЗ, с изключение на тези, свързани с печалби и загуби от преоценка, признати в ДВД (в този случай печалбите и загубите от валутни курсове също се признават в ДВД). Приходите от лихви се изчисляват с помощта на ефективния

## 3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

## м) Финансови инструменти (продължение)

## (ii) Бизнес модел и последващо измерване (продължение)

лихвен процент и се признават в печалбата или загубата. При отписване натрупаните печалби или загуби се прекласифицират от ДВД в ПЗ. Дружеството оценява по ССДВД по-голямата част от своите дългови ценни книжа (облигации). Това са предимно държавни облигации с висок кредитен рейтинг и се използват предимно за обезпечаване на задължения по застрахователни договори.

АС – Тези активи впоследствие се оценяват по себестойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Загубите от обезценка и тяхното възстановяване се приспадат от /или съответно добавят/ към балансовата стойност на активите. Приходи от лихви, загуби от обезценка и сторнирания, валутни печалби и загуби се признават в ПЗ. Печалби или загуби от отписвания се признават в ПЗ. Дружеството оценява по АС всички активи, за които амортизираната стойност се счита за надеждно приближение на тяхната справедлива стойност, като например: търговски и други вземания (незастрахователни), срочни депозити, пари и парични еквиваленти.

## (iii) Отписване

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци изтекат или когато правата за получаване на договорни парични потоци се прехвърлят чрез транзакция, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността са прехвърлени или Дружеството не прехвърля и не запазва по същество всички рисковете и ползите от собствеността, нито запазва контрол върху актива.

## (iv) Обезценка

Провизиите за загуби се измерват в зависимост от рисковата група на актива и могат да бъдат едно от следните:

- 12-месечна очаквана кредитна загуба (12м ОКЗ) – това са загуби, произтичащи от възможни събития на неизпълнение в рамките на 12 месеца след отчетната дата;
- Очаквана кредитна загуба през целия живот на актива – това са загуби, произтичащи от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на актива.

ОКЗ през целия живот на актива се прилага, ако кредитният риск на финансов актив към датата на отчета се е увеличил значително след първоначалното признаване и 12м ОКЗ се прилага, ако не се е увеличил.

Дружеството признава ОКЗ за:

- Финансови активи, оценени по ССДВД;
- Финансови активи, оценени по АС;
- Договорени активи.

Дружеството измерва обезценката на стойност, равна на ОКЗ през целия живот на актива, с изключение на следните, за които се прилага 12м. ОКЗ:

- активи, идентифицирани като нискорискови към отчетната дата; и
- Активи, за които кредитният риск не се е увеличил значително след първоначалното признаване.

Загуба от обезценка на търговски и други вземания (незастрахователни), парични средства, парични еквиваленти, срочни депозити и договорени активи винаги се оценява до степента, равна на дълготрайната ОКЗ през целия живот на актива.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив се е увеличил значително след първоначалното признаване и измерване на ОКЗ, Дружеството взема предвид разумна и обоснована информация, която е подходяща и налична без ненужни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ въз основа на историческия опит на Дружеството и разумна кредитна оценка, включително прогнозна информация. Централната рискова рамка на Алианс Груп по Платежоспособност II служи като основа за изчисления на обезценка съгласно МСФО 9 в Дружеството. По отношение на кредитните рейтинги, които представляват централен параметър на кредитния риск, Дружеството използва повторно оценката на Платежоспособност II за дългосрочната кредитоспособност на своите длъжници. В детайли присвояването на рейтинг Платежоспособност II за инвестиционния портфейл на Дружеството се основава на рейтинги на външни агенции, подобрени от вътрешната кредитна оценка на Групата. Вътрешната кредитна оценка се използва за добавяне на моментен компонент към дългосрочните рейтинги, за да се улови текущата пазарна информация и да се добави информация за бъдещето. Дружеството използва рейтинги за затруднения, които показват значително увеличение на кредитния риск и следователно прехвърляне от Етап 1 към Етап 2 на база ниво по ниво. В допълнение, рейтинговото препятствие зависи от очаквания падеж на инвестицията. Прехвърлянето към Етап 3 се задейства от рейтинг D или когато са настъпили едно или повече събития, които имат вредно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци на този финансов актив. Присвояването на загуба при неизпълнение се извършва въз основа на установените методи, прилагани за целите на Платежоспособност II. Дружеството следва подход, базиран на паричните потоци, за изчисляване на очакваната кредитна загуба (ОКЗ). За да изчисли ОКЗ, Дружеството използва преходни матрици, които отчитат вероятността от неизпълнение като количествена мярка за кредитното качество на финансов инструмент или контрагент, присвоен на ниво на рейтинг, както и вероятностите за преход, определящи количествено вероятността на промени в рейтинга с течение на времето. Използваните количествени критерии са както следва:

- Рейтинг от AAA до ВВ- отнася се за групи 1-3 – активът е на Фаза 1 (12-месечна очаквана кредитна загуба);
- Рейтинг от В+ до С се отнасят за групи 4-11 – активът е на Фаза 2 (Очаквана кредитна загуба през целия живот);
- Рейтинг D се отнася за група 12 – активът е на Фаза 3 (Кредитно обезценен).

**3 Съществена информация за счетоводната политика(продължение)****м) Финансови инструменти (продължение)****(iv) Обезценка (продължение)**

Дружеството счита, че даден финансов актив е в неизпълнение, когато:

- Малко вероятно е кредитополучателят да изплати своите кредитни ангажименти към Дружеството изцяло, без да изисква от Дружеството да предприеме действия за задействане на гаранцията (ако има такава); или
- Финансови активи, за които просрочията надхвърлят 90 дни.

Дружеството вярва, че дълговата ценна книга има нисък кредитен риск, когато кредитният риск е еквивалентен на световно приетото определение за „инвестиционен клас“ (по-висок от BBB- по скалата на S&P).

Максималният период, който трябва да се вземе предвид при определяне на ОКЗ, е максималният договорен период, през който Дружеството е изложена на кредитен риск.

**Измерване на очаквани кредитни загуби (ОКЗ)**

ОКЗ е вероятностно претеглена средна оценка на кредитните загуби. Кредитните загуби са всички кредитни дефицити (т.е. разликата между дължимите парични потоци съгласно договорните условия и паричните потоци, които се очаква да бъдат получени). ОКЗ се дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

За депозити на поискване (разплащателни сметки) оставащият матуритет се счита за 3 месеца. За търговски и други вземания оставащият падеж се счита за 12 месеца или до падежа, ако е по-малко от 12 месеца от датата на отчета.

**Оценка на кредитна обезценка**

Към датата на отчета Дружеството преценява дали финансовите активи, оценени по АС или ССДВД, имат кредитна обезценка. Финансовият актив е обезценен, когато са настъпили едно или повече събития, които имат определен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци на актива. Доказателствата за обезценка включват следните данни:

- Значителни финансови затруднения на кредитополучателя/издателя;
- Нарушение на договор като неизпълнение или просрочие за повече от 90 дни;
- Реструктуриране на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разгледало;
- Кредитополучателят/емитентът има вероятност да изпадне в несъстоятелност или друга финансова реорганизация, или;
- Изчезване на активен пазар за ценна книга поради финансови затруднения.

Балансовата стойност на кредитно обезценен актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания да възстанови финансовия актив изцяло или част от него. Въпреки това, отписаните финансови активи все още могат да бъдат обект на принудително изпълнение, за да се спазят процедурите за възстановяване на Дружеството.

**(v) Недеривативни финансови пасиви – класификация, последващо оценяване и отписване**

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или по ССОПЗ. Финансов пасив се класифицира като ССОПЗ, ако се държи за продажба или търгуване или е определен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви по ССОПЗ впоследствие се оценяват по справедлива стойност, а печалбите/загубите и разходите за лихви се признават в ОПЗ. Останалите финансови пасиви се оценяват впоследствие по цена на придобиване, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Разходите за лихви и валутните печалби/загуби се признават в ОПЗ. Всяка печалба или загуба при отписване също се признава в ОПЗ. Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, отменени или изтекли. Дружеството също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци на модифицирания пасив са съществено различни, в който случай се признава нов финансов пасив въз основа на изменените условия. При отписване разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или пасиви) се признава в ОПЗ

### 3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

#### м) Финансови инструменти (продължение)

##### (vi) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основния пазар за дружеството или при липсата на такъв, на най-изгодния пазар до който Дружеството има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението.

Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигуряват непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, Дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката.

Най-доброто доказателство за справедлива стойност на финансов инструмент обичайно е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на прехвърленото или получено възнаграждение. Ако Дружеството определи, че справедливата стойност при първоначално признаване се различава от цената на сделката и няма доказателство за справедливата стойност чрез борсова цена на сходен актив или пасив, нито тя се базира на техника на оценяване, която използва данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се оценява по справедлива стойност, коригирана да разсрочи разликата между справедлива стойност при първоначално признаване и цената на сделката. В последствие тази разлика се признава в печалби или загуби разсрочено на подходяща база за живота на инструмента, но не по-късно от момента, когато оценката може изцяло да се подкрепи от наблюдаеми пазарни данни или сделката е приключена.

#### п) Обезценка на нефинансови активи

Към датата на изготвяне на Отчета за финансовото състояние се извършва преглед на балансовите стойности на активите на Дружеството, за да се определи дали съществуват индикации за обезценка. В случай, че такива индикации съществуват се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава в случаите, в които балансовата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци е по-висока от неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в печалба или загуба.

#### о) Провизии

Провизията се признава в Отчета за финансовото състояние, когато Дружеството 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.

#### п) Задължения по застраховане, презастраховане и други задължения

Задълженията по застраховане, презастраховане и други задължения се отчитат по амортизирана стойност.

#### р) Доходи на наети лица

##### (i) Планове с дефинирани вноски

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи, когато свързаните услуги се предоставят.

##### (ii) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

### 3. Съществена информация за счетоводната политика(продължение)

#### е) Промени в счетоводните политики

За отчетни периоди след 31.12.2022 г. Дружеството е приело МСФО 9 и МСФО 17, които заменят МСС 39 и МСФО 4. Дружеството е приело и всички изменения в МСФО 7, които са свързани с въвеждането на МСФО 9.

Към датата на преминаване към двата нови стандарта – 01.01.2022 г., Дружеството е преизчислило всички финансови стойности и е променило всички счетоводни политики, които са засегнати от приемането на тези два стандарта.

<i>В хиляди лева</i>	Резерв от переоценка по справедлива стойност на финансови активи по ССДВД	Застраховате лен-финансов резерв	Неразпр сделена печалба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2022 г. преди прилагането на МСФО 9 и МСФО 17	306	-	14,473	34,263
Ефект от ретроспективно прилагане на:				
МСФО 9	19	-	(19)	-
МСФО 17	-	(19)	(50)	(69)
Салдо към 1 януари 2022 г. С корекция след прилагането на МСФО 9 и МСФО 17	325	(19)	14,404	34,194

Общото въздействие от имплементирането на новите стандарти върху собствения капитал при прехода към МСФО 17 и 9 на 01.01.2023 г. е намаление в неразпределената печалба в размер на 69 хил. лв. Това намаление се дължи основно на признаването на дисконтиране на застрахователните пасиви (увеличение на застрахователния резерв) и завеждането в собствения капитал на нов компонент, т. ар. Застрахователен-финансов резерв, който е свързан с финансовите ефекти, произтичащи от застрахователните договори.

Ефектът от МСФО 9 е от признаване в капитала на очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за финансовите инструменти, които се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

#### МСФО 17

##### Обхват

Дружеството прилага МСФО 17 за следните договори: (а) застрахователни договори, издадени от Дружеството, (б) презастрахователни договори, държани от Дружеството. МСФО 17 обикновено се прилага за целия набор от права и задължения, създадени от застрахователен договор. Паричните потоци, генерирани от такива права и задължения са включени в оценката на активите и пасивите, свързани със застрахователните договори.

##### Представяне

В отчета за финансовото състояние отсрочените аквизиционни разходи и вземанията, свързани със застраховане, вече не се представят отделно, а са застрахователните пасиви и респективно се посочват като част от задълженията по застрахователни договори. Тази промяна в представянето води до намаление на общите активи, компенсирани от намаление на общите пасиви.

Сумите, представени в отчета за приходите и разходите, се разделят на застрахователен резултат (състоящ се от застрахователни приходи и разходи) и финансови приходи и разходи за застраховане. Приходите и разходите от презастрахователни договори се представят отделно от разходите и приходите от директни застрахователни договори, за разлика от представянето по МСФО 4.

МСФО 17 предоставя възможност (опция) за признаване на промени във финансовите параметри или в печалбата или загубата, или през другия всеобхватен доход. Така наречената „опция през друг всеобхватен доход“ може да бъде приложена на ниво индивидуални портфейли. Дружеството използва тази опция. Когато се прилага опцията, сумата, включена в печалбата или загубата, се определя чрез систематично разпределение на очакваните общи застрахователни финансови приходи или разходи за срока на включените в групата застрахователни договори.

##### Финансово въздействие

Подходът за разпределение на премията има сходна механика с настоящия подход по МСФО и следователно въвеждането на МСФО 17 има само ограничено въздействие върху основните фактори, влияещи на резултатите и преценките, свързани с подписваческата дейност. Оценката на очакваните щети по отношение задълженията по щети е основната област, изискваща преценка в бизнеса по общо застраховане и тя остава незасегната от въвеждането на МСФО 17.

Задълженията по щети по МСФО 4 вече са се отчитали по тяхната най-добра оценка и това не се променя с въвеждането на МСФО 17. Основните промени за общозастрахователните договори, отчетени по подхода за разпределяне на премии в сравнение с настоящия подход по МСФО, включват задължителното дисконтиране на задълженията за щети, по-висока

## 3. Съществена информация за счетоводната политика(продължение)

с) Промени в счетоводните политики (продължение)  
МСФО 17 (продължение)

прозрачност на губещите портфейли поради по-детайлно тестване за обременителни договори и въвеждане на корекцията за нефинансов риск. Докато задълженията за щети не са дисконтирани съгласно МСФО 4, с изключение на анюитетите, задълженията за щети се дисконтират съгласно МСФО 17. Стандартът изисква определянето на лихвена крива, като се използват наблюдаеми пазарни данни, базирани на безрискова базова крива и специфични за портфейла корекции, за да се отрази неликвидността на застрахователните задължения.

	Балансова стойност по МСФО 4	Корекция	Балансова стойност по МСФО 17
	Към 31 Декември 2021		Към 1 януари 2022
<b>Активи</b>			
Вземания по застрахователни и презастрахователни операции	11,273	(11,273)	-
Активи по презастрахователни договори	2,059	(2,059)	-
Вземания от бюджета	-	6	6
Активи по отсрочен данък	11	1	12
<b>Пасиви</b>			
Задължения по застрахователни договори	(13,085)	9,413	(3,672)
Задължения по застраховане и презастраховане	(4,100)	3,676	(424)
Други данъчни задължения	(410)	(1)	(411)
<b>Собствен капитал</b>			
Неразпределена печалба	(14,473)	69	(14,404)
Застрахователен-финансов резерв	-	19	19
<b>Общо стойности, които са били коригирани</b>	<b>(18,725)</b>	<b>(149)</b>	<b>(18,874)</b>

## МСФО 9

МСФО 9. Финансови инструменти, издаден от СМСС през юли 2014 г., напълно заменя МСС 39 и предоставя нов подход за това как да се класифицират финансови инструменти въз основа на характеристиките на техните парични потоци и бизнес модела, според който се управляват. Освен това стандартът въвежда нов проспективен модел за обезценка на дългови инструменти. Основното въздействие на МСФО 9 произтича от новите правила за класификация, водещи до повече финансови инструменти, които се оценяват по справедлива стойност в дохода, както и от новия модел за обезценка. Зависимостите с МСФО 17 се разглеждат, за да се оцени крайното комбинирано въздействие на двата стандарта.

Дружеството е решило да използва опцията за отлагане на пълното прилагане на МСФО 9 до влизането в сила на МСФО 17, което е 1 януари 2023 г.

Дружеството е оценило, че въздействието на прехода е съществено. По-голямата част от финансовите инструменти бяха класифицирани като дългови инструменти на разположение за продажба, които преминават SPPI тест за категория задържане за събиране и продажба и се оценяват по модела Справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход (ССДВД) съгласно МСФО 9. Очакваната кредитна загуба се признава към датата на прехода за дългови инструменти, оценявани по ССДВД, както и за парични средства и вземания, оценени по амортизирана стойност. Следващата таблица предоставя преглед на справедливите стойности към 1 януари 2022 г. и сумите на промяната в справедливите стойности през отчетния период поотделно за финансови активи, които отговарят на критерия SPPI, и за всички други финансови активи:

3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

с) Промени в счетоводните политики (продължение)  
МСФО 9 (продължение)

Финансови активи, класифицирани според изискванията на МСФО 9	Към 1 януари 2022	Финансови активи, които отговарят на SPPI критерия	Всички други финансови активи
<i>/в хиляди лева/</i>	Балансова стойност преди очаквани кредитни загуби	Справедлива стойност	Справедлива стойност
Парични средства и парични еквиваленти	13,431	13,431	-
Депозити в банки	1,210	1,209	
Дългови инструменти			
ДЦК	24,468	24,468	-
Деривативни фин. инструменти	128	-	128
<b>Общо</b>	<b>39,237</b>	<b>39,236</b>	<b>128</b>

Финансови активи, които отговарят на критерия SPPI, са тези с договорни условия, които пораждат на определени дати парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва (SPPI) върху непогасената главница. В следващата таблица е показан ефектът от прекласификацията от МСС 39 към МСФО 9 за финансовите инструменти:

<i>/в хиляди лева/</i>	МСС 39		МСФО 9		
	Модел за оценка	Балансова стойност	Модел за оценка	ОКЗ	Балансова стойност
	31.12.2021		01.01.2022		
Парични средства и парични еквиваленти	Амортизирана стойност	13,431	Амортизирана стойност	-	13,431
Депозити в банки	Амортизирана стойност	1,210	Амортизирана стойност	(1)	1,209
Дългови инструменти					
ДЦК	Държани за продажба	24,469	ССДВД	(19)	24,468
Деривативни фин. инструменти	Държани за търгуване	127	ССОПР	-	128
<b>Общо</b>		<b>39,237</b>		<b>(20)</b>	<b>39,236</b>

Обезценка на финансови активи по модели на очакваната кредитна загуба (ОКЗ)

Моделът ОКЗ влияе върху паричните средства и паричните еквиваленти, търговските и други вземания (различни от застрахователните вземания), срочните депозити и облигациите, които се измерват чрез ДВД. За парични средства и други парични еквиваленти, търговски и други вземания и срочни депозити Дружеството прилага опростени изчисления поради незначителното влияние на кредитния риск, свързан с тези позиции.

<i>/в хиляди лева/</i>	Обезценка на финансови активи
Към 31 декември 2021 според МСС 39 и МСС 36 Обезценка на активи	-
Суми, признати през Неразпределена печалба	(19)
Към 31 декември 2021 според МСФО 9 Финансови инструменти: признаване и оценка	(19)

Следващата таблица предоставя информация за експозициите на кредитен риск за финансови активи с договорни условия, които отговарят на критерия SPPI. Той включва балансовите стойности, отчетени съгласно МСС 39 (в случай на финансови активи, оценени по амортизирана стойност преди коригиране за всякакви провизии за обезценка):

### 3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

#### с) Промени в счетоводните политики (продължение) МСФО 9 (продължение)

Към 1 януари 2022	Парични средства и парични еквиваленти	Банкови депозити	ДЦК
Рейтинг			
BВВ+	13,431	1,210	
BВВ			14,340
<b>Общо</b>	<b>13,431</b>	<b>1,210</b>	<b>14,340</b>

Експозициите с кредитен риск към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2023 г. са представени в Приложение 7 (а).

### 4. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите.

Преценките и свързаните с тях допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са резонни при тези обстоятелства, резултатите от които формират основа за преценки относно балансовата стойност на активите и пасивите, които не са видни от и чрез други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Корекция на счетоводните преценки се прави в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата година, или в годината на прегледа и в бъдещите години, ако повторния преглед касае текущата и бъдещите години. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и счетоводните преценки със съществен риск от съществена корекция в следващата година са представени по-долу.

#### а) Преценки

Информация за критични преценки при прилагането на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите, признати във финансовите отчети е включена в следните бележки:

- Бележка 3в) Признаване и оценка на договори по застраховане
- Бележка 3м) Финансови инструменти

#### б) Несигурност в допусканията и оценките

Информация за приблизителни оценки и допускания, които ще доведат до съществени корекции през следващи периоди са описани по-долу:

##### (iii) Приблизителни оценки и допускания отнасящи се до застрахователни резерви

Най-значимите оценки и допускания по отношение на финансовите отчети на Дружеството се отнасят по застрахователните резерви. Дружеството предприема предпазлив подход при заделянето на резерви, като прилага нормативните изисквания. В Дружеството работи сертифициран актюер, одобрен от Комисията за финансов надзор, който е отговорен за оценката на задълженията по застрахователни договори (виж бележка 20).

##### (iv) Определяне на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

#### 4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 17.1 – Финансови инвестиции;
- Бележка 17.2 – Финансови активи и пасиви.

#### 5. Управление на застрахователния риск

##### а) Общи положения при управление на риска

Рисковият комитет и Финансовият комитет като помощни управленски органи към Управителния съвет (УС) на Алианс България Холдинг АД носят отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Дружеството

Политиките за управление на риска на Дружеството са оповестяват, за да се определят и анализират рисковете, пред които се изправя то, да дадат подходящи лимити на риска и контроли, както и да съблюдават спазването на тези лимити. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да отразят промените в пазарните условия, продуктите и предлаганите услуги. Чрез своите обучения, стандарти на управление и процедури, Дружеството има за цел да развие стриктна и гравивна контролна среда, в която всички служители разбират техните роли и задължения.

##### б) Цели и политики за управление на застрахователния риск

Основният риск, пред който е изправено Дружеството по застрахователните договори, е рискът, че реалните претенции могат да се различават от очакванията. Това се повлиява от честотата и стойността на претенциите. Целта на Дружеството е да гарантира, че за покриването на тези задължения са на разположение достатъчни резерви.

Дружеството управлява застрахователния си риск чрез ограничения на застрахователните лимити, процедурите за одобряване на трансакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методите за ценообразуване, централизирано управление на презастраховането и мониторинг на възникващите въпроси.

Дружеството използва различни методи за оценка и контрол на застрахователните рискове както по отношение на индивидуалните видове застраховани рискове, така и по отношение на общите рискове.

Теорията на вероятностите се прилага при ценообразуването и провизирането на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това, регулярността и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваните.

Застрахователните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислени чрез обичайните статистически техники.

##### (i) Определяне на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

**5. Управление на застрахователния риск (продължение)****б) Цели и политики за управление на застрахователния риск (продължение)**

- Бележка 17.1 – Финансови инвестиции;
- Бележка 17.2 – Финансови активи и пасиви.

**в) Стратегия по сключване на полиците**

ЗАД „Енергия” АД е специализирано застрахователно дружество в областта на имущественото застраховане. То развива дейността си предимно сред предприятията от енергийния отрасъл, част от които са негови акционери. Основен дял в застрахователния му портфейл заемат застраховките “Индустриален пожар”.

Подписваческата стратегия на Дружеството има за цел осигуряване възможности за комплексно обслужване на клиентите си. Предлаганите видове застраховки са съобразени със спецификата на условията, в които се реализира енергийния сектор.

Подписваческата стратегия на Дружеството има за цел постигането на разнообразие от застрахователни продукти, за да се осигури балансиран портфейл, който се основава на сходни рискове няколко години подред и, като такъв, се очаква това да намали променливостта на резултата.

Подписваческата стратегия е представена в годишния бизнес-план, който включва подписваческите линии бизнес, географските области, в които бизнесът трябва да бъде подписан и отрасловите сектори, в които Дружеството сключва застраховки. Тази стратегия се прилага от отделните лица подписвачи посредством подробни инструкции за подписваческата дейност, които включват лимити които всеки подписвач трябва да спазва според размера на бизнеса, класа бизнес, територията и отрасъла, за да постигне подходящо ниво на риска в рамките на портфейла.

Подписваческата дейност се наблюдава и контролира текущо. Вътрешният одит на Дружеството прави планови и тематични проверки.

**г) Презастрахователна стратегия**

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Необходимостта и размерът на презастрахователното покритие както и размерът на самозадържане по различните презастрахователни договори са в съответствие с финансовите възможности на Дружеството, както и принципите и правилата, определени от Алианс Груп за осигуряване на надеждна презастрахователна програма.

Специфичните изисквания на електропроизводството и електропреноса по отношение на спешността на ликвидационния процес и много високите стойности на застрахованите активи налагат осигуряване на надеждна презастрахователна защита. Във връзка с това регулярно се реализират мероприятия за оценка на рисковите фактори в застрахованите енергийни съоръжения, осъществявани от утвърдени международни експерти и представители на презастрахователите.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се изваждат разходите за обезценки в резултата на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми.

Изборът на презастрахователи се концентрира върху утвърдени презастрахователни компании и с висок кредитен рейтинг (не по-нисък от А по Стандарт енд Пуърс за краткосрочен бизнес) и/или тяхното присъствие в Allianz Mandatory Security List (MSL). Този списък представлява таблица с изброени презастрахователни компании. При изключения от това правило, презастрахователите следва да преминат през процес на одобрение от съответните органи.

Презастрахователните компании са над 350, като броят им варира. Актуализация се прави всеки месец от Group Risk - Security Vetting Team, звено от Allianz Re, които са базирани в Мюнхен, Германия. Таблицата съдържа следната информация за всяка презастрахователна компания:

- SVT code (всяка компания в списъка има точно определен код);
- Име на Дружеството;
- Държава, в която е регистрирано Дружеството;
- Рейтингова агенция;
- Рейтинг (най-ниският допустим рейтинг за краткосрочен бизнес е А по Стандарт енд Пуърс);
- Дата на определяне на рейтинга;
- За каква сročност („краткосрочен и дългосрочен” или „само краткосрочен”) бизнес има разрешение да се ползва капацитета на съответния презастраховател.

**д) Управление на застрахователния риск**

Ключовите рискове, свързани с продуктите на Дружеството са подписваческият риск, конкурентна среда и рискът от щетимост (включващ променливото възникване на щети). Дружеството е изложено също така на риска от нееложни действия от страна на застрахованите лица.

**5. Управление на застрахователния риск (продължение)**  
**д) Управление на застрахователния риск (продължение)**

Подписваческият риск е рискът. Дружеството да не начислява премии съответстващи на постите рискове, които застрахова. Рискът по дадена полица варира спрямо много фактори като местоположение, мерки за сигурност, срок на владение на имуществото и пр.

Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане.

**е) Концентрация на застрахователен риск**

Дружеството е концентрирало своя застрахователен портфейл в малък брой, но значими застраховани лица. При тази рамка, където се очертава и висока степен на концентрация на застрахователен риск, същият е балансиран с презастрахователна програма, в която участват водещи международни презастрахователни компании с висок кредитен рейтинг.

В таблицата са представени резултатите от промяната в допусканията (увеличение или намаление с 10% на размера на средната щета или на броя на щетите ) върху печалбата преди данъци на Дружеството.

В направените допускания е отчетен и ефект от презастрахователната стратегия на Дружеството на база реално възстановените претенции от презастрахователя, както и такива, които към отчетната дата са предявени, но неизплатени.

<b>31 декември 2023 г.</b>	<b>Промяна в допусканията</b>	<b>Увеличение/(намаление) на претенциите, нетни от презастраховане</b>	<b>Увеличение/(намаление) на Печалбата преди данъци</b>
Среден размер на щетите	10%	271	(271)
Среден размер и брой на щетите	10%	568	(568)
Среден размер на щетите	(10%)	(271)	271
Среден размер и брой на щетите	(10%)	(514)	514
<b>31 декември 2022 г.</b>	<b>Промяна в допусканията</b>	<b>Увеличение/(намаление) на претенциите, нетни от презастраховане</b>	<b>Увеличение/(намаление) на Печалбата преди данъци</b>
Среден размер на щетите	10%	236	(236)
Среден размер и брой на щетите	10%	495	(495)
Среден размер на щетите	(10%)	(236)	236
Среден размер и брой на щетите	(10%)	(448)	448

Общо задълженията по застрахователни договори към 31.12.2023 година са в размер на 4,225 хил. лева, от тях 73.95% за имуществено застраховане (2022 г. – 3,054 хил. лв).

<b>Вид застраховки</b>	<b>Общо задължения по застрахователни договори</b>		<b>%</b>
Имуществено застраховане	3,124		73.95%
Други застраховки	1,101		26.05%
	<b>4,225</b>		<b>100.00%</b>

Активите по презастрахователни договори към 31.12.2023 година нетно са в размер на 835 хил. лева. От тях по имуществено застраховане експозицията към презастрахователи е актив в размер на 1,195 хил лв, а по други застраховки има Задължения по презастраховане в размер на 360 хил лв. (2022г. – 1,683 хил. лв).

## 5. Управление на застрахователния риск (продължение)

### е) Концентрация на застрахователен риск (продължение)

Вид застраховки	Активни по презастраховане	%
Имуществено застраховане	1,195	143.11%
Други застраховки	(360)	(43.11%)
	<b>835</b>	<b>100.00%</b>

Общо задълженията по застрахователни договори към 31.12.2022 година са в размер на 3,054 хил. лева, от тях 58.66% за имуществено застраховане.

Вид застраховки	Общо задължения по застрахователни договори	%
Имуществено застраховане	1,792	58.66%
Други застраховки	1,262	41.34%
	<b>3,054</b>	<b>100.00%</b>

Активите по презастрахователни договори към 31.12.2022 година са в размер на 1,683 хил. лева, от тях 97,5% за имуществено застраховане.

Вид застраховки	Активни по презастраховане	%
Имуществено застраховане	1,641	97,50%
Други застраховки	42	2,50%
	<b>1,683</b>	<b>100.00%</b>

### ж) Съответствие между активите и пасивите

Дружеството 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 паричния поток и техния матуритет

## 6. Основни допускания при изчисляването на застрахователните резерви

### а) Процес за определяне на основните допускания

Преценките на Дружеството за отчетените и неотчетените загуби и определянето на застрахователните резерви и възстановимата стойност на дела на презастрахователи се преглеждат и обновяват постоянно, като корекциите от този преглед се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) на Дружеството. Процесът се основава на основното допускане, че миналият опит, коригиран с ефекта от текущите обстоятелства и трендове е подходяща основа за предвиждане на ефекта от бъдещите събития.

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на неутралните приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени като се използват задълбочени проучвания, които се провеждат годишно. Въздействието върху допусканията, свързани с промените в климата, е проучено от актюерската функция и заключението на този етап е, че то е несъществено.

Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни цени или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите пазарни тенденции и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на претенциите се правят по-предпазливи допускания.

Всяка предявена щета се преглежда по отношение на обстоятелствата по събитието, наличната информация от специалистите по ликвидация и исторически доказателства за размера на подобни претенции. Оценка на претенциите се преглеждат редовно и се актуализират при наличие на нова информация. Резервите се начисляват на база на наличната текуща информация. Трудностите при определяне на резервите се различават при различните класове бизнес в зависимост от застрахователните договори, комплексността на претенциите, обемът и значимостта на претенциите.

Използваните основни методи за изчисляване на задължения по застрахователни договори не са променени спрямо предходни периоди и са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по линии бизнес. Основният метод или комбинацията от методи, които се използват се различават по годината на възникване на застрахователната претенция, линия бизнес и наблюдаваното историческо развитие на

**6. Основни допускания при изчисляването на застрахователните резерви (продължение)**  
**а) Процес за определяне на основните допускания (продължение)**

щетимостта.

Направените предположения относно квотите на щетимостта в бъдеще са базирани върху историческа информация за щетимостта и очакваното бъдещо развитие на портфейла за различните видове застраховки. Налице са и причини, поради които да не се използва историческата информация, което от своя страна се отразява върху модифицирането на методите. Такива причини могат да бъдат:

- Промени в бизнес процесите, които имат влияние върху развитието и записването на възникналите и платените претенции (напр. промени в процедурите на заделяне за предстоящите претенции)
- Икономически, юридически, политически и социални тенденции (резултираци в различни от очакваните нива на инфлация)
- Промени в структурата на бизнеса
- Случайни флукутации, вкл. влиянието на съществени загуби.

Като част от резерва за възникнали претенции, е делът на възникнали, но непредявени претенции, е изчислен по видове застраховки чрез прилагане на статистически методи, отчитащи тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, квотата на щетимост и инфлационните процеси, съобразно индивидуалните характеристики на застраховката.

В зависимост от историческите данни за предявени претенции (изплатени претенции и неуредени претенции) за отделните видове застраховки, резервът за възникнали, но непредявени претенции е изчислен чрез прилагане на следните статистически методи:

- Верижно–стълбов метод и негови модификации като се използват изплатени претенции;
- Верижно–стълбов метод и негови модификации като се използват предявени претенции;
- Метод на Bornhuetter–Ferguson като се използват изплатени претенции;
- Метод на Bornhuetter–Ferguson като се използват предявени претенции.
- Метод на Cape Cod като се използват изплатени претенции;
- Метод на Cape Cod като се използват предявени претенции;
- Методът на средния разход по щета.

Дружеството покрива застрахователните рискове чрез различни експес лос и квотни застрахователни програми.

**б) Процес на уреждане на щети**

Таблицата за развитие на щетимостта, представена по-долу, се оповестява с цел определяне на оценки на резерва за предявени, но неизплатени претенции, включени във финансовия отчет в контекст, който позволява сравнение на развитието на резерва за предявени, но неизплатени претенции с отчетените резерви през предходните периоди.

Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и повече информация се събира за честотата и размера на неплатените претенции. В долната част на таблицата се представя равнение на резерва за предявени, но неизплатени претенции, включени в отчета за финансовото състояние и оценката на общите искове.

Излишъците, показани във всяка колона, трябва да се разглеждат независимо от другите колони, защото такива корекции извършени в по-ранни години, могат да бъдат включени и като компонент на корекциите в последни години.

Независимо че информацията в таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценките на неплатените претенции, използвани в минали години, потребителите на този финансов отчет трябва да внимават да не се допусне екстраполиране на недостиг от минали отчетни периоди върху текущите резерви за предявени, но неизплатени претенции. Дружеството смята, че резервите за предявени, но неизплатени претенции са достатъчни към края на 2023 г. и 2022 г.

## 6. Основни допускания при изчисляването на застрахователните резерви (продължение)

## в) Процес на уреждане на щети (продължение)

Година на възникване на събитието	Година на възникване на събитието												Общо					
	1994-2008	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018		2019	2020	2021	2022	2023
В края на годината на възникване на щетата	2 478	2 145	1 907	3 925	8 407	5 141	1 227	1 104	2 371	703	609	337	17 089	123	158	117	597	48 437
1 година по-късно	2 568	2 152	1 914	3 926	8 419	5 171	1 227	1 334	2 472	703	609	337	17 089	123	158	120		48 322
2 години по-късно	2 570	2 172	1 914	3 926	8 419	5 171	1 227	1 604	2 472	703	609	337	17 089	123	158			48 494
3 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 926	8 419	5 171	1 227	1 604	2 472	703	609	337	17 089	3 123				51 352
4 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 926	8 419	5 171	1 227	1 664	2 472	703	609	337	17 089					48 289
5 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 926	8 419	5 171	1 227	1 764	2 472	703	609	337						31 300
6 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 926	8 419	5 171	1 227	1 764	2 472	703	609							30 963
7 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 926	8 419	5 171	1 227	1 764	2 472	703								30 354
8 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 971	8 419	5 171	1 227	1 764	2 472									29 696
9 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 971	8 419	5 171	1 227	1 764										27 224
10 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 971	8 419	5 171	1 227											25 460
11 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 971	8 419	5 171												24 233
12 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 971	8 419													19 062
13 години по-късно	2 585	2 172	1 915	3 971														10 643
14 години по-късно	2 585	2 172	1 915															6 672
15 години по-късно	2 585	2 172																4 757
Общо оценка на обезщетенията (Висящи щети)	2 585	2 172	1 915	3 971	8 419	5 171	1 227	1 764	2 472	703	609	337	17 089	3 123	158	120	597	52 432
Кумулативни плащания към настоящия момент (Изплатени обезщетения)		1 335	782	895	1 334	1 731	1 495	1 078	1 962	593	508	519	133	5 687	21	210	215	18 498
Брутна сума на изчисления резерв за висящи плащания към 31.12.2023	-30 492	837	1 133	3 076	7 085	3 440	-268	686	510	110	101	-182	16 956	-2 565	136	-89	382	856
Брутна сума на заделяния резерв за висящи плащания към 31.12.2023	0	0	0	45	0	0	0	0	4	0	0	0	0	3	133	75	597	856

**ЗАД „Енергия“ АД**  
**Бележки към финансовия отчет (продължение)**

**6. Основни допускания при изчисляването на застрахователните резерви (продължение)**

**г) Управление на капитала**

Политиката на Дружеството е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. Дружеството следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за акционерите.

Записаният акционерен капитал отговаря на изискванията на нормативната уредба, за изпълнението на която следи Комисия за финансов надзор.

Считано от 1 януари 2016 г. рамката Платежоспособност II е в сила за застрахователните и презастрахователните дружества опериращи на пазара в Република България. Новите законови изисквания практически обхващат застрахователната дейност, като акцент се поставя върху капиталовата адекватност и различните категории риск, на които са изложени застрахователните дружества.

На база на изчисления на Дружеството, ЗАД „Енергия“ АД отговаря на изискванията за платежоспособност съгласно действащото законодателство.

**7. Управление на финансовия риск**

**Въведение и общ преглед**

ЗАД „Енергия“ АД е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск
- Ценови риск

Тази бележка дава информация за експозициите на Дружеството към всеки от горепосочените рискове, целите, политики и процеси за измерване и управление на риска, както и управление на капитала.

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури. Специализираната служба за вътрешен контрол на холдинговата структура на Алианс България извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от Съвета на директорите.

**а) Кредитен риск**

Кредитен риск възниква основно в дългови ценни книжа, държани като финансови инвестиции.

Таблицата по-долу описва качеството на финансовите активи като максимална кредитна експозиция въз основа на рейтинги от рейтингови агенции Standard & Poor's и Fitch, където тези рейтинги са приложими:

*В хиляди лева*

	2023 г.	2022 г.
<b>Кредитен рейтинг на инвестиции във финансови активи (бележка 17.1)</b>		
<i>В хиляди лева</i>		
Издадени ДЦК с кредитния рейтинг на държавата, издател		
Рейтинг AA (Франция)	-	3,890
Рейтинг ВВВ (България)	21,583	20,916
<b>Общо инвестиции в ДЦК</b>	<b>21,583</b>	<b>24,806</b>
<b>Банковни депозити (бележка 17.1)</b>		
Рейтинг ВВВ+	1,209	1,209
<b>Общо банков депозити</b>	<b>1,209</b>	<b>1,209</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти (бележка 17.2)</b>		
Рейтинг ВВВ+	9,279	3,747
<b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>9,279</b>	<b>3,747</b>
<b>Деривативни финансови инструменти (бележка 17.2)</b>		
Деривативни финансови инструменти		
Без рейтинг	69	94
<b>Общо деривативни финансови инструменти</b>	<b>69</b>	<b>94</b>



**ЗАД „Енергия” АД**  
**Бележки към финансовия отчет (продължение)**

**7. Управление на финансовия риск (продължение)**

**б) Лихвен риск (продължение)**

Таблицата по-долу обобщава изложеността на Дружеството на лихвен риск към 31 декември 2022 г.

<b>АКТИВИ</b> <i>В хиляди лева</i>	<b>Инструменти с</b>		<b>Общо</b>
	<b>фиксиран лихвен</b>	<b>Нелихвоносни</b>	
	<b>процент</b>		
Депозити в банки	1,209	-	1,209
ДЦК	24,806	-	24,806
Деривати – опции	-	94	94
Активи по презастраховане	-	1,683	1,683
Вземания и други активи	-	169	169
Парични средства и парични еквиваленти	-	3,747	3,747
<b>Общо финансови активи</b>	<b>26,015</b>	<b>5,693</b>	<b>31,708</b>

<b>ПАСИВИ</b> <i>В хиляди лева</i>	<b>Инструменти с</b>		<b>Общо</b>
	<b>фиксиран лихвен</b>	<b>Нелихвоносни</b>	
	<b>процент</b>		
Задължения по застрахователни договори	-	3,054	3,054
Лизингови задължения	470	-	470
Други задължения	-	209	209
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>470</b>	<b>3,263</b>	<b>3,733</b>

**Анализ на чувствителността към промените на назарните лихвени проценти на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември**

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството при прилагане на сценарии за движението на лихвените проценти.

Анализите на чувствителността се базират на сценария от 100 базисни точки паралелно нарастване и спад на всички криви на доходност по всички валути. Дружеството изготвя анализ на чувствителността, който отразява взаимозависимостите между рисковите променливи с цел да управлява финансовите рискове, представен в приложение 7 е).

**в) Валутен риск**

Дружеството е изложено на валутен риск, когато се осъществяват сделки в чужда валута. Дружеството не инвестира в чуждестранни операции.

Дружеството измерва валутния риск чрез количеството нетна експозиция (отворена позиция) във всяка валута. Застрахователните резерви са разпределени към валутата, в която е сключен договърът по застраховане.

Към 31 декември 2023 г.

<b>АКТИВИ</b> <i>В хиляди лева</i>	<b>BGN</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Общо</b>
Депозити в банки	-	1,209	-	1,209
ДЦК	12,920	8,663	-	21,583
Деривати – опции	-	69	-	69
Активи по презастраховане	(199)	1,034	-	835
Вземания и други активи	30	-	-	30
Парични средства и парични еквиваленти	8,875	385	19	9,279
<b>Общо финансови активи</b>	<b>21,626</b>	<b>11,360</b>	<b>19</b>	<b>33,005</b>

**ЗАО „Енергия” АД**  
**Бележки към финансовия отчет (продължение)**

**7. Управление на финансовия риск (продължение)**

**в) Валутен риск (продължение)**

<b>ПАСИВИ</b>	<b>BGN</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Общо</b>
<i>В хиляди лева</i>				
Задължения по застрахователни договори	4,431	206	-	4,225
Други задължения	171	-	-	171
Лизингови задължения	413	-	-	413
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>5,015</b>	<b>206</b>	<b>-</b>	<b>4,809</b>
<b>Нетна експозиция</b>	<b>16,611</b>	<b>11,566</b>	<b>19</b>	<b>28,196</b>

Към 31 декември 2022 г.

<b>АКТИВИ</b>	<b>BGN</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Общо</b>
<i>В хиляди лева</i>				
Депозити в банки	-	1,209	-	1,209
ДЦК	12,219	12,587	-	24,806
	-	94	-	94
Деривати – опции	86	1,597	-	1,683
Активи по презастраховане	169	-	-	169
Вземания и други активи	3,595	131	21	3,747
Парични средства и парични еквиваленти	16,069	15,618	21	31,708
<b>Общо финансови активи</b>	<b>16,069</b>	<b>15,618</b>	<b>21</b>	<b>31,708</b>

<b>ПАСИВИ</b>	<b>BGN</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Общо</b>
<i>В хиляди лева</i>				
Задължения по застрахователни договори	3,274	(220)	-	3,054
Други задължения	173	36	-	209
Лизингови задължения	470	-	-	470
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>3,917</b>	<b>(184)</b>	<b>-</b>	<b>3,733</b>
<b>Нетна експозиция</b>	<b>12,152</b>	<b>15,802</b>	<b>21</b>	<b>27,975</b>

**г) Ликвиден риск**

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби. При управление на ликвидния риск застрахователното дружество наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

**д) Ценови риск**

Рискът за цената на капиталовите инструменти е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае, поради промени в пазарните цени (различни от възникващите в резултат на лихвения или валутния риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, засягащи всички сходни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Политиката на Дружеството за ценовия риск, изисква от него да управлява тези рискове като определя и наблюдава целите и ограниченията върху инвестициите, плановете за диверсификация и лимитите по инвестиции на всеки пазар. Дружеството няма съществена концентрация на ценови риск.

## 7. Управление на финансовия риск (продължение)

## д) Ценови риск (продължение)

## Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансово състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Към 31 декември 2023 г .

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>АКТИВИ</b>					
Депозити в банки	1,209	1,209	-	-	1,209
ДЦК	21,583	8,664	12,919	-	21,583
Деривати – опции	69	-	69	-	69
Активи по презастраховане	835	835	-	-	835
Вземания и други активи	30	30	-	-	30
Парични средства и парични еквиваленти	9,279	9,279	-	-	9,279
<b>Общо финансови активи</b>	<b>33,005</b>	<b>20,017</b>	<b>12,988</b>	<b>-</b>	<b>33,005</b>
<b>ПАСИВИ</b>					
Задължения по застрахователни договори	4,225	3,371	834	20	4,225
Други задължения	171	171	-	-	171
Лизингови задължения	413	57	228	128	413
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>4,809</b>	<b>3,599</b>	<b>1,062</b>	<b>148</b>	<b>4,809</b>
<b>Нетна експозиция</b>	<b>28,196</b>	<b>16,418</b>	<b>11,926</b>	<b>(148)</b>	<b>28,196</b>

Във връзка с хеджиране на задълженията на Дружеството съгласно условията на груповия план за стимулиране на служителите на Allianz SE (вж. бел. 23.2), ЗАД „Енергия” АД притежава опции на стойност 69 хил. лв. (2022 г. – 94 х.лв.). Към 31.12.2023 г. опциите върху правата за акции на Allianz SE са оценени по справедлива стойност (Ниво 2).

Към 31 декември 2022 г .

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>АКТИВИ</b>					
Депозити в банки	1,209	1,209	-	-	1,209
ДЦК	24,806	3,890	20,916	-	24,806
Деривати – опции	94	-	94	-	94
Активи по презастраховане	1,683	1,683	-	-	1,683
Вземания и други активи	169	169	-	-	169
Парични средства и парични еквиваленти	3,747	3,747	-	-	3,747
<b>Общо финансови активи</b>	<b>31,708</b>	<b>10,698</b>	<b>21,010</b>	<b>-</b>	<b>31,708</b>
<b>ПАСИВИ</b>					
Задължения по застрахователни договори	3,054	2,313	706	35	3,054
Други задължения	209	209	-	-	209
Лизингови задължения	470	56	224	190	470
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>3,733</b>	<b>2,578</b>	<b>930</b>	<b>225</b>	<b>3,733</b>
<b>Нетна експозиция</b>	<b>27,975</b>	<b>8,120</b>	<b>20,080</b>	<b>(225)</b>	<b>27,975</b>

7. Управление на финансовия риск (продължение)

е) Анализ на чувствителността

Ефекти /в хил.лв./	31 декември 2023 г.		31 декември 2022 г.	
	Капитал	Печалба	Капитал	Печалба
<b>Базови позиции</b>	<b>28,039</b>	<b>8,525</b>	<b>28,074</b>	<b>9,242</b>
<b>Допускания за развитие на пазарни рискове</b>				
Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.	(257)	-	(559)	-
Намаление на лихвените проценти със 100 б.п.	260	-	574	-
Увеличение на кредитния спред със 100 б.п.	(258)	-	(574)	-
<b>Допускания за развитие на застрахователни рискове</b>				
Застрахователно събитие	(1,956)	(1,956)	(1,956)	(1,956)

При симулирано намаление на лихвените проценти със 100 б.п. се наблюдава положително влияние върху собствения капитал, тъй като се увеличава преоценъчния резерв на Дружеството с размера на увеличената стойност на облигациите.

Реципрочните резултати се получават при увеличение на лихвените нива със 100 б.п. не се наблюдава ефект върху печалбата на Дружеството.

Горе посочените шокови пазарни сценарии са формулирани от Allianz SE, като стандарт на Групата за измерване на влиянието на хипотетични пазарни движения и се прилагат от всички компании на Алианс. Хипотетичните движения на пазара При симулацията за развитие на застрахователни рискове се наблюдава въздействие в посока към намаление на стойността на Капитал и Печалбата на Дружеството. В симулацията е взета предвид една материална щета по Имуществено застраховане, възникнала в резултат на катастрофично събитие, отчитайки актуалната презастрахователна програма на Дружеството, нетното самозадържане ще е в размер на 1,956 хил. лева (2022 г.: 1,956 хил. лв.).

8. Резултат от застрахователни услуги

Анализ на застрахователния приход, разхода по застрахователни услуги и нетния резултат от държани презастрахователни договори към края на 2023 и 2022 г. е показан в следните таблици. Дружеството има и несъществено застрахователно портфейл в категория Здравно (Health) (в размер на около 1.8 % от целия застрахователен приход по договори, отчитани по подхода на разпределението на премията), затова Дружеството избира да не го отделя от категория Общо застраховане, различно от здравно. (Non-health)

8. Резултат от застрахователни услуги

В хиляди лева	31.12.2023	31.12.2022
<b>Застрахователен приход по договори, отчитани по подхода на разпределение на премията</b>	<b>15,553</b>	<b>15,872</b>
<b>Разход по застрахователни услуги</b>		
- Възникнали щети и други директно относими разходи	(763)	(605)
- Изменение в пасива по възникнали щети	(255)	(185)
- Платени аквизиционни разходи	(350)	(523)
- Отсрочени аквизиционни разходи	38	30
- Амортизация на аквизиционни разходи	(30)	(27)
- Административни разходи	(496)	(746)
<b>Общо разходи по застрахователни услуги</b>	<b>(1,856)</b>	<b>(2,056)</b>

8. Резултат от застрахователни услуги (продължение)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Нетен резултат от държани презастрахователни договори</b>		
- Презастрахователни разходи по цедирани премии	(3,362)	(3,224)
- Приходи по възстановени щети	1	-
- Изменение в цедирания пасив по възникнали щети	(45)	(5)
- Други приходи по пасивно презастраховане	-	177
<b>Нетен резултат от държани презастрахователни договори</b>	<b>(3,406)</b>	<b>(3,052)</b>
<b>Резултат от застрахователни услуги</b>	<b>10,291</b>	<b>10,764</b>

Комисията за финансов надзор определя размерът на вноската за Гаранционния фонд и Обезпечителния фонд към задължителната застраховка Гражданска отговорност на водачите, ползвателите и собствениците на МПС. От началото на 2023 г. КФН реши вноската за всяко застраховано МПС към фонда да бъде 16.00 лева, от които 12,50 лв. към Фонд незастраховани МПС и 2.50 лв. към Обезпечителния фонд. Сумата остана непроменена до 31.12.2023 г.

От средствата в Гаранционния фонд се плаща на пострадалите при пътнотранспортни произшествия от водачи без застраховка Гражданска отговорност. Вноската за Гаранционния фонд и Обезпечителния фонд са заплаща от застрахованите лица и не е част от записаната премия.

#### 9. Нетен доход от инвестиции

В хиляди лева

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Нетен инвестиционен доход, признат в отчета за печалбата или загубата</b>		
Лихвен доход от финансови активи, оценявани по ССПЗ, ССДВД и АС	157	102
Нетни печалби от инвестиции, оценявани по ССПЗ	(1)	(5)
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВД, рекласифицирани в печалби и загуби	-	10
Нетни печалби и загуби от валутна преоценка	(1)	(2)
<b>Нетен инвестиционен доход, признат в отчета за печалбата или загубата</b>	<b>155</b>	<b>105</b>
Финансови разходи по издадени застрахователни договори	(7)	(2)
<b>Нетен застрахователно-финансов (разход)/ приход</b>	<b>(7)</b>	<b>(2)</b>
<b>Нетен инвестиционен и финансов резултат</b>	<b>148</b>	<b>103</b>
<b>Нетен инвестиционен доход, признат в другия всеобхватен доход</b>		
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВД	703	(1,717)

#### 10. Други финансови разходи

В хиляди лева

	2023 г.	2022 г.
Разходи за управление на инвестиции	(220)	(216)
Лихви по лизингови задължения	(1)	(1)
Отписани вземания	(145)	-
Изменение на ОКЗ	3	2
<b>Общо други финансови разходи</b>	<b>(363)</b>	<b>(215)</b>

#### 11. Други приходи

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Други оперативни приходи	142	36
Други	5	9
<b>Общо други приходи</b>	<b>147</b>	<b>45</b>

Други оперативни приходи включват приходи, които Дружеството получава като управляващ съдружник в ДЗЗД „Български национален ядрен пул“.

#### 12. Други оперативни разходи

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Амортизация на нематериални активи	(4)	(1)
Аквизиционни разходи, несъотнесими към основна дейност	(312)	(156)
Административни разходи, несъотнесими към основна дейност	(440)	(286)
<b>Общо</b>	<b>(756)</b>	<b>(443)</b>

Разходите по преваптивна програма включват сумата, дължима по застрахователни полици, когато застрахователните вземания не надвишават определено съотношение. Тези суми се връщат на застрахованите лица за финансиране на мероприятия, които имат за цел намаляване на щетимостта, като впоследствие те представят на Дружеството доклади за извършените дейности.

#### 13. Административни разходи по икономически елементи

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Разходи за материали	(22)	(29)
Разходи за външни услуги	(769)	(842)
Разходи за реклама и маркетинг	(11)	(2)
Разходи за амортизация	(62)	(68)
Разходи за възнаграждения на персонала	(1,207)	(1,133)
Разходи за социално осигуряване	(83)	(97)
Други	(110)	(10)
<b>Общо административни разходи по икономически елементи</b>	<b>(2,264)</b>	<b>(2,181)</b>

От посочените суми тези, които се отнасят към застрахователния резултат, са в размер на 496 хил. лв. (2022: 746 хил. лв.) През 2023 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за законов независим финансов одит са, както следва: за „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД – 93 хил. лв. с включен ДДС (2022 г.: 97 хил. лв. с включен ДДС), „Ейч Ел Би България“ ООД - 11 хил. лв. с включен ДДС (2022 г.: 11 хил. лв. с включен ДДС).

През 2023 г. няма суми за услуги, различни от законов одит, от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД (2022 г.: 6 хил. лв. с включен ДДС). През 2023 г. няма суми за услуги, различни от законов одит, от „Ейч Ел Би България“ ООД (2022 г.: 4 хил. лв. с вкл. ДДС).

През 2023 г. „ПрайсуотърхаусКупърс“ ООД е предоставило на Дружеството услуги за трансферно ценообразуване с подготовка на локално досие на ЗАД „Енергия“ АД на стойност 3,5 хил.лв с ДДС.

#### 14. Данъци

##### (а) Данъци, признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Текущи данъци	(941)	(829)
Данък признат в друг всеобхватен доход	-	(191)
Отсрочени данъци (бележка 24.2)	(1)	8
<b>Общо разходи за данъци</b>	<b>(942)</b>	<b>(1,012)</b>

(б) Данъци, признати в друг всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	2023 г.			2022 г.		
	Преди данъци	Данъчен ефект	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход)/ приход	Нетно от данъци
Преценка на финансови активи на разположение за продажба	781	(78)	703	(1,908)	191	(1,717)
Последващи оценки на задължения по пенсионни планове с дефинирани доходи	-	-	-	(11)	1	(10)
Финансови приходи/ (разходи) по издадени застрахователни договори	(44)	5	(39)	118	(12)	106
	<b>737</b>	<b>(73)</b>	<b>664</b>	<b>(1,801)</b>	<b>180</b>	<b>(1,621)</b>

Равнението между разхода за данък, изчислен по приложимата данъчна ставка, и разхода за (прихода от) данък, отразен в отчета за печалбата или загубата, е както следва:

В хиляди лева	2023 г.	2023 г.	2022 г.	2022 г.
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>9,467</b>		<b>10,254</b>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(947)	10%	(1,025)
Ефект от постоянни разлики	10%	5	10%	13
		<b>(942)</b>		<b>(1,012)</b>
<b>Ефективна данъчна ставка</b>		<b>(9,95%)</b>		<b>(9,87%)</b>

Преобразуването на финансовия резултат преди данъци за достигане до данъчния резултат, за съответния период е както следва:

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>9,467</b>	<b>10,254</b>
Нетни преценки на финансови активи, отчитани през ДВД (собствения капитал)	781	(1,908)
Еднократен ефект от промяната в счетоводната политика	(59)	-
Други данъчни временни разлики	(9)	(61)
Други данъчни постоянни разлики	9	(13)
<b>Данъчен резултат</b>	<b>10,189</b>	<b>8,272</b>

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е приключила през 2004 г. и обхваща периода до 31 декември 2002 година.

Към 31 декември 2023 г. е надвнесен корпоративен данък в размер на 1 хил. лв., към 31.12.2022 г. – надвнесен корпоративен данък в размер на 172 хил. лв.).

15. Машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Машини и съоръжения	Стопански инвентар	Други материални активи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>	<b>61</b>	<b>15</b>	<b>1</b>	<b>77</b>
Баланс към 1 януари 2022 г.	-	16	39	55
Отписани активи	61	(1)	(38)	22
<b>Баланс към 31 декември 2022 г.</b>	<b>61</b>	<b>15</b>	<b>1</b>	<b>77</b>
Баланс към 1 януари 2023 г.	61	15	1	77
Придобивания	-	5	-	5
<b>Баланс към 31 декември 2023 г.</b>	<b>61</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>82</b>
<b>Амортизация</b>				
Баланс към 1 януари 2022 г.	(61)	(11)	(3)	(75)
Амортизация за годината	-	(3)	(4)	(7)
Амортизация на отписани активи	-	2	6	8
<b>Баланс към 31 декември 2022 г.</b>	<b>(61)</b>	<b>(12)</b>	<b>(1)</b>	<b>(74)</b>
Баланс към 1 януари 2023 г.	(61)	(12)	(1)	(74)
Амортизация за годината	-	(2)	-	(2)
<b>Баланс към 31 декември 2023 г.</b>	<b>(61)</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>(76)</b>
<b>Балансова стойност</b>				
Към 31 декември 2022 г.	-	3	-	3
Към 31 декември 2023 г.	-	6	-	6

15а. Права на ползване и задължения по лизинг

Лизинг като наемател

Активи с право на ползване по класове активи

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Сгради	373	422
	<u>373</u>	<u>422</u>

Активи с право на ползване	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Отчетна стойност</b>		
Към 1 януари	497	497
Придобити – нови договори за лизинг	-	-
Към 31 декември	<u>497</u>	<u>497</u>
Амортизация		
Към 1 януари	(75)	(25)
Амортизация за годината	(49)	(50)
Към 31 декември	<u>(124)</u>	<u>(75)</u>
Нетна балансова стойност към 1 януари	422	472
Нетна балансова стойност към 31 декември	<u>373</u>	<u>422</u>

Пасиви по лизинг

	31 декември 2023 г.	31 декември 2022 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни пасиви по лизинга	57	56
Дългосрочни пасиви по лизинга	356	414
Общо пасиви по лизинга	<u>413</u>	<u>470</u>

	31 декември 2023 г.	31 декември 2022 г.
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	57	56
Между 1 и 5 години	228	224
Над 5 години	128	190
Общо минимални лизингови вноски	<u>413</u>	<u>470</u>
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	3	4
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	<u>416</u>	<u>474</u>

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:

	МСФО 16 2023 г.	МСФО 16 2022 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи)		
Сгради	49	50
Общо разход за амортизация	<u>49</u>	<u>50</u>
Разход за лихви по пасиви по лизинг (включени във финансовите разходи)	-	-
Общо разходи свързани с договори за лизинг	<u>49</u>	<u>50</u>

15а. Права на ползване и задължения по лизинг (продължение)

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	МСФО 16 2023 г. хил. лв.	МСФО 16 2022 г. хил. лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16) – финансова дейност		
Главница	57	28
Лихва	-	(2)
<b>Общо изходящ паричен поток</b>	<b>57</b>	<b>26</b>

Таблицата по-долу представя движението на пасивите по лизинг за конкретния период:  
(в хил. лв.)

	Пасиви по лизинг
Баланс към 1 януари 2023 г.	(470)
Парични потоци	57
<b>Баланс към 31 декември 2023 г.</b>	<b>(413)</b>

16. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер	Други нематериални активи	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>				
Баланс към 1 януари 2022 г.	365	304	-	669
Придобити активи	16	37	8	61
Отписани активи	(8)	-	(8)	(16)
<b>Баланс към 31 декември 2022 г.</b>	<b>373</b>	<b>341</b>	<b>-</b>	<b>714</b>
Баланс към 1 януари 2023 г.	373	341	-	714
<b>Баланс към 31 декември 2023 г.</b>	<b>373</b>	<b>341</b>	<b>-</b>	<b>714</b>
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>				
Баланс към 1 януари 2022 г.	(352)	(304)	-	(656)
Амортизация за годината	(10)	(7)	-	(17)
<b>Баланс към 31 декември 2022 г.</b>	<b>(362)</b>	<b>(311)</b>	<b>-</b>	<b>(673)</b>
Баланс към 1 януари 2023 г.	(362)	(311)	-	(673)
Амортизация за годината	(5)	(4)	-	(9)
<b>Баланс към 31 декември 2023 г.</b>	<b>(367)</b>	<b>(315)</b>	<b>-</b>	<b>(682)</b>
<b>Балансова стойност</b>				
Към 31 декември 2022 г.	11	30	-	41
Към 31 декември 2023 г.	6	26	-	32

17.1 Финансови инвестиции

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
<b>Финансови активи по амортизируема стойност</b>		
Депозити в банки	1,209	1,209
<b>Финансови активи по справедлива стойност в печалба или загуба</b>		
Деривати – опции	69	94
<b>Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход</b>		
ДЦК	21,583	24,806
<b>Общо финансови инвестиции</b>	<b>22,861</b>	<b>26,109</b>

**ЗАО „Енергия” АД**  
**Бележки към финансовия отчет (продължение)**

**Финансов отчет**  
**за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.**

**17.2 Финансови активи и пасиви**

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви. За всички финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност, ръководството на Дружеството счита тяхната справедлива стойност се доближава до балансовата им стойност.

**31 Декември 2023 г.**

В хиляди лева	Балансова стойност				Справедлива стойност		
	Амортизирана стойност	Спр. стойност ОПЗ	Спр. стойност ДВД	Финансови задължения	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3 Общо:
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>							
Държавни ценни книжа							
Права върху поскъпането на акции на Алианс Груп (ГПА)	-	-	21,583	-	21,583	-	21,583
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>	-	69	-	-	69	-	69
Депозити в банки	1,209	-	-	-	-	-	1,209
<b>Финансови инвестиции</b>	17	69	21,583	-	21,583	69	21,652
Вземания и други активи	18	30	-	-	-	-	30
Пари и парични еквиваленти (без пари в каса)	19	9,279	-	-	-	-	9,279
	<b>9,309</b>	-	-	-	-	-	<b>9,309</b>
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>							
Други задължения	22	-	-	171	-	-	171
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	171	-	-	171

17.2 Финансови активи и пасиви (продължение)

31 декември 2022 г.

В хиляди лева	Балансова стойност				Справедлива стойност		
	Амортизирана стойност	Спр. стойност ОПЗ	Спр. стойност ДВД	Спр. стойност задължения	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3 Общо:
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>							
Държавни ценни книжа	-	-	24,806	-	24,806	-	- 24,806
Права върху поскъпането на акции на Алианс Груп (ППА)	-	94	-	-	-	94	- 94
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>							
Депозити в банки	1,209	-	-	-	-	-	-
<b>Финансови инвестиции</b>	<b>1,209</b>	<b>94</b>	<b>24,806</b>	<b>-</b>	<b>24,806</b>	<b>94</b>	<b>- 24,900</b>
Вземания и други активи	169	-	-	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти (без пари в каса)	3,747	-	-	-	-	-	-
	<b>3,916</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>							
Други задължения	-	-	-	209	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>209</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

За целите на преоценката на вътрешните емисии на българските държавни ценни книжа Дружеството е приложило котировки от Блумбърг към края на 2022 г. и 2023 г.

17.3 Изменения в очаквани кредитни загуби (ОКЗ)

<i>в хиляди лева</i>	ССДВД дългови инструменти	Парични средства и парични еквиваленти	Банкови депозити	ССДВД дългови инструменти	Банкови депозити
	(19)	-	(1)	(21)	(1)
<b>ОКЗ в началото на периода</b>					
ОКЗ през целия живот на актива, признат в ОПР	-	(2)	1	-	-
ОКЗ (12м) признат в ДВД	3	-	-	2	-
<b>ОКЗ в края на периода</b>	<b>(16)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>(19)</b>	<b>(1)</b>

18. Вземания и други активи

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Вземания корпоративен данък	1	176
Други вземания	24	165
Разходи за бъдещи периоди	6	4
<b>Общо вземания и разходи за бъдещи периоди</b>	<b>31</b>	<b>345</b>

19. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Парични средства в банки	9,281	3,749
Очаквани кредитни загуби	(2)	(2)
<b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>9,279</b>	<b>3,747</b>

20. Задължения по застрахователни договори

*В хиляди лева*

	ОЗ, разл. от здр.ОЗ, разл. от здр	
	2023	2022
Задължения по застрахователни договори	(4,225)	(3,054)
Активи по презастрахователни договори	835	1,683

Заб. използвани съкращения в таблиците по-долу:

ПОП – пасив за остатъчно покритие; ПОП въз./зад. - пасив за остатъчно покритие - вземания/задължения; КЗ - компонент на загуба; ПВЩ – НСБПП – пасив за възникнали щети, настояща стойност на бъдещи парични потоци; ПВЩ – въз./зад. - пасив за възникнали щети - вземания/задължения, ПВЩ - КР - пасив за възникнали щети – корекция за нефинансов риск

20.1 Движения на задължения по застрахователни договори

	ПОП (без КЗ)	ПОП вз./ зад.	КЗ	ПВЩ - НСБП	ПВЩ – вз./зад.	ПВЩ – КР	Общо
<i>Задължения по застрахователни договори към 1 януари 2023</i>	10,493	(9,786)	-	2,290	-	57	3,054
<b>Застрахователен приход</b>	<b>(15,553)</b>	-	-	-	-	-	<b>(15,553)</b>
<b>Разход по застрахователни услуги</b>							
- Възникнали щети и други директно относими разходи	-	-	-	1,896	-	20	1,916
- Промени, които се отнасят до минали периоди: промени в бъдещите парични потоци, отнасящи се до ПВЩ	-	-	-	(870)	-	(24)	(894)
- Амортизация на аквизиционни разходи	342	-	-	-	-	-	342
- Административни разходи	492	-	-	-	-	-	492
<b>Общо разходи по застрахователни услуги</b>	<b>834</b>	-	-	<b>1,026</b>		<b>(4)</b>	<b>1,856</b>
<b>Финансови (приходи) /разходи по издадени застрахователни договори</b>	-	-	-	<b>45</b>	-	<b>1</b>	<b>46</b>
<b>Общо суми, признати във всеобхватния доход</b>	<b>(14,719)</b>		-	<b>1,071</b>		<b>(3)</b>	<b>(13,651)</b>
<b>Парични потоци</b>							
- Получени премии	15,651	-	-	-	-	-	15,651
- Платени аквизиционни разходи	(350)	-	-	-	-	-	(350)
- Платени административни разходи	(492)	-	-	-	-	-	(492)
- Платени щети и други платени директно относими разходи	-	-	-	(758)	-	-	(758)
<b>Общо парични потоци</b>	<b>14,809</b>	-	-	<b>(758)</b>	-	-	<b>14,051</b>
<b>Изменения в разчетите</b>	-	<b>779</b>	-	-	<b>(8)</b>	-	<b>771</b>
<i>Задължения по застрахователни договори към 31 декември 2023</i>	<b>10,583</b>	<b>(9,007)</b>	-	<b>2,603</b>	<b>(8)</b>	<b>54</b>	<b>4,225</b>

20.1 Движения на задължения по застрахователни договори (продължение)

	ПОП (без КЗ)	ПОП вз./зад.	КЗ	ПВЩ - НСБП П	ПВЩ - вз./зад.	ПВЩ - КР	Общо
<i>Задължения по застрахователни договори към 1 януари 2022</i>	10,884	(9,492)	-	2,212	-	68	3,672
<b>Застрахователен приход</b>	<b>(15,872)</b>	-	-	-	-	-	<b>(15,872)</b>
<b>Разход по застрахователни услуги</b>							
- Възникнали щети и други директно относими разходи	-	-	-	1,341	-	18	1,359
- Промени, които се отнасят до минали периоди: Промени в бъдещите парични потоци, отнасящи се до ПВЩ	-	-	-	(542)	-	(27)	(569)
- Амортизация на аквизиционни разходи	532	-	-	-	-	-	532
- Административни разходи	734	-	-	-	-	-	734
<b>Общо разходи по застрахователни услуги</b>	<b>1,266</b>	-	-	<b>799</b>	-	<b>(9)</b>	<b>2,056</b>
<b>Финансови (приходи) /разходи по издадени застрахователни договори</b>	-	-	-	<b>(116)</b>	-	<b>(2)</b>	<b>(118)</b>
<b>Общо суми, признати във всеобхватния доход</b>	<b>(14,606)</b>	-	-	<b>683</b>	-	<b>(11)</b>	<b>(13,934)</b>
<b>Парични потоци</b>							
- Получени премии	15,472	-	-	-	-	-	15,472
- Платени аквизиционни разходи	(523)	-	-	-	-	-	(523)
- Платени административни разходи	(734)	-	-	-	-	-	(734)
- Платени щети и други платени директно относими разходи	-	-	-	(605)	-	-	(605)
<b>Общо парични потоци</b>	<b>14,215</b>	-	-	<b>(605)</b>	-	-	<b>13,610</b>
<b>Изменения в разчетите</b>	-	<b>294</b>	-	-	-	-	<b>(294)</b>
<i>Задължения по застрахователни договори към 31 декември 2022</i>	10,493	(9,198)	-	2,290	-	57	3,054

21. Активи по презастраховане

	ПОП (без КЗ)	ПОП вз./ зад.	КЗ	ПВЩ	ПВЩ – вз./зад.	ПВЩ – КР	Общо
<i>Активи/(Пасиви) по презастрахователни договори към 1 януари 2023</i>	2,073	(432)	-	42	-	-	1,683
<b>Нетен приход/(разход) от държани презастрахователни договори</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Разходи по презастрахователни услуги	-	3,852	-	-	-	-	3,852
- Други директно относими разходи/(приходи)	(490)	(1)	-	45	-	-	(446)
<b>Нетен приход/(разход) от държани презастрахователни дого</b>	<b>(490)</b>	<b>3,851</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,406</b>
<b>Финансови (приходи) /разходи от държани презастрахователни договори</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
<b>Общо суми, признати във всеобхватния доход</b>	<b>(490)</b>	<b>3,851</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,409</b>
<b>Парични потоци</b>							
- Нетна промяна във вземания и задължения	973	(2,581)	-	(90)			(1,698)
- Платени цедирани премии, нетно от комисиони и други директно относими разходи	-	(2,559)	-				(2,559)
<b>Общо парични потоци</b>	<b>973</b>	<b>(5,140)</b>	<b>-</b>	<b>(90)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,257)</b>
<i>Активи/(Пасиви) по презастрахователни договори към 31 декември 2023</i>	2,556	(1,721)	-	-	-	-	835

21. Активи по презастраховане (продължение)

	ПОП (без КЗ)	ПОП вз./ зад.	ПВЩ	Общо
<i>Активи/(Пасиви) по презастрахователни договори към 1 януари 2022</i>	<b>2,012</b>	<b>(2,486)</b>	<b>50</b>	<b>(424)</b>
<b>Нетен приход/(разход) от държани презастрахователни договори</b>	-	-	-	-
- Разходи по презастрахователни услуги	-	3,286	-	<b>3,286</b>
- Други директно относими разходи/(приходи)	(62)	(177)	5	<b>(234)</b>
<b>Нетен приход/(разход) от държани презастрахователни дого</b>	<b>(62)</b>	<b>3,109</b>	<b>5</b>	<b>3,052</b>
<b>Финансови (приходи) /разходи от държани презастрахователни договори</b>	-	-	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>
<b>Общо суми, признати във всеобхватния доход</b>	<b>(62)</b>	<b>3,109</b>	<b>2</b>	<b>3,049</b>
<b>Парични потоци</b>				<b>4,108</b>
- Нетна промяна във вземания и задължения	123	3,995	(10)	
- Платени цедирани премии, нетно от комисиони и други директно относими разходи	-	(5,050)	-	<b>(5,050)</b>
- Възстановени щети				
<b>Общо парични потоци</b>	<b>123</b>	<b>(1,055)</b>	<b>(10)</b>	<b>(942)</b>
<i>Активи/(Пасиви) по презастрахователни договори към 31 декември 2022</i>	<b>2,073</b>	<b>(432)</b>	<b>42</b>	<b>1,683</b>

## 22. Други задължения

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Задължения за гаранции	33	41
Други задължения	138	168
<b>Общо други задължения</b>	<b>171</b>	<b>209</b>

## 23. Задължения към персонала

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Задължения за възнаграждения на персонала	165	143
Провизии за пенсии и компенсируеми отпуски	10	11
Задължения за бонуси и АЕИ план	59	74
Задължения за осигурителни вноски	11	11
<b>Общо задължения към персонала</b>	<b>245</b>	<b>239</b>

### 23.1 Последващи оценки на задължения по пенсионни планове с дефинирани доходи

#### Движения на настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	11	42
Разходи за настоящи услуги (включени в отчета за печалбата и загубата)	(1)	(40)
Актоерски (печалби)/загуби от промени в демографски и финансови предположения	-	9
<b>Настояща стойност на задълженията към 31 декември</b>	<b>10</b>	<b>11</b>

#### Актоерски предположения

Основните актоерски предположения към датата на отчета (представени като осреднени стойности) са представени както следва:

	2023 г.	2022 г.
Прираст на brutните трудови възнаграждения	3.00%	3.00%
Процент текучество на персонала	17.78%	17.86%
Дисконтов процент	3,73735%	0.151125%

### 23.2 Плащания на базата на акции

#### (а) Описание на сделките с плащания на базата на акции

Дружеството майка Алианц СЕ предлага Restricted stock units – RSU, права които се предоставят на членовете на висшия мениджмънт на компаниите от групата на годишна база. Алианц СЕ емитира права върху поскъпването на акции (ППА), които права дават възможност на служителите да получат плащане в брой или плащане в брой акции. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Алианц СЕ между датата на отпускане и датата на изпълняване на условията. Стойността при изплащане в края на периода е с лимитирана горна граница до 200% ръст на цените на акциите над справедливата цена на акциите към датата на отпускане.

Към 31 декември 2023 г. отпуснатите емисии към членовете на висшия мениджмънт на ЗАД Енергия АД са както следва

23. Задължения по възнаграждения на персонала (продължение)

23.2 Плащания на базата на акции (продължение)

(а) Описание на сделките с плащания на базата на акции (продължение)

План	AEI	AEI 2020
	2020/Performance RSU	2021/Performance RSU
Справедлива стойност на датата на отпускане	287 лв.	326 лв.
Справедлива стойност на 31/12/2023 г.	473 лв.	450 лв.
Дата на отпускане	06.03.2020	05.03.2021
Начална дата за период	02.01.2019	02.01.2020
Крайна дата за периода на задържане	01.03.2024	07.03.2025
Период на служба	5	5
Съотношение изтекъл период %	97%	77%
Изтекъл период в дни	1824/1886	1459/1892
Брой права	74	75

Тъй като датата за упражняване на RSU е десетия търгов ден на борса XETRA след Финансовата прес конференция на Алианс СЕ, крайната дата за периода на задържане е провизорна. Точна дата може да се покаже едва след насрочване на дата на Финансовата прес конференция на Алианс СЕ за съответната година.

(б) Стойност на задължението и деривативите свързани с Годишните планове за членовете на ръководството (AEI)

Дружеството заделя провизия за задължението за плащане по справедлива стойност, която се хеджира от дериватив. Стойностите на провизиите и деривативите са както следва:

Справедлива стойност	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив
План				
<i>В хиляди лева</i>				
AEI 2019/Емисия Performance RSU	-	-	38	40
AEI 2020/ Емисия Performance RSU	33	35	21	28
AEI 2020/2021/ Емисия Performance RSU	26	34	15	26
<b>Общо</b>	<b>59</b>	<b>69</b>	<b>74</b>	<b>94</b>

24. Отсрочени данъци

24.1. Признати отсрочени данъци

Салдата на отсрочените данъци върху дохода принадлежат към следните балансови позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно активи/(пасиви)	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Провизии за пенсии с променлив доход	2	11	-	(9)	2	2
Машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	-	-	(43)	(43)	(43)	(43)
Застрахователен-финансов резерв	-	-	(5)	(9)	(5)	(9)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и търговски провизии	58	59	-	-	58	59
<b>Нетни данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>60</b>	<b>70</b>	<b>-48</b>	<b>(61)</b>	<b>12</b>	<b>9</b>

24. Отсрочени данъци (продължение)

24.2 Движение през годината на отсрочените данъци

Отсрочен данък върху временни данъчни разлики	Изменения		2023 г.
	Отчет за печалбата или загубата	Друг всеобхватен доход	
<i>В хиляди лева</i>			
Застрахователен-финансов резерв		5	5
Задължения към персонала за неизползвани отпуски	(1)	-	(1)
	<u>(1)</u>	<u>5</u>	<u>4</u>

25. Други данъчни задължения

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Задължения за други данъци	219	220
Задължения за данък застрахователна премия	80	81
Задължения за ДДС	37	12
	<u>336</u>	<u>313</u>

26. Капитал и резерви

Основен капитал

Към 31 декември 2023 г. основният капитал на ЗАД „Енергия“ АД се състои от 4,500,000 акции с номинална стойност от 4 лева всяка без промяна спрямо 31.12.2022 г.

Акционери	Брой акции	Основен капитал <i>В хиляди лева</i>	% на акционерно участие
Алианц България Холдинг АД	2,250,000	9,000	50.00%
Национална Електрическа Компания ЕАД и свързани дружества	2,163,596	8,655	48.08%
Изкупени собствени акции	86,404	345	1.92%
<b>Общо:</b>	<b>4,500,000</b>	<b>18,000</b>	<b>100.00%</b>

Резерв за собствени акции

Резервът за собствени акции съдържа цената на придобиване на акции на Дружеството притежавани от Дружеството.

Резерв от справедлива стойност

Резерва за справедлива стойност съдържа кумулативната нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, докато инвестициите се отпишат или се обезценят.

Законов резерв

Съгласно чл.246 на Търговския закон, Дружеството трябва да образува законов резерв в размер на най-малко 1/10 от печалбата до достигане на 1/10 или по-голяма част от капитала, определена от устава. Към 31 декември 2023 г. размерът на законовия резерв е 1,800 хил.лева.

27. Сделки със свързани лица

а) Свързани лица

Дружеството-майка на Дружеството е Алианц България Холдинг АД, от което 66.16% се контролират от Allianz SE, а останалите 33.84% се контролират от миноритарен акционер с/или близки членове на неговото семейство.

Националната Електрическа Компания ЕАД и свързаните с нея лица, всички от които са собственост на Република България, имат 48.08% дял от акциите на Дружеството.

Дружеството счита, че е свързано лице в съответствие с определенията, съдържащи се в Международен счетоводен стандарт 24 „Оповестяване на свързани лица“ (МСС 24):

Акционери и лица свързани с тях:

**27. Сделки със свързани лица (продължение)**

**а) Свързани лица (продължение)**

- Allianz SE неговите дъщерни и асоциирани предприятия, включително пенсионни фондове управлявани от ПОД Алианц България АД;
- Основен миноритарен акционер със значително влияние, притежаващ пряко или непряко (с/или близки членове на неговото семейство), 33.84% от капитала на Алианц България Холдинг АД, дружества и юридически лица с нестопанска цел под негов пряк или непряк контрол;
- Национална Електрическа Компания ЕАД и свързаните с нея лица.
- Членове на Съвета на директорите и друг ключов ръководен персонал определени като лица, които имат правомощия и отговорност за планирането, управлението и контрола върху дейността на Дружеството, пряко или непряко, в т.ч. всеки директор (изпълнителен или друг) на Дружеството, наричани заедно „ключов ръководен персонал“, близки членове на семейството на ключовия ръководен персонал, както и компании и некорпоративни предприятия контролирани или съвместно контролирани от ключовия ръководен персонал и/или техните близки членове на семейството.

Дружеството счита, че ключовия управленски персонал за годината, приключваща на 31 декември 2022 г. включва членовете на Съвета на директорите и представляващите Дружеството, както следва:

- Анелия Димитрова член на СД от 30.08.2018 г.
- Веселин Ангелов - Прокуриснт до 30.03.2022 г. Изпълнителен директор и член на СД от 30.03.2022 г.
- Ивета Плякин - Прокуриснт от 19.03.2021 г.
- Иван Тодоров Йончев член на СД до 08.09.2022 г.
- Йоанис Коцианос – Член на СД от 02.06.2020 г.
- Антон Георгиев Симеонов – член на СД от 08.09.2022 г.

**(б) Сделки с ключов ръководен персонал**

<i>В хиляди лева</i>	Стойност на сделките за		Крайни салда към 31	
	годината приключила на		декември	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
<b>Възнаграждения на директори, включени в разходи за персонала</b>				
Краткосрочни доходи на наети лица	430	365	37	81
Провизии за плащания на базата на акции	15	20	59	74
Задължения по удържани гаранции за управление	8	8	33	41

Няма изплатени суми и претенции на ключов ръководен персонал към 31 декември 2023 г., няма и заделен резерв за предявени, но неизплатени претенции по застрахователните полции, сключени от ключов ръководен персонал.

**в) Други свързани лица**

**Сделките със свързани лица включват**

**Застрахователни услуги**

Дружеството предлага застрахователни услуги на други членове на Allianz групата и записва застрахователни премии по договори, сключени през отчетния период, с тези страни.

**Презастраховане**

Дружеството цедира риск на ЗАД Алианц България АД и Allianz SE, крайното Дружество-майка в нормалния ход на бизнеса с цел ограничаване на потенциалната загуба чрез диверсифициране на рисковете.

**Други транзакции**

Други транзакции със свързани лица, главно включват финансови услуги от свързани лица – банки и лизингови компании и други услуги, като отдаване под наем на помещения, IT услуги и обучения.

27. Сделки със свързани лица (продължение)

г) Сделки със свързани дружества

(1) Транзакции с Дружеството-майка и крайното Дружество-майка

В хиляди лева	Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Вземания/(задължения) към 31 декември	
		2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
„Алианц България Холдинг АД“	Изплатен дивидент	(4,703)	(7,005)	-	-
Allianz SE	Разходи за услуги	(38)	(25)	(5)	(5)
	Друг презастр. приход	41	108	-	-
	Разход за презастр.	(8)	(2,165)	-	-
	Дял на презастрахователя в ПОП	-	-	-	1,442

(2) Транзакции със свързани с Дружеството-майка компании

В хиляди лева	Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Вземания/(задължения) към 31 декември	
		2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Allianz Technology Германия и дъщерните му дружества	Разход ИТ (SAP) и счетоводно обслужване	(43)	(127)	-	(22)
Allianz Holding eins GmbH	Разход ИТ обслужване	(3)	-	-	-
Allianz Investment SE	Разход управление на инвестициите	(47)	(37)	-	-
Allianz Managed Operations & Services DE	Разход ИТ обслужване		(54)		
„Алианц Банк България” АД	Разплащателни сметки	9,282	3,747	9,282	3,747
	Депозити по АС	1,209	1,209	1,209	1,209
	Приходи от лихви	(2)	(54)	-	-
	Разходи за такси и комисиони	(15)	(20)	-	-
	Приходи от наем	1	5	-	-
	Предоставени гаранции	-	-	1,210	1,210
„ЗАД Алианц България“	Разход за презастр.	(540)	(3)	-	-
	Цедиран ПОП	359	-	359	-
	Цедиран ПОП (задължение)	(269)	-	(269)	-
	Администр. разходи (изплатена застр. премия)	(2)	(3)	-	-
„ЗАД Алианц България Живот“	Администр. разходи (изплатена застр. премия)	(13)	(11)	-	-
„ПОД Алианц България“	Приходи от наем	5	4	-	-

27. Сделки със свързани лица (продължение)

г) Сделки със свързани дружества (продължение)

(3) Сделки с миноритарни акционери и свързани с тях лица

В хиляди лева	Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Вземания/(задължения) към 31 декември	
		2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
„Национална Електрическа Компания“ ЕАД	Изплатен дивидент	(3,950)	(5,884)	-	-
	Застрахователен приход	15,969	15,809	-	-
	Разход за щети	(48)	(17)	-	-
	Разходи за участие в резултата ПОП (Вземания по застрахователни полици)	(771)	(769)	(1,540)	(769)
АЕЦ „Козлодуй“ ЕАД	Изплатен дивидент	(105)	(157)	-	-
„Електроенергичен системен оператор“ ЕАД	Застрахователен приход	6	8	-	-
	Изплатен дивидент	(90)	(134)	-	-
ТЕЦ „Марница изток 2“ ЕАД	Изплатен дивидент	(346)	(516)	-	-
Мини „Марница изток“ ЕАД	Изплатен дивидент	(30)	(45)	-	-
Български Енергичен Холдинг“ ЕАД	Застрахователен приход	4	6	-	-
	Разход за щети	-	(3)	-	-
„Булгаргаз“ ЕАД	Изплатен дивидент	-	468	21,584	24,723
	Приход от лихви	83	83	-	-
Министерство на финансите	Фин. Активи по ССДВД	-	468	21,584	24,723
	Приход от лихви	83	83	-	-

28. Събития след датата на отчета за финансово състояние

Няма съществени събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД

### за дейността на ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ЕНЕРГИЯ” през 2023 г.

#### I. Обща информация

ЗАД „Енергия“, ЕИК:831040933, е акционерно дружество с основни акционери „НЕК“ ЕАД и „Алианс България Холдинг“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Сребърна“ № 16.

ЗАД „Енергия“ (или наричано Дружеството) притежава лиценз за извършване на дейност по общо застраховане по реда на Раздел II на Приложение № 1 от Кодекса за Застраховане за всички класове застраховки.

Регистрираният капитал на Дружеството е 18 000 000 лв., разпределен в 4 500 000 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 4,00 лв. Акциите не се търгуват на Българска фондова борса. Акционери в ЗАД „Енергия“ са 7 юридически лица, а именно:

- „АЛИАНС БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ“ АД - 2 250 000 бр. акции или 50,00%;
- „НЕК“ ЕАД - 1 890 000 бр. акции или 42,00%;
- „МИНИ МАРИЦА ИЗТОК“ ЕАД – 165 600 бр. акции или 3,68%;
- „АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД – 50 400 бр. акции или 1,12%;
- „ТЕЦ МАРИЦА ИЗТОК 2“ ЕАД – 43 196 бр. акции или 0,96%;
- „БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ“ АД – 14 400 бр. акции или 0,32%.

ЗАД „ЕНЕРГИЯ“ държи 86 404 бр. обратно изкупени акции на дружеството, които са 1,92% от общия брой акции.

Органи на ЗАД „ЕНЕРГИЯ“ са Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите в състав:

- Веселин Ангелов- Изпълнителен директор и член на СД от 30.03.2021 г.
- Ивета Плякин- Прокуриснт от 19.03.2021г.
- Йоанис Коцианос – Член на СД от 02.06.2020 г.
- Антон Георгиев Симеонов – член на СД от 08.09.2022 г
- Анелия Димитрова член на СД от 30.08.2018 г.

Запазена е колективната форма на представителството на Дружеството - от Изпълнителния директор и един прокуриснт.

За отчитания едногодишен период Съветът на директорите на ЗАД „Енергия“ е провеждал редовни заседания, за чиито решения са издавани протоколи.

Приоритет в работата на СД бяха подобряване на взаимодействието и координацията в дейността с Министерство на енергетиката, дружествата от структурата на „Български енергиен холдинг“ ЕАД, „Алианс България Холдинг“ АД, както и с представителствата в страната.

ЗАД „Енергия“ продължи сътрудничеството си със ЗАД "Алианс България" и ЗАД" Алианс България Живот".

През годината беше извършен вътрешен одит от Специализираната служба за вътрешен контрол на ЗАД „Енергия“, както и проверка от КФН.

ЗАД „Енергия“ продължи и през 2023 г. да изпълнява дейността си като управляващ съдружник в Гражданско дружество "Български национален застрахователен ядрен пул", което е създадено с цел сключване на застраховка „Обща гражданска отговорност“, покриваща отговорността за ядрена вреда на операторите на ядрени инсталации – „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и ДП „РАО“.

## II. Развитие и резултати от дейността на Дружеството

През изминалата 2023 г. продължи изпълнението на основните цели, заложи в Програмата за дейността на Дружеството, а именно:

- постигане на ефективност и доходност;
- гарантиране на качеството на обслужване на ползвателите на застрахователни услуги в условията на висока конкурентост,
- обезпечаване на надеждна презастрахователна защита, усъвършенстване на практиките за оценка на рисковите фактори в енергетиката;
- реализиране на превантивни програми, целящи намаляване на вероятността от настъпване на застрахователни събития с голяма тежест в енергийни обекти.

### II.1. Застраховане

През отчетната 2023 година. ЗАД „ЕНЕРГИЯ“ успя да реализира застрахователен приход в размер на 15,553 хил. лева, в сравнение с 15,872 хил. лева през 2021 г., което прави снижение с 2,05 % и не показва значителни изменения портфейла на Дружеството през годината. Традиционно висок в портфейла на ЗАД „ЕНЕРГИЯ“ остава дялът на застраховка „Индустирален пожар“, който е 93,90%.

### II.2. Презастрахователна дейност

Характеристиките на енергийните обекти и специфичният рисков профил на застрахованите от ЗАД „Енергия“ активи изискват правилна и прецизна оценка на риска и неговото преразпределяне чрез механизмите на презастраховането.

През отчетния период бе извършена застрахователно-техническа инспекция за оценка на рисковата експозиция на топ локации от портфолиото на основните клиенти с активното участие на представители на водещи международни презастрахователи.

Размерът на осигурения презастрахователен капацитет и този на самозадържането по различните презастрахователни договори на ЗАД „Енергия“ са в съответствие с финансовите възможности на Дружеството, принципите и правилата, определени от Алианц Груп за осигуряване на качествена презастрахователна програма (в т.ч. и задължителния за следване списък с одобрени презастрахователи (секюрити лист), предоставен от Алианц Мюнхен, в който изискуемият минимален рейтинг за презастраховател за краткосрочен бизнес е А по Standard & Poors's), както и в съответствие с решенията на Съвета на Директорите на Дружеството.

Поради ограничените възможности на вътрешния презастрахователен пазар, Дружеството осъществява пласмент на презастрахователното покритие на международно равнище, като пласира част от поетите рискове на Лондонския презастрахователен пазар и в Allianz SE.

По този начин е осигурено цялостно и адекватно презастрахователно покритие на най-високорисковите активи и дейности по оригиналните полици на „НЕК“ ЕАД (в това число ВЕЦ и язовирни райони).

### II.3. Регресна дейност

Общият размер на реализираните приходи от упражнена регресна дейност през 2023 г. са в размер на 18 хил. лева. Приходите са основно от регресни претенции по застраховки „Каско“.

### II.4. Ликвидационна дейност

Общата сума на изплатените застрахователни обезщетения през 2023 г. е 267 хил. лева, през 2022 година сумата беше 202 хил. лева.

## II. Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)

## II.4. Ликвидационна дейност (продължение)

Най-висок относителен дял в изплатените щети заемат тези по застраховки „Каско“ са в размер на 169 хил. лв. с относителен дял от 63,30%. Плащанията по застраховки „Злополуки“ са 48 хил. лева или 17,98 % от общата маса на плащанията, тези по имуществени застраховки – 45 хил. лв. и формират 16,85%, по застраховка „Гражданска отговорност МПС“ - 5 хил. лв (1,87 %).

Отношението изплатени щети - застрахователен приход е най-високо при застраховките от група 03 „Каско на МПС“ 50,60%, следвано група 01 „Злополуки“ – 17,27 % , 1000 „Гражданска отговорност“ – 2,74%, група 08 „Индустриален пожар“ и група 09 „Щети на имущества“ – 0.3 %.

## II.5. Финансови резултати от дейността

## Технически резултат

Към 31.12.2023 г. нетният технически резултат е положителен и е в размер 10,291 хил. лв. като е по-нисък в сравнение с 2022 г. с 473 хил. лв.

## Техническият резултат към 31.12.2023 и 31.12.2022 г. по видове застраховки:

	Видове застраховки	2023 година (хил. лв.)	2022 година (хил. лв.)
1.	Имуществено застраховане	9,520	10,331
2.	Каско МПС	94	150
3.	Гр. Отговорност МПС	246	110
4.	Злополука	205	185
5.	Обща гражданска отговорност	226	(12)
6.	Други	-	-
	<b>ОБЩО:</b>	<b>10,291</b>	<b>10,764</b>

## Застрахователно-технически резерви

Застрахователно техническите резерви са формирани съгласно изискванията на Наредба №53 за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд на КФН. Наредба №53 е изменена, считано от 2023 г., за да отразява и промените в МСФО и по-конкретно влизането в сила на МСФО 17 „Застрахователни договори“

Към 31.12.2023 г. размерът на задълженията по застрахователни договори на ЗАД „Енергия“ е 4,225 хил. лв., а за предходната година е 3,054 хил. лв. Активите по презастрахователни договори за 2023 г. са 835 хил. лв., а за същия период на предходната година - 1,683 хил. лв.

## Инвестиционен доход

Нетният инвестиционен доход към 31.12.2023 година е 155 хил. лв., а към 31.12.2023 година същият е бил съответно 105 хил. лв.

## Нетен инвестиционен доход в зависимост от метода на оценка на финансовите активи

	ИНВЕСТИЦИИ	2023 г. (хил. лв.)	2022 г. (хил. лв.)
1.	Лихвен доход от финансови активи, оценявани по ССПЗ, ССДВД и АС	157	102
2.	Нетни печалби / (загуби) от инвестиции, оценявани по ССПЗ	(1)	(5)
3.	Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВД, рекласифицирани в печалби и загуби	-	10
4.	Нетни печалби и загуби от валутна преоценка	(1)	(2)
	<b>ОБЩО ИНВЕСТИЦИОНЕН ДОХОД</b>	<b>155</b>	<b>105</b>

**II. Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)****II.5. Финансови резултати от дейността (продължение)****Нетен инвестиционен доход, признат в другия всеобхватен доход (продължение)**

Към 31.12.2023 г. нетните печалби от инвестиции в дългови финансови инструменти, оценявани по ССДВД е 703 хил. лв, за сравнение резултатът към 31.12.2022 г. е 1,717 хил лв. загуба от нереализирани отрицателни преоценки на държавните ценни книги.

Другите оперативни приходи са 147 хил. лв.

**Разходи**

Разходите към 31.12.2023 г. (извън разход по застрахователни услуги и нетен резултат от държани презастрахователни договори) са в размер на 1,126 хил. лв. и включват други финансови разходи и финансови разходи по издадени застрахователни договори – 370 хил. лв. и други оперативни разходи в размер на 756 хил. лв.

Данъкът върху печалбата за 2023 г. и разходите по отсрочени данъци са 942 хил. лв., а печалбата след данъци е 8,525 хил. лв.

**Инвестиции и други активи**

С най-голямо относително тегло в актива на Отчета за финансовото състояние на ЗАД „Енергия” към 31.12.2023 г. са инвестициите във финансови активи – 22,861 хил. лв. или 68.39% от сумата на всички активи – 33,429 хил. лв.

**Инвестиции на ЗАД „Енергия” по пазарна стойност към 31.12.2023 година**

	<b>ИНВЕСТИЦИИ</b>	<b>2023 година (хил. лв.)</b>	<b>2022 година (хил. лв.)</b>
1.	Депозити в банки	1,209	1,209
2.	Корпоративни облигации	-	-
3.	ДЦК, оценявани по ССДВД	21,583	24,806
4.	Права върху поскъпването на акции на Алианс Груп (ППА)	69	94
	<b>ОБЩО:</b>	<b>22,861</b>	<b>26,109</b>

Инвестициите са намалели в сравнение с предходната година с 3,248 хил. лв. преди всичко от падежирала френска държавна облигация през 04.2023г. с номинал 3,912 хил. лв. Разликата частично се компенсира от положителни движения на пазарите и увеличаване на справедливата стойност на останалите книги в инвестиционния портфейл на Дружеството.

Основната застрахователна дейност и инвестиционната дейност, извършвана от Дружеството е свързана с определени рискове – застрахователен и финансов.

Дружеството управлява застрахователния си риск чрез ограничения на застрахователните лимити, процедурите за одобряване на транзакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методите за ценообразуване, централизирано управление на презастраховането и мониторинг на възникващите въпроси. Дружеството използва различни методи за оценка и контрол на застрахователните рискове както по отношение на индивидуалните видове застраховани рискове, така и по отношение на общите рискове.

Прилаганите от Дружеството политики за управление на финансовите рискове - пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск, лихвен и валутен риск включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на финансовия риск върху дейността на дружеството.

Използваните от Дружеството политики по управление на застрахователния и финансов риск са изложени подробно в Приложенията към Годишните финансови отчети на ЗАД „Енергия” към 31.12.2023 г.

Ръководството ежесечно следи за достатъчност на инвестициите за покриване на застрахователните резерви.

## II. Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)

## II.5. Финансови резултати от дейността (продължение)

## Инвестиции и други активи (продължение)

Структурата на отчета за съответствие на инвестициите и застрахователните резерви към  
31.12.2023 г.

№	ВИДОВЕ ИНВЕСТИЦИИ	Балансова стойност към края на периода (хил. лв.)	Отн. дял на актива в балансовата стойност на задължения по застр. договори (в %)
1.	Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България или от държава членка на ЕС, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети държави, техните централни банки или международни организации, в които членува Република България	4,225	100,00%
2.	Вземания към презастрахователи (намалени със задълженията към съответния презастраховател)	-	-
	<b>ОБЩО активи за покритие на задължения по застрахователни договори</b>	<b>4,225</b>	<b>100.00 %</b>

Вземанията и разходите за бъдещи периоди от Отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2023 г. са в размер на 30 хил. лв., като най-голям дял имат вземанията за гаранции от членовете на Съвета на директорите в размер на 20 хил. лв.

**Собствен капитал и пасиви на Дружеството**

В Отчета за финансовото състояние на ЗАД „Енергия” към 31.12.2023 г. собственият капитал на Дружеството е 28,039 хил. лв. или 83,87% от общата сума на капитал и пасиви – 33,429 хил. лв.

Общият размер на печалбата след данъци към 31.12.2023 г. и неразпределената печалба от минали години е в размер на 9,196 хил. лв. Сумата на разпределените дивиденди към акционерите през 2023 г. е 9,224 хил. лв.

Размер на задълженията по застрахователни договори на ЗАД „Енергия” към 31.12.2023 г. е в размер на 4,225 хил. лв. с относително тегло 12,64 % от общо капитал и пасиви.

Задълженията, включително данъци, са 1,165 хил. лв. или 3,48% от общата сума на капитал и пасиви.

**III. Важни събития и резултати, проявили се след края на отчетния период и преди датата на изготвяне на отчета, които могат да са от значение за дейността през 2024 г.**

Няма други съществени събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на Дружеството.

**IV. Прогноза за бъдещото развитие на Дружеството**

Основните цели, които си поставя Дружеството през 2023 г. са да запази ключовите клиенти, които са и акционери в ЗАД „Енергия“, да продължи оптимизацията на процесите, да запази стабилността, както и да приключи годината с много добри финансови резултати.

**V. Информация за услуги, предоставени от независимите одитори**

Начислените през 2022 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за законов независим финансов одит са както следва:

През 2023 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за законов независим финансов одит са, както следва: за „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД – 93 хил. лв. с включен ДДС (2022: 97 хил. лв. с включен ДДС), „Ейч Ел Би България“ ООД - 11 хил. лв. с включен ДДС (2022: 11 хил. лв. с включен ДДС).

През 2023 г. суми за услуги, различни от законов одит, от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД, са в размер на 0 лв. (2022 г.: 6 хил. лв. с включен ДДС).

През 2023 г. суми за услуги, различни от законов одит, от „Ейч Ел Би България“ ООД, са в размер на 0 лв. (2022 г.: 4 хил. лв. с вкл. ДДС).

За одитирания период и към датата на този доклад „ПрайсуотърхаусКупърс одит“ ООД е в процес на предоставяне на Дружеството, на следните услуги:

— Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовия отчет на Дружеството, изготвен за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;

— Ангажимент за издаване на цялостен доклад до регулатора към 31 декември 2023 г., в съответствие с Методология за проверка и заверка на образци с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II)“; Цялостният доклад до регулатора следва да се издаде в съответствие с методологията, издадена от КФН на 7 март 2018 г

За одитирания период и към датата на този доклад „Ейч Ел Би България“ ООД е в процес на предоставяне на Дружеството, на следните услуги:

— Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовия отчет на Дружеството, изготвен за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;

— Ангажимент за издаване на цялостен доклад до регулатора към 31 декември 2023 г., в съответствие с Методология за проверка и заверка на образци с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II)“; Цялостният доклад до регулатора следва да се издаде в съответствие с методологията, издадена от КФН на 7 март 2018 г.

**VI. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност**

През годината не са разработвани нови застрахователни продукти.

**VII. Информация, изисквана по реда на чл. 187 д, чл. 247 и чл.240б от Търговския закон****1. Информация по чл.187 д от Търговския закон**

През 2023 г. ЗАД „Енергия“ не е придобивало собствени акции на Дружеството.

През 2023 г. членовете на Съвета на директорите не са извършвали придобиване, и /или прехвърляне на акции на Дружеството. (Съгласно член 12, ал.4 от Устава При прехвърляне на поименни акции по чл.9, алинея 1 на лица, които не са акционери в Дружеството, акционерът-прехвърлител задължително предлага, писмено, чрез Съвета на директорите, на останалите акционери да придобият акциите при обявените условия. Ако никой от останалите акционери не изяви желание да придобие предложените акции при обявените условия, сделката се осъществява с лице извън кръга на акционерите на Дружеството при обявените условия и след изричното предварително одобрение от Съвета на директорите на Дружеството. Решението по предходното изречение се взема единодушно от всички членове на Съвета на директорите).

**VII. Информация, изисквана по реда на чл. 187 д, чл. 247 и чл.240б от Търговския закон (продължение)****2. Информация по чл.247 от Търговския закон**

По ал.2 т.1.: Сумата за възнаграждения, включително социално осигуряване, начислени на членовете на Съвета на директорите към 31.12.2022 г. е 430 хил. лв.

По ал.2 т.2.: Няма такива придобивания.

По ал.2 т.3.: Няма такива права.

По ал.2 т.4.: Съгласно приетите „Правила за работа на СД на ЗАД „Енергия“ АД всеки член на СД представя най-малко на 6 месеца декларация за участието си в други търговски дружества, ако има такива или уведомява своевременно на заседание на СД другите членове, ако междуременно е възникнало такова обстоятелство. Дружества, в които членовете на СД притежават повече от 25% от капитала и/или участват в тяхното управление:

1. Йоанис Коцианос - член на СД на ЗАД „Енергия“; член на УС и изп. директор на ЗАД „Алианс България“; член на УС и изп. директор на ЗАД „Алианс България - живот“; член на УС и изп. директор на ПОД „Алианс България“, член на УС и изп. директор на „Алианс Банк България“, член на СД и изп. директор на „Алианс Лизинг България“ ЕАД и Прокурист на „Алианс България Холдинг“ АД

2. Веселин Ангелов - член на СД и Изп. Директор на ЗАД „Енергия“; член на УС и изп. директор на ЗАД „Алианс България“, член на Управителния съвет на Асоциация на българските застрахователи, управляващ „Български Национален Застрахователен Ядрен Пул“ в качеството му на Изпълнителен директор на ЗАД „Енергия“

3. Анелия Димитрова – член на СД на ЗАД „Енергия“, Председател на СД на УМБАЛ „Проф. Д-р Александър Чирков“, едноличен собственик на капитала и управител на „Анри Консулт“ ЕООД, едноличен собственик на капитала и управител на „Анри Трейд“ ЕООД и Управител на „Анрад Консулт“ ЕООД

4. Антон Симеонов – член на СД на ЗАД „Енергия“; приежава повече от 25% в „Агра Консулт“ ООД

По ал.2 т.5: Относно планираната стопанска политика през следващата година и в т.ч. развитие на персонала, виж раздел IV.

**3. Информация по чл.240б от Търговския закон**

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

**VIII. Клонове и офиси на Дружеството**

ЗАД „Енергия“ няма регистрирани клонове по смисъла на Търговския закон.

**IX. Декларация за корпоративно управление**

ЗАД Енергия разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансиращи взаимоотношения между управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, клиенти, партньори и обществото като цяло. ЗАД Енергия прилага подходящи практики за добро корпоративно управление, които произтичат от действащото българско законодателство и изискванията на Allianz Group за добро корпоративно управление. Висшият мениджмънт на ЗАД „Енергия“ счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни. (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.1б) от ЗППЦК).

ЗАД Енергия приема и изпълнява Кодекс за поведение на бизнес етика (Етичен кодекс на поведение на Allianz Group) (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.1б) от ЗППЦК):

ЗАД Енергия прилага Политика за управление и контрол на дружествата от Групата на Алианс България Холдинг АД и всички стандарти и функционални правила на Allianz Group и на дружествата от Групата

**IX. Декларация за корпоративно управление (продължение)**

на „Алианц България Холдинг“ АД (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК).  
Кодексът за корпоративно управление съгласно изискванията на ЗППЦК е неприложим за Дружеството.

При избора на лица на ръководни позиции в ЗАД „Енергия“ се прилагат принципите, залегнали в Политика за квалификация и надеждност на Allianz Group и на дружествата от Групата на „Алианц България Холдинг“ АД.

**В съответствие с горните Политики, ЗАД Енергия декларира своя ангажимент относно Прилагане на принципите за прозрачност, независимост и отговорност от управителните органи на дружеството (Съвет на директорите) в съответствие с установените визия, цели, стратегии на Дружеството и интересите на акционерите. (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.5 от ЗППЦК)**

**Прилагане на Политика на многообразие по отношение на ръководните и управителни органи (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.6 от ЗППЦК)**

1.1. Съветът на директорите на ЗАД Енергия се състои от 4 (четири) члена, които са избирани от Общото събрание на акционерите, за определен мандат.

1.2. Съветът на директорите изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на дружеството и Правилата за работата на Съвета на директорите, както и с приложените нормативни актове.

1.3. При изпълнение на своите функции и правомощия Съвета на директорите се ръководи от действащо законодателство, от вътрешно-нормативните документи

1.4. По отношение на физическите лица, членове на Съвета на директорите, както и по отношение на служителите на Дружеството не се въвеждат ограничения, свързани с възраст, пол, националност, образование.

1.5. В състава на Съвета на директорите се включват лица с добра репутация, професионален опит и управленски умения. При формиране на състава му се цели поддържане на баланс между опита, професионализма, познаването на дейността, както и независимостта и обективността в изразяването на мнения и вземане на решения.

1.6. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения.

1.7. Съветът на директорите се подпомага в дейността си от вътрешни органи (комитети и комисии), с конкретни правомощия, регламентирани в нормативни актове или вътрешните правила и процедури.

**2. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК)**

**2.1 Система за вътрешен контрол**

В ЗАД Енергия е установена система за вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите и клиентите, както и да допринася за снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността в съответствие с нормативните изисквания. Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища, са Ръководството на дружеството, ръководителите на ключови функции и структурни звена.

**2.2 Система за управление на рисковете**

Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на всички видове рискове, произтичащи от спецификата на застрахователната дейност.

Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в отделните структурни подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност на управление на рисковете. Организацията и дейността на длъжностните лица и звената, имащи отношение към управлението на рисковете в Дружеството, са изцяло съобразени с изискванията на Кодекса за Застраховането.

**IX. Декларация за корпоративно управление (продължение)**

**2. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК) (продължение)**

**2.3 Компоненти и основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане на дружеството**

2.3.1. Контролна среда. Контролната среда обхваща следните елементи:

- Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности. Налагането на почтеността и етичните ценности включва, но не се изчерпва с, действия на ръководството за елиминиране или смекчаване на стимулите или изкушенията, които биха могли да подтикнат персонала да се ангажира в непочтени, незаконни или неетични действия. Политиката за почтеност и етични ценности на Дружеството включва комуникация на поведенчески стандарти за персонала чрез следването на Кодекса за поведение на бизнес етика (Етичен кодекс на поведение) на Allianz Group.
- Ангажимент за компетентност. Компетентността представлява познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които определят длъжностната характеристика на дадено лице.
- Участие на лицата, натоварени с общо управление посредством осъществяване на надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- Философия и оперативен стил на ръководството.
- Установена подходяща организационна структура, включваща вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване.
- Възлагане на подходящи правомощия и отговорности.
- Политика и практика, свързани с човешките ресурси, включваща високи стандарти за подбор на квалифицирани лица – с фокус върху образователния ценз и предишен професионален опит, както и акцент върху продължаващото обучение.

2.3.2. Процес на Дружеството за оценка на риска.

За целите на финансовото отчитане, процесът на Дружеството за оценяване на риска включва начина, по който ръководството идентифицира бизнес рисковете, съществени за изготвянето на финансов отчет в съответствие с приложимата за предприятието обща рамка за финансово отчитане, оценява тяхното значение, оценява вероятността от тяхното възникване и взема решения за това как да отговори на тези рискове и как да ги управлява и как да оценява съответно резултатите.

Рисковете, имащи отношение към надеждното финансово отчитане, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на Дружеството да инициира, регистрира, обработва и отчита финансови данни, съответстващи на твърденията за вярност, направени от ръководството във финансовия отчет. Рисковете могат да възникнат или да се променят поради обстоятелства като изброените по-долу:

- Промени в регулаторната среда;
- Нов персонал;
- Нови или обновени информационни системи;
- Бърз растеж;
- Нови технологии;
- Нови бизнес модели, продукти или дейности;
- Корпоративно реструктуриране; и
- Нови счетоводни стандарти и разяснения.

2.3.3. Информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансовото отчитане и комуникация.

Информационната система включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Информационната система на Дружеството, имаща отношение към целите на финансовото отчитане, която включва системата за финансово отчитане, обхваща методи и документация, които:

**IX. Декларация за корпоративно управление (продължение)**

**2. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК) (продължение)**

**2.3 Компоненти и основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане на дружеството (продължение)**

2.3.3. Информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансовото отчитане и комуникация. (продължение)

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет на Дружеството;
- определят времеви период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет.

2.3.4 Контролни дейности. Дружеството има приети редица политики и процедури, свързани със следното:

- Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността;
- Обработка на информацията;
- Физически контроли (сигурност на активите, одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни; периодично преброяване и сравняване със сумите по счетоводни регистри); и
- Разделение на задълженията.

2.3.5 Текущо наблюдение на контролите. Важна отговорност на ръководството е да установи и поддържа непрекъснат вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Вътрешните одитори и персоналят, изпълняващ сходни функции, допринасят за текущото наблюдение върху контролите.

**3. Информация за наличието на предложения за поглъщане/вливане през 2023 година (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "з", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане)**

3.1. Към датата 31.12.2023 г. към ЗАД „Енергия“ не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго Дружество.

ЗАД „Енергия“, осъзнавайки обществената значимост на резултатите от своята дейност, се придържа към принципа за откритост на информацията за дейността си, стреми се да изгражда и поддържа устойчиви, конструктивни взаимоотношения с КФН, НОИ, НАП и другите държавни органи и институции, имащи отношение или упражняващи контрол върху дейността ѝ. Тези отношения се базират се на принципите на отговорност, добросъвестност, професионализъм, партньорство, взаимно доверие, а също така уважение и ненарушаване на поетите задължения.

**IX. Декларация за корпоративно управление (продължение)**

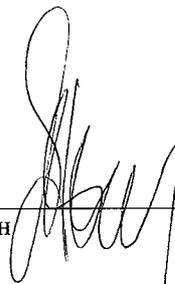
Въз основа на настоящия анализ ръководството не е установило съществена несигурност, че Дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие. До момента Дружеството няма ликвидни затруднения към своите доставчици и предприема мерки за намаляване на оперативните разходи.

Към настоящия момент, застрахователната полица „Индуриален пожар“ на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД не е подновена във връзка с постановени от страна на Allianz Group ограничения и инкорпорирани в основния и съответните презастрахователни договори.

Рискът, носен от Дружеството в качеството му на Управляващ съдружник на Гражданско дружество „Български национален застрахователен ядрен пул“ по отношение задължителното застрахователно покритие на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за обща гражданска отговорност за ядрена вреда на ядрените оператори не е обект на допълнително ограничаване с COVID клауза поради строго специфичния си характер и ясно установен обхват по отношение само и единствено на ядрена вреда, причинена на лица, в резултат на ядрена авария, в съответствие с разпоредбите на Виенската конвенция.

ЗАД „Енергия“ изпълнява своята дейност в строго съответствие със законите и другите нормативни актове на Република България.

  
\_\_\_\_\_  
Веселин Ангелов  
Изпълнителен директор

  
\_\_\_\_\_  
Ивета Плякин  
Прокурис