

**Застрахователно Акционерно Дружество
“Алианц България Живот” АД
Годишен финансов отчет
към 31 декември 2022 г.
заедно с
доклад на независимите одитори**

Съдържание

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	1-2
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за паричните потоци	4-5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Приложения към финансовия отчет	7-67



Доклад на независимите одитори

До акционерите на Застрахователно акционерно дружество „Алианц България Живот“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Застрахователно акционерно дружество „Алианц България Живот“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината завършваща на 31 декември 2022 г., отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г., отчета за паричните потоци и отчета за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и приложенията към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Застрахователно акционерно дружество „Алианц България Живот“ АД към 31 декември 2022 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.

PricewaterhouseCoopers Audit OOD, 9-11 Maria Louisa Blvd., 1000 Sofia, Bulgaria
T: +359 2 9355200, F: +359 2 9355266, www.pwc.com/bg

HLB Bulgaria OOD, 149-151 Konstantin Velichkov Blvd., floor 1, 1309 Sofia, Bulgaria

T: +359 2 92022201, F: +359 2 9203665, www.hlb.bg.

Нашият одиторски подход

Общ преглед

Ниво на същественост	<ul style="list-style-type: none"> Ниво на същественост за финансовия отчет на Дружеството като цяло: 305 хиляди лева, които представляват приблизително 1% от стойността на brutните записани премии (БЗП) на Дружеството.
Ключови одиторски въпроси	<ul style="list-style-type: none"> Преценки при изчисляване на задълженията по животозастрахователни договори и тест за достатъчност на задълженията по животозастрахователни договори (LAT).

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.

Ниво на същественост за финансовия отчет като цяло	305 хиляди лева.
Как го определихме	Нивото на същественост за финансовия отчет като цяло е определено като приблизително 1% от стойността на brutните записани премии (БЗП) на Дружеството.

Обосновка относно приложения показател за определяне на нивото на същественост

Ние сме избрали брунтните записани премии като показател за определяне нивото на същественост, защото това е показател, спрямо който се оценява представянето на Дружеството.

Ние взехме предвид, че Дружеството се фокусира върху ръста на приходите и избрахме сума близка до 1% от БЗП. Преценихме, че приходите от брутни записани премии са подходящ измерител за нуждите на потребителите на финансови отчети. 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

Преценки при изчисляване на задълженията по животозастрахователни договори и тест за достатъчност на задълженията по животозастрахователни договори (LAT)

Към 31 декември 2022 г. задълженията по животозастрахователни договори са в размер на 305,132 хил. лв., представени в пояснително приложение 31 към финансовия отчет.

Задълженията по животозастрахователни договори или още наричани технически застрахователни резерви представляват най-съществената част от пасивите на Дружеството. Тяхната оценка е сложна област, която изисква прилагането на съвкупност от статистически и математически методи и правила, които да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и с регулаторните изисквания по отношение

Ние придобихме разбиране и оценихме проектирането и оперативната ефективност на избрани ключови контроли по отношение на актюерската методология, надеждността на данните, използвани в актюерските оценки, както и допусканията и процесите на управление, използвани от ръководството, които са свързани с оценката на задълженията по животозастрахователните договори.

Нашият подход беше насочен върху по-сложните модели или тези модели, при които има по-значими преценки при определяне на допусканията, използвани при калкулацията на техническите резерви, или пък за целите на теста за достатъчност на животозастрахователните задължения.

По отношение на конкретните въпроси, изложени по-горе, нашите процедури по същество включиха, без да се ограничават до следното:

- преглед и анализ на последователното прилагане на съществуващата счетоводна

на тези резерви. Определянето на стойността на задълженията по животозастрахователни договори изисква изготвянето на професионална преценка по отношение на несигурни бъдещи ефекти, основно свързани с момента във времето, когато дългосрочните задължения към застрахованите лица ще бъдат уредени окончателно и напълно.

Приложимите счетоводни политики и значими преценки, използвани от ръководството за определяне на допусканията, които имат най-голям ефект върху оценката на животозастрахователните договори са оповестени в приложение 5 към финансовия отчет.

Ние фокусирахме своята работа върху математическите резерви и теста за достатъчност на техническите резерви, поради тяхната същественост и наличието на редица допускания при определянето им.

В съответствие с общоприетите практики в застрахователната индустрия, Дружеството използва модели за оценка за целите на изчислението на математическия резерв.

Сложността на моделите би могла да доведе до грешки в резултат на несъответстващи/непълни данни или пък на неточности в прилагането на самите модели. Икономически допускания като възвращаемост на инвестициите и лихвени проценти, и актюерски допускания като смъртност, заболяемост, поведение на клиентите и разходи са ключовите входящи параметри, използвани за оценяването на дългосрочните живото-застрахователни задължения. При определянето на тези параметри се прилага съществена преценка.

Тестът за достатъчност на задълженията по животозастрахователни договори на Дружеството е направен с цел да потвърди, че техническите резерви са адекватни и достатъчни спрямо очакваните бъдещи парични потоци.

политика за оценка и представяне на застрахователните резерви на Дружеството от гледна точка на изискванията на МСФО;

- получаване на разбиране за вътрешния актюерски процес, включително за процедурите за одобрение от ръководството на икономическите и актюерските допускания. Ние включихме наши специалисти актюери, които участваха в изпълнението на одиторските процедури в тази област.
- изготвяне на анализ относно конкретни икономически и актюерски допускания, вземайки предвид аргументите на ръководството, както и съпоставяйки тези параметри спрямо застрахователната индустрия на база на нашия опит. Този анализ включваше и преценка до колко актюерските допускания са адекватни в зависимост от различните продукти, използвани в моделите и техните особености/специфики, както и съответствието на моделите с приложимите счетоводни стандарти.
- оценка пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет.

В допълнение, извършвайки тези преизчисления, ние оценихме дали моделите отразяват техническите резерви коректно в тяхната достоверност и пълнота. Ние проверихме достоверността на теста за достатъчност на задълженията, направен от ръководството, който е основен тест потвърждаващ, че задълженията по живото-застрахователни договори са достатъчни да покрият бъдещите договорени плащания. Данните, използвани в модела, бяха равнени със счетоводните регистри и съпътстваща документация.

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на 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 ангажимента 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 2022 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 30 юни 2022 г. за период от една година.

- „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за пръв път като одитор на Дружеството на 27 септември 2018 г.
- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 30 юни 2022 г., за период от една година. „Ейч Ел Би България“ ООД е било назначено за първи път като съвместен одитор на 27 септември 2018 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството представлява пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството представлява пети 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 19 към финансовия отчет на Дружеството.

За „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД:



Джок Нюан
Прокурис



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

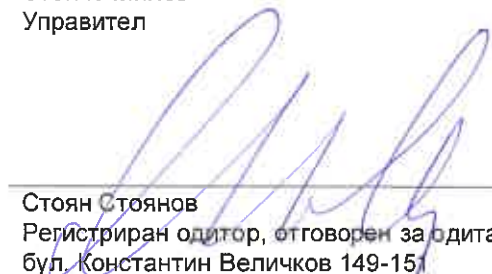
07 април 2023 г.



За „Ейч Ел Би България“ ООД:



Стоичо Милев
Управител



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

07 април 2023 г.



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

В хиляди лева

	Приложение	2022 г.	2021 г.
Брутни записани премии	12	40,657	41,774
Отстъпени премии на презастраховател	12	(4,746)	(4,456)
Нетни записани премии		35,911	37,318
(Увеличение) на брутния размер на пренос-премийния резерв	31	(514)	(66)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	31	(64)	-
Нетна промяна в пренос-премийния резерв		(578)	(66)
Нетни спечелени премии		35,333	37,252
Приходи от такси и комисиони	13	3,814	3,051
Приходи от лихви и дивиденди	14.1	7,790	8,443
(Разходи)/приходи от преценка до справедлива стойност	14.2	(683)	577
Приходи от валутна преценка	14.2	5,015	2,839
Реализирани (загуби)/печалби от продажба на фин. активи на разположение за продажба	14.3	(2,917)	16
(Разходи)/приходи от преценка и продажба на инвестиционни имоти	14.3, 23	(321)	621
Доход от инвестиционни имоти	15	138	399
Други приходи	16	303	258
Други нетни приходи		13,139	16,204
Нетни приходи		48,472	53,456
Брутни изплатени претенции	17	(43,128)	(41,064)
Дял на презастрахователя от изплатените претенции	17	3,000	3,620
Нетни изплатени претенции		(40,128)	(37,444)
Промяна в резерва за предстоящи плащания	31	(1,725)	509
Промяна в дела на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	31	487	(821)
Нетна промяна в резерва за предстоящи плащания		(1,238)	(312)
Възникнали претенции, нетни от презастраховане		(41,366)	(37,756)
Промяна в математическия резерв	31	14,494	6,211
Промяна в дела на презастрахователя в математическия резерв	31	827	-
Нетна промяна в математическия резерв		15,321	6,211
Аквизиционни разходи	18, 24	(9,786)	(10,938)
Административни разходи	19	(8,442)	(9,395)
(Обезценка)/ възстановена обезценка на финансови активи	20a	(2)	46
Финансови разходи	20б	(478)	(572)
Други разходи		(135)	(178)
Общо разходи, без изплатени претенции и промени в резерва		(18,843)	(21,037)
Печалба преди данъци		3,584	874
Разход за корпоративен данък върху печалбата	21	(364)	(130)
Печалба за годината		3,220	744

**Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
за годината, завършваща на 31 декември (продължение)**

В хиляди лева

	Приложение	2022 г.	2021 г.
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Нетна промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба:			
Нетна промяна в справедливата стойност от преценка за годината		(77,325)	(12,675)
Нетна сума от резерва, рекласифицирана в печалбата или загубата през годината		(819)	(31)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който може да бъде рекласифициран	21	6,307	1,268
		(71,837)	(11,438)
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи			
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който няма да бъде рекласифициран	33	(13)	(15)
		1	2
		(12)	(13)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(71,849)	(11,451)
Общо всеобхватен доход за годината		(68,629)	(10,707)

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 29 март 2023 г.

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 67, представляващи неразделна част от финансовия отчет.



Павлин Петков
Изпълнителен директор



Мирслав Стумилов
Изпълнителен директор



Митко Миленин
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД



Джок Пионан
Прокурис

Анна Ботева
Регистриран одитор,
отговорен за одита

"Ейч Ел Би България" ООД

Стойчо Милев
Управител

Стоян Стоилов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

07-04-2023



07. 04. 2023

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Приложение	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Активи			
Нематериални активи	25	1,728	3,351
Машини, съоръжения и оборудване	22	603	764
Активи с право на ползване	37	1,777	1,999
Инвестиционни имоти	23	14,156	16,584
Актив по отсрочен данък	36	6,438	494
Отсрочени аквизиционни разходи	24	8,182	9,692
Дял на презастрахователите в задължения по животозастрахователни договори	31	3,907	2,657
Вземания от бюджета		200	323
Вземания по финансов лизинг	27	139	161
Вземания и други активи	28	1,785	2,433
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	11,26	346,517	355,454
Инвестиции във финансови активи	11,26	306,375	379,271
Парични средства и парични еквиваленти	29	7,213	19,503
Общо активи		699,020	792,686
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	30	18,640	18,640
Резерв от преоценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба		(39,265)	32,572
Преоценъчен резерв на ДМА		433	433
Други резерви		4,929	4,929
Неразпределена печалба		46,478	44,270
Общо собствен капитал		31,215	100,844
Пасиви			
Задължения по животозастрахователни договори	31	305,132	317,387
Задължения по договори, свързани с инвестиционен фонд	11	346,517	355,454
Задължения по презастраховане		876	595
Задължения към посредници и притежатели на полици	32	9,325	11,294
Задължения по доходи на наети лица	33	801	930
Лизингови задължения	37	1,972	2,099
Други данъчни задължения	34	702	581
Други задължения	35	2,480	3,502
Общо пасиви		667,805	691,842
Общо собствен капитал и пасиви		699,020	792,686

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 29 март 2023 г.

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 67, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Павлин Петков
Изпълнителен директор

Миряслав Семитов
Изпълнителен директор

Митко Миленин
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс Оуд" ООД

Джон Нюнан
Прокурисит

Анна Ботел
Регистриран одитор,
отговорен за одита

"Ейч Ел Би България" ООД

Стойчо Ангелов
Съставител

Евгелин Стоянов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

07-04-2023

07.04.2023

**Отчет за паричните потоци
за годината, завършваща на 31 декември**

<i>В хиляди лева</i>	Приложение	2022 г.	2021 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		3,220	744
Корекции за:			
Амортизация на машини, съоръжения, оборудване и активи с право на ползване	22, 37	256	247
Амортизация и капитализация на отсрочени аквизиционни разходи и нематериални активи	24, 25	3,356	3,510
Нетна нереализирана (печалба) от преоценки на финансови инструменти	14.2	(4,332)	(3,416)
Разходи за обезценка/ (приходи) от реинтегрирана провизия	20a	2	(46)
Загуба/(печалба) от продажба на инвестиции	14.3	2,181	(16)
Нетна загуба/(печалба) от преоценка по справедлива стойност на инвестиционни имоти	23	59	(621)
Приход от лихви и дивиденди	14.1	(7,790)	(8,443)
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	15	(138)	(399)
Разходи за корпоративен данък върху печалбата	21	364	130
Други изменения		(44)	38
Изменение на:			
(Намаление) на задължения по животозастрахователни договори	31	(13,505)	(5,833)
(Намаление)/увеличение на задължения към посредници и притежатели на полици	32	(1,969)	4,021
Увеличение/(намаление) на вземания		662	(2,199)
(Намаление)/ увеличение на други задължения		(584)	1,810
Нетен паричен поток, използван в оперативна дейност		(18,262)	(10,473)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
(Увеличение) на депозити в банки		(2,936)	-
Постъпления от продажба на финансови активи		58,198	27,933
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти		3,105	772
Плащания по придобиване на финансови активи		(60,041)	(18,450)
Плащания по придобиване на машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	22, 25	(97)	(339)
Получени лихви по инвестиции от ценни книжа		8,591	8,433
Получени дивиденди по инвестиции от ценни книжа		145	149
Постъпления наеми от инвестиционни имоти		138	399
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		7,103	18,897

**Отчет за паричните потоци
за годината, завършваща на 31 декември (продължение)**

В хиляди лева	Приложение	2022 г.	2021 г.
Парични потоци от финансова дейност			
Погашение по лизингови задължения		(131)	(105)
Платени дивиденди		(1,000)	
Нетен паричен поток, използван във финансова дейност		(1,131)	(105)
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти			
		(12,290)	8,319
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		19,503	11,184
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	29	7,213	19,503

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 29 март 2023 г.

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 67, представляващи неразделна част от финансовия отчет.



Павлин Петков
Изпълнителен директор



Мироста Семизов
Изпълнителен директор



Митко Миленич
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

“ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД



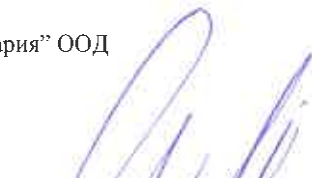
Джок Нюнан
Прокурис



Анна Ботева
Регистриран одитор,
отговорен за одита



Стойчо Милев
Управител



Стойан Стоянов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

07-04-2023




07. 04. 2023

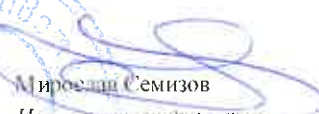
**Отчет за промените в собствения капитал
за годината, завършваща на 31 декември**

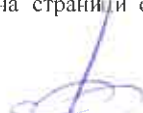
В хиляди лева	Регистриран акционерен капитал	Резерв по преценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	Преоце- нъчен резерв	Други резерви	Нераз- преде- лена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	18,640	44,010	433	4,929	43,539	111,551
Общо всеобхватен доход, в т.ч.:						
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	744	744
Общо друг всеобхватен доход	-	(11,438)	-	-	(13)	(11,451)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(11,438)	-	-	731	(10,707)
Салдо към 31 декември 2021 г.	18,640	32,572	433	4,929	44,270	100,844
Общо всеобхватен доход, в т.ч.:						
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	3,220	3,220
Общо друг всеобхватен доход	-	(71,837)	-	-	(12)	(71,849)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(71,837)	-	-	3,208	(68,629)
Изплатени дивиденди	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
Салдо към 31 декември 2022 г.	18,640	(39,265)	433	4,929	46,478	31,215

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 29 март 2023 г.

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 7 до 67, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

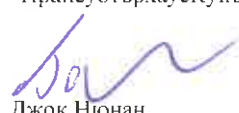

Павлин Петков
Изпълнителен директор



Мирослав Семизов
Изпълнителен директор


Митко Миленин
Съставител


Съгласно доклад на независимите одитори:


"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД


Джак Нюнан
Прокурисст


Анна Ботева
Регистриран одитор,
отговорен за одита

"Ейч Ел Би България" ООД


Стойчо Милев
Управител


Стоян Стоянов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

07-04-2023



07. 04. 2023

Приложения към финансовия отчет

1. Общи данни за ЗАД „Алианс България Живот“

ЗАД „Алианс България Живот“ АД („Дружеството“) е Дружеството вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 040293319. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, град София, ул. „Сребърна“ № 16. ЗАД „Алианс България Живот“ АД има издадено разрешение за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност в областта на животозастраховането. Крайно контролиращо лице за Дружеството е „Алианс СЕ“, Германия.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния Съвет на Дружеството на 29 март 2023 г.

2. Структура на управление

Ръководството на Дружеството се състои от петима членове на Управителен съвет към 31 декември 2022 г.:

- Йоанис Коцианос – Председател на УС и Главен изпълнителен директор;
- Андрей Александров – Изпълнителен директор;
- Мирослав Семизов – Изпълнителен директор;
- Павлин Петков – член на УС;
- Елена Новак – член на УС.

Надзорният съвет на Дружеството към 31 декември 2022 г. се състои от трима членове, а именно:

- Димитър Желев;
- Петрос Папаниколау;
- Даниела Корнелиус.

Към 31.12.2022 г. средно-списъчният брой на персонала е 38 служители (31.12.2021 г.: 53 служители)

3. База за изготвяне на финансовия отчет

Значимите счетоводни политики, приложени при изготвяне на този финансов отчет, са представени по-долу. Счетоводните политики са прилагани последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчетат 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).

Този финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата стойност, с изключение на: имоти, машини и съоръжения, които се отчита по амортизирана стойност, инвестиционни имоти, които се отчетат по справедлива стойност. По справедлива стойност се оценяват и за целите на финансовото отчетяване се оповестяват финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансовите активи по договори, свързани с инвестиционни фондове, финансовите активи на разположение за продажба. Провизиите за пенсиониране, които дружеството заделя във връзка с трудовото и осигурителното законодателство в България, се дисконтират и за целите на финансовата отчетност се представят по тяхната сегашна 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.

3. База за изготвяне на финансовия отчет

а) 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 2022 г.:

Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г. (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

3. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (продължение)

Изменение на МСФО 16 „Лизинг“ – Отстъпки по наем в контекста на COVID-19 (издаден на 31 март 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

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

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.)

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.)

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), **включително Изменение на МСФО 17 и Изменение на МСФО 4** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСФО 17 „Застрахователни договори“: Възможност за преход за застрахователни компании, прилагащи МСФО 17 (издаден на 9 декември 2021 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

МСФО 17 “Застрахователни договори”

Обща постановка

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 имплементирането на стандарта, и измести 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. Дружеството възнамерява да преизчисли сравнителния период, за да предостави последователна финансова информация за крайната и началната дати на сравнителния период (01.01.2022 г. и 31.12.2022 г.)

Обхват

МСФО 17 се прилага за следните договори: (а) застрахователни договори, издадени от Дружеството, (б) презастрахователни договори, държани от Дружеството и (в) инвестиционни договори с допълнително участие в дохода, издадени 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, обикновено трябва да бъдат включени в оценката на активите и пасивите, свързани със застрахователните договори.

Ниво на агрегиране

МСФО 17 изисква отделянето на вградени деривати, инвестиционни компоненти и задължения за изпълнение за предоставяне на незастрахователни стоки и услуги от основния застрахователен договор, ако са изпълнени определени условия. Отделените компоненти следва да се отчетат отделно съгласно МСФО 9 (за вградени деривати, инвестиционни компоненти) или МСФО 15 (за незастрахователни стоки и услуги). Измерването не се извършва на ниво отделни договори, а на базата на групи от договори.

3. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)

За да разпредели индивидуалните застрахователни договори към групи от договори. Дружеството първо трябва да дефинира портфейли, които включват договори със сходни рискове, управлявани заедно. Дружеството е определило следните портфейли на база сходността на основните рискове по полиците, включени в портфейлите:

- **Смесени спестовни** застраховки с непряко участие в дохода;
- **Индивидуални рентни** застраховки с непряко участие в дохода;
- **Застраховки свързани с инвестиционни фондове и с индексни сертификати**, с директно участие в дохода;
- **Рисковни** застраховки без допълнително участие в дохода;
- **Злополуки и здравни** застраховки

Тези портфейли трябва да бъдат разделени след това на групи от договори въз основа на доходност и т. Нар. Годишни кохорти (група от договори, издадени в рамките на една и съща година).

Дружеството е определило годишни кохорти съгласно: портфейл (изброените по-горе), година на започване на покритието, канал на продажба, клиентски сегмент и вид валута. В кохорта 2015 се включват също всички застрахователни договори, сключени преди 2015 г., поради липсата на достатъчно исторически данни, които да бъдат използвани при моделирането на тези договори.

Съгласно МСФО 17.22 съществува възможност за освобождаване за определени видове договори от задължителното формиране на годишни кохорти с една година разлика. Дружеството няма да се възползва от това изключение и ще прилага общото правило за годишни кохорти по МСФО 17.

Модел за измерване

МСФО 17 въвежда три модела за измерване, отразяващи различна степен на участие на притежателите на полици в инвестиционното представяне или в цялостното представяне на застрахователното дружество.

Общият модел за оценка, известен също като подход на градивните блокове, се състои от парични потоци за изпълнение (ППИ) и марж на договорно обслужване (МДО). ППИ представляват настояща стойност на правата и задълженията на Дружеството към притежателите на полици, включваща оценки на очакваните парични потоци, дисконтиране и корекция за нефинансов риск. МДО представлява бъдещият приход от влезли в сила договори, който Дружеството ще признае поетапно, докато предоставя услуги през периода на покритие. В началото на договора МДО не може да бъде отрицателен. Ако паричните потоци от изпълнението доведат до отрицателен МДО в началото, той ще бъде признат със стойност нула и отрицателната сума ще бъде призната като разход незабавно в отчета за печалбата или загубата. В края на отчетния период балансовата стойност на група застрахователни договори е сумата на пасива за остатъчно покритие (ПОП) и пасива за възникнали щети (ПВЩ). ПОП се състои от паричните потоци от изпълнението, свързани с бъдещи услуги и договорната услуга, докато ПВЩ се състои от паричните потоци от изпълнението, свързани с вече предоставени услуги (покритие). МДО се коригира за промени в паричните потоци, свързани с бъдещи услуги, и за лихвеното натрупване при лихвени проценти, фиксирани при първоначалното признаване на група от договори. Освобождаването на суми от МДО се признава в печалбата или загубата през всеки период, за да отрази услугите, предоставени през този период на базата на т. Нар. „единици за покритие“ (виж по-долу).

Подходът на променливите такси представлява модификация на общия модел за оценка по отношение третирането на МДО и е приложим за договорите с пряко участие в дохода. Застрахователният договор има характеристика за пряко участие, ако са изпълнени следните три изисквания: съгласно договорните условия притежателят на полицата участва със свой дял в ясно определена група от инвестиции; Дружеството очаква да плати на притежателя на полицата сума, която е значителна част от възвръщаемостта на справедливата стойност на тези инвестиции; и Дружеството очаква значителна част от всяка промяна в сумите, които следва да бъдат изплатени на притежателя на полицата, да варира в зависимост от промяната в справедливата стойност на инвестициите. Оценката за това дали застрахователният договор отговаря на тези три критерия се прави при сключването на договора и не се преразглежда впоследствие, освен в случай на съществена промяна по договора. За договори с характеристики на пряко участие, МДО се коригира за промени в размера на дела на Дружеството в справедливата стойност на инвестициите. Не се изисква допълнително начисление на лихви, тъй като МДО се преизчислява ефективно с корекции за промени във финансовите рискове.

Подходът за разпределение на премията (ПРП) е опростен подход за измерване на ПОП, който Дружеството може да избере да използва, когато подходът за разпределение на премията води до стойност, което не се различава съществено от изчислената стойност по общия модел, или ако периодът на покритие на всеки договор от групата застрахователни договори е до една година. Съгласно подхода за разпределяне на премии, ПОП се измерва като сумата на получените премии нетно от платените аквизиционни парични потоци, минус нетната сума на премиите и аквизиционните парични потоци, които са били признати в печалбата или загубата през изтеклата част от периода на покритие въз основа на изминалото време.

Измерването на ПВЩ е идентично и при трите модела на измерване, с изключение на определянето на фиксираните лихвени проценти, използвани за дисконтиране.

3. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)

Основната част от продуктите на Дружеството ще бъдат отчитани по общия подход и подхода на променливите такси. **Продуктите с директно участие в дохода**, където правилата за споделяне на печалбата се определят от законови/договорни права, отговарят на условията и съответно ще се отчитат съгласно подхода на променливите такси (застраховки Живот, свързани с инвестиционни фондове и индексни сертификати). **Продуктите с непряко участие в дохода** (смесени спестовни застраховки Живот и индивидуални рентни застраховки), при които плащанията към притежателя на полицията зависят от дохода на инвестицията, но няма фиксирани правила за това как доходът се разпределя към притежателите на полици, както и **продуктите без участие** в инвестиционния доход (рискови застраховки Живот), ще се отчитат съгласно общия модел. По-малка част от портфолиото, основно едногодишни полици за злополуки и заболяване, ще се отчитат по **подхода на разпределение на премията**. Дружеството е извършило тест за приложимост на подхода на разпределение на премията, който показва, че много малка част от общия брой полици по продуктите злополуки и заболяване имат срок по-дълъг от 1 година, поради което подходът е изцяло приложим за тези продукти.

Граница на договора

Граница на договора е концепцията, която се използва за определяне на това кои парични потоци следва да се вземат предвид при измерването на застрахователните договори. Парични потоци извън границата на договора се отнасят за бъдещи застрахователни договори. По отношение на договорите при подхода на разпределение на премията границата е срокът на полицията, т.е. 1 година или по-малко. По отношение на договорите при другите два модела, границата на договора се определя от датата на начало на покритието до крайната дата на договора, което съвпада с концепцията, прилагана и при МСФО 4.

В оценката на всяка група от договори в обхвата на МСФО 17 са включени всички **бъдещи парични потоци** в границите на групата. Оценките на тези бъдещи парични потоци се основават на вероятно претеглени очаквани бъдещи парични потоци. Дружеството оценява кои парични потоци ще се реализират и вероятността те да бъдат реализирани към датата на оценяване. При изготвянето на тази оценка Дружеството използва информация за минали събития, текущо състояние и прогнози за бъдещото състояние. Когато оценките на свързаните с разходите парични потоци се определят на ниво портфейл или на по-агрегирано ниво, те се разпределят към групи от договори на систематичен принцип.

Разпределението на разходите се прави на база подхода, използван при МСФО 4. За определянето на допусканията, на годишна база Дружеството изготвя анализ на разходите. Допълнително МСФО 17 изисква разделяне на разходите на **относими** и на **неотносими** към застрахователния резултат. Всички видове разходи на Дружеството са прегледани и класифицирани в една от тези две категории, на база извършен детайлен анализ по направления, типове разходи и степен на принос на разходите към застрахователния резултат.

Идентифицирането на разходите за бъдещи периоди за целите на оценката на застрахователните договори се изпълнява в следните стъпки:

- Изключване на очаквани разходи, които не са свързани (т.е. неотносими) пряко с изпълнението по договорите: Изключените резултати не се включват във формирането на Застрахователния резултат;
- Разпределение на оставащите очаквани разходи по функционални направления, например парични потоци за придобиване на застрахователен бизнес, потоци за уреждане на искове и административни разходи;
- Разпределение на вече алокираните по функционални направления разходи към съответно продуктово портфолио и на ниво полици за периода на полицията.

Дисконтови проценти

Оценката на бъдещите парични потоци се коригира за отразяване на стойността на парите във времето и финансовите рискове, свързани с тези парични потоци, като например валутен и ликвиден риск. Дисконтовите проценти трябва: (а) да отразяват стойността на парите във времето, характеристиките на паричните потоци и характеристиките на ликвидността на застрахователните договори, (б) да са в съответствие с наблюдаваните текущи пазарни цени за финансови инструменти с парични потоци, чиито характеристики са съпоставими с тези на застрахователните договори, по отношение, например на падеж, вид валута и степен на ликвидност, и (в) изключва ефекта от фактори, които влияят върху наблюдавани пазарни цени, но не влияят върху бъдещите парични потоци по застрахователните договори. Дружеството прилага подход за определяне на приложимите дисконтови проценти, при който е дефинирало референтен портфейл от активи за всяка група от застрахователни договори. Кривите на доходност, отразяващи текущите пазарни нива на възвръщаемост за референтните портфейли, са допълнително коригирани, за да отразят разликите между характеристиките на референтния портфейл и групите застрахователни договори, които се оценяват.

За портфейла по общия модел, дисконтови проценти се прилагат за годишни кохорти и групи от договори. За пасива по остатъчно покритие тези проценти се дефинират от Allianz SE и Дружеството ги прилага, като отразява местни специфики, като корекция за неликвидност, изчислена въз основа на притежаваните активи.

За портфейла по модела на променливите такси не се прилагат корекции за променливост за ликвидност.

3. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)

Корекция за нефинансов риск

Корекцията за нефинансов риск е включена в очакваните парични потоци и представлява компенсация, необходима за поемане на нефинансовия риск, произтичащ от несигурността в бъдещите парични потоци. Съгласно изискванията на МСФО 17, корекцията за нефинансов риск включва: (а) степента на ползите от диверсификация, които Дружеството включва, когато определя компенсацията, изискуема за поемането на този риск, и (б) както благоприятни, така и неблагоприятни резултати по начин, който отразява степента на избягване на риска на Дружеството. Корекцията за риск представлява най-добрата прогнозна оценка за размера на риска.

Услугите по застрахователни договори са услугите, които Дружеството предоставя на притежателите на полици по застрахователни договори. Те включват: (а) покритие за застрахователно събитие (застрахователно покритие) и (б) генериране на възвръщаемост на инвестиция (услуги за доходност на инвестиция) за застрахователни договори без условия за директно участие в дохода.

Единиците за покритие са среднопретеглена стойност на единиците за покритие за застрахователната част и инвестиционната част през срока на договора. Единиците за покритие на застрахователната част се състоят от застрахователна сума, а единиците за покритие на инвестиционната част – от математически резерв.

Застрахователни финансови приходи и разходи

Застрахователните финансови приходи или разходи отразяват промените в балансовата стойност на групата от застрахователни договори, свързани с финансовите рискове. Те включват ефекта от времевата стойност на парите (т.е. натрупването на лихва върху всички парични потоци от изпълнението, корекцията за нефинансов риск и МДО), както и ефекта от финансовия риск и промените във финансовите рискове.

Натрупването на лихва се признава в отчета за печалбите или загубите. То представлява премахване на ефекта от дисконтиране (стойността на парите във времето) от 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, който не касае стойността на парите във времето, 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 и 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 за отчитане през друг всеобхватен доход.

Ретроспективното прилагане на МСФО 17 е по-голямо предизвикателство за животозастрахователните договори, отколкото за общозастрахователните договори, поради краткия срок на вторите.

Презентация

В отчета за финансовото състояние отсрочените аквизиционни разходи и вземанията, свързани със застраховане, вече няма да се представят отделно, а като част от застрахователните пасиви. Тази промяна в представянето ще доведе до намаление на общите активи, компенсирани от намаление на общите пасиви.

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

МСФО 17 предоставя възможност 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 ще се възползва от тази опция. Когато тя се прилага, 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

На този етап от имплементирането на стандарта, общото очаквано въздействие върху собствения капитал при прехода към МСФО 17 и 9 на 01.01.2023 г. Е намаление в диапазона между 35 и 39 млн. Лв. Това намаление се дължи основно на признаването на МДО (в намаление на собствения капитал), дисконтиране на застрахователните пасиви (в увеличение на собствения капитал) и завеждането в собствения капитал на нов компонент, т. Нар. Застрахователен финансов друг всеобхватен доход, който е свързан с финансовите ефекти, произтичащи от застрахователните договори. Стойността на МДО на застрахователните договори към 01.01.2023 г. Е в диапазона между 51 – 55 млн. лв.

3. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)

Финансово въздействие (продължение)

Подходът за разпределение на премията има сходна механика с настоящия общ подход по МСФО 4 и следователно въвеждането на МСФО 17 ще има само ограничено въздействие върху основните фактори, влияещи на резултатите и преценките, свързани с подписваческата дейност. Оценка на очакваните щети по отношение задълженията по щети е основната област, изискваща преценка при бизнеса по общо застраховане и тя остава незасегната от въвеждането на МСФО 17, тъй като задълженията по щети по МСФО 4 вече се отчитат 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 прозрачност на загубите по губещи договори или портфейли поради по-детайлното тестване за обременителни договори и въвеждане на корекцията за нефинансов риск. Докато задълженията за щети не се дисконтират съгласно настоящия МСФО 4, с изключение на анюитетите, съгласно МСФО 17 задълженията за щети се дисконтират. 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.

МСФО 17 изисква отразяване на очакваните загуби през срока на договора при първоначалното признаване в Отчета за печалбата или загубата и в Отчета за финансовото състояние като т. Нар. Компонент за загуба. Подходът е много подобен на текущия тест за недостатъчност на премиите, но МСФО 17 изисква изчисление на по-детайлно ниво. Тъй като компенсирането на очакваните загуби от застрахователни договори с печалби от печеливши застрахователни договори не е позволено, нарастващата детайлност води до нарастващ брой на т. Нар. Групи с обременителни договори.

Освен това МСФО 17 ще промени представянето на приходите от застрахователни договори: брутната записана премия вече няма да се представя в отчета за печалбата или загубата. Приходите от застрахователни договори се определят по такъв начин, че да се постигне съпоставимост с приходите на други индустрии.

При прилагане на опцията през друг всеобхватен доход, задълженията за щети следва да се дисконтират с фиксирани лихвени проценти от съответната година на събитие и ефектът на дисконтиране трябва да се признава като лихвен разход или приход в инвестиционния резултат до момента на уреждане или отписване на задължението.

За дългосрочните животнозастрахователни договори се очаква МСФО 17 да окаже значително влияние върху актюерското моделиране, тъй като са необходими по-подробни прогнози за паричните потоци и редовни актуализации на всички предположения, които оказват влияние върху печалбата или загубата и върху МДО. Дружеството използва моделите на паричните потоци, разработени за отчитане по Платежоспособност II, доколкото е възможно и подходящо. Предположенията за най-добра оценка като цяло са в съответствие с Платежоспособност II. Въпреки това се правят спецификации към моделите на паричните потоци, където е необходимо. Например, МСФО 17 възприема по-икономически поглед върху срока на договора, т.е. в някои случаи изисква предвиждане на подновяване или допълнителни премии в по-голяма степен, отколкото Платежоспособност II.

Въздействие върху резултатите

Освобождаването на МДО (което представлява отразяване в отчета за доходите на признати печалби от договорите) и освобождаването на корекцията за нефинансов риск (което представлява освобождаване на допълнителна компенсация за несигурност, произтичаща от застрахователни договори) ще се превърнат в основни компоненти за оперативната печалба на животнозастрахователния портфейл.

Преход

МСФО 17 се прилага ретроспективно. Паричните потоци от изпълнение се определят проспективно към всяка отчетна дата, включително датата на първоначалното прилагане. МДО обаче се разсрочва във времето, като се изисква разделяне на печалбите между собствен капитал („призната печалба от договора“) и марж на договорна услуга („непризната печалба от договора“). Ако пълното ретроспективно прилагане е практически неприложимо, Дружеството може да избере между прилагането на модифициран ретроспективен подход или подход на справедливата стойност. Целта на модифицирания ретроспективен подход е да се използва разумна и надеждна налична информация без да са необходими излишни разходи или усилия, за да се постигне възможно най-близък резултат до пълното ретроспективно приложение. Доколкото не е възможно ретроспективно определяне, се допускат определени модификации. Съгласно подхода на справедливата стойност, МДО на група от договори към датата на прехода се определя като разликата между справедливата стойност на тази група, определена в съответствие с МСФО 13, и съответните парични потоци от изпълнение по МСФО 17, измерени към същата дата.

3. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)**б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)****МСФО 9 "Финансови инструменти"**

МСФО 9 "Финансови инструменти", издаден от СМСС през юли 2014 г., напълно замества МСС 39 и предоставя нов подход за това как да се класифицират финансовите инструменти въз основа на характеристиките на паричните потоци и бизнес модела, по който се управляват. Освен това стандартът въвежда нов перспективен модел на обезценка за дългови инструменти и предоставя нови правила за отчитане на хеджиране. Може да се предположи, че основното въздействие от МСФО 9 ще произтича от новите правила за класификация, водещи до повече финансови инструменти, които се оценяват по справедлива стойност през отчета за печалбата или загубата, както и от новия модел за обезценка. Взаимните зависимости с МСФО 17 ще трябва да бъдат разгледани, за да се оцени крайното комбинирано въздействие на двата стандарта. Измененията на МСФО 4 (Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори, издадени през септември 2016 г.), позволяват на предприятията, които издават застрахователни договори в обхвата на МСФО 4, да отлагат прилагането на МСФО 9 до 1 януари 2021 г. при определени обстоятелства. Въпреки това, заедно с измененията на МСФО 17, които бяха издадени през юни 2020 г., IASB публикува също „Разширяване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9 (Изменения на МСФО 4)“, за да отложи фиксираната дата на изтичане за временното освобождаване от прилагането на МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Предвид силната взаимовръзка между оценяването на застрахователните договори с пряко участие и държаните базови активи, Дружеството е решило да се възползва от опцията за отлагане на пълното прилагане на МСФО 9 до влизането в сила на МСФО 17.

Дружеството е преценило, че въздействието от прехода към МСФО 9 няма да бъде съществено. По-голямата част от финансовите инструменти са дългови инструменти на разположение за продажба (облигации), които преминават SPPI тест (тест дали единствено се плаща главница и лихва) за категория държани за събиране на парични потоци и продажба и ще се оценяват по модела Справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVTOCI). Капиталови инструменти на разположение за продажба (взаимни фондове) ще се оценяват по справедлива стойност в печалбата и загубата и техният натрупан друг всеобхватен доход ще се отпише в неразпределената печалба към първата дата на прилагане на стандарта. Активите по договори, свързани с инвестиционни фондове, ще се оценяват задължително по модела справедлива стойност в печалбата или загубата. Очакваната кредитна загуба се признава на първата дата на прилагане на стандарта за дългови инструменти на FVTOCI, както и за други дългови инструменти и вземания, оценявани по амортизирана стойност.

Следната таблица представя преглед на справедливите стойности към 31 декември 2022 г. и сумите на промяната в справедливите стойности през отчетния период, отделно за финансови активи, които отговарят на критерия SPPI, и за всички други финансови активи:

Финансови активи по правилата за класификация на МСФО 9

	Към 31 декември 2022 г.	Финансови активи, които отговарят на критерия SPPI		Всички други финансови активи	
		Справедлива стойност	Промяна в справедливата стойност през отчетния период	Справедлива стойност	Промяна в справедливата стойност през отчетния период
<i>в хил. лв.</i>	<i>Балансова стойност</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Промяна в справедливата стойност през отчетния период</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Промяна в справедливата стойност през отчетния период</i>
Парични средства и парични еквиваленти	7,213	7,213	-	-	-
Банкови депозити	2,936	2,936	-	-	-
Дългови инструменти	299,468	298,592	(68,872)	876	(131)
ДЦК	297,147	296,621	(68,872)	526	(114)
Корпоративни облигации	350	-	-	350	(17)
Други дългови инструменти	1,971	1,971	-	-	-
Договорни фондове	5,279	-	-	5,279	(7,096)
Финансови активи по договори, свързани с инв. фондове	346,517	-	-	346,517	(68,777)
Деривативи	616	-	-	616	(202)
Общо	662,029	308,741	(68,872)	353,288	(76,206)

3. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)

Финансови активи, които отговарят на SPPI критерия, са тези, чиито договорни условия пораждат на определени дати парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва (SPPI) върху непогасената главница.

Следната таблица предоставя информация за експозицията на кредитен риск на финансови активи, които отговарят на SPPI критерия. Включват се балансовите стойности по МСС 39 (в случая на финансови активи, оценени по амортизируема стойност преди корекция за обезценка).

Към 31 декември 2022 г.	Парични средства и парични еквиваленти	Банкови депозити	ДЦК	Други дългови инструменти
Рейтинг				
AA+	-	-	42,219	-
AA	-	-	9,460	-
A+	-	-	9,486	-
A-	542	-	40,049	-
BBB+	3,596	2,936	8,398	-
BBB	3,027	-	164,629	-
BBB-	-	-	22,380	-
Неинвестиционен клас	48	-	-	-
Без присъден рейтинг	-	-	-	1,971
Общо	7,213	2,936	296,621	1,971

Към момента няма други стандартни, които все още не са приложени, а се очаква да имат значителен ефект върху Дружеството през текущия или бъдещи отчетни периоди и при транзакциите в обозримо бъдеще.

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

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.)

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

4. Функционална валута и валута на представяне

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

5. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, в съответствие с изискванията на МСФО, ръководството е направило редица преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности 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. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО са представени по-долу:

(а) Преценки

Информация за преценки, използвани в счетоводните политики, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет е включена в следните приложения:

- Приложение 6 (а) Класификация на застрахователни договори;
- Приложение 6 (б) Премии;
- Приложение 8 Основни допускания при изчисляване на животозастрахователните резерви;
- Приложение 9 Управление на финансовия риск.

5. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

(б) Несигурност в допусканията и оценките

Несигурност в допусканията и оценките по отношение на животозастрахователните резерви

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до животозастрахователните резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към животозастрахователните резерви и се стреми стриктно да спазва законовите разпоредби. Те се изчисляват от екип от негови актюери-служители. Отговорният актюер е лицензиран от Комисията за финансов надзор.

Ръководството счита, че текущото ниво на животозастрахователните резерви е достатъчно. Информация за допусканията при изчисляване на животозастрахователните резерви е представена в Приложение 8 – Основни допускания в изчислените животозастрахователни резерви, а информация за резервите е представена в Приложение 32.

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 максимално наблюдаеми данни, доколкото това е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различните 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 активни или пасиви със сходни характеристики
- 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 отчита и трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната (Приложение 11).

По-голямата част от финансовите инвестиции на Дружеството са оценени по справедлива стойност, вкл. с инвестициите по застрахователните резерви по застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд. По-голямата част от тези справедливи стойности са определени като Ниво 1, съгласно показаната по-горе йерархия.

Инвестиционните имоти също се оценяват по справедлива стойност. Тяхната справедлива стойност се класифицира в Ниво 3, съгласно горната йерархия. Повече информация за допусканията, направени в справедливите стойности и измерванията в техниките за оценка, за оценъчните критерии в рамките на Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности, допълнителна информация, включително информация за чувствителността към непазарни фактори, е включена в следните приложения:

Приложение 11 – Финансови инструменти

Приложение 23 – Инвестиционни имоти

6. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

(а) Класификация на застрахователни договори

Договори, при 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. Компанията счита рисковете от смъртност, вероятността да спрат премийните плащания и възникване на разходи като най-значими застрахователни рискове. Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените: лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутен курс, 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.

6. Значими счетоводни политики (продължение)

(а) Класификация на застрахователни договори (продължение)

Договори с клауза за допълнителен, негарантиран доход

Клауза за допълнителен, негарантиран доход може да се съдържа и в застрахователните и в инвестиционните договори. Договор с клауза за допълнителен, негарантиран доход е договорно право на застрахованото лице да получи като добавка към гарантираните минимални плащания допълнителни плащания, които могат да бъдат съществена част от цялото договорено плащане, и чиято сума и време е договорено по решение на издателя и които съгласно условията по договора са на база на:

- резултатът на специфична група от договори или специфичен тип договори;
- реализирани и/или нереализирани инвестиционни приходи на специфична група от активи държани от издателя или;
- печалбата или загубата на Дружеството, което издава договора.

Клаузата за допълнителен, негарантиран доход по решение на застрахователя в тези договори се отчита като пасив в резерва за бъдещо разпределение на доход (част от математическия резерв) (Приложение 32).

(б) Премии

Премии по животозастрахователни договори

По отношение на застрахователните договори, записаните премии се признават като приход на база дължима премия от застрахованите лица с падежи през отчетния период. Записаните премии се показват брутно от дължимите комисиони на агенти. Отстъпените презастрахователни премии се признават за разход в съответствие с получените презастрахователни услуги (Приложение 12).

Договори, свързани с инвестиционен фонд

Застраховките „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, предлагани от Дружеството имат спестовен елемент, където инвестиционният риск се поема от застрахованото лице. Като премиен приход в отчета за печалбата или загубата се отчита само частта срещу поетия застрахователен риск. Останалата сума от вземането за инвестиционни цели се признава като актив, за който се формира отделен резерв (застрахователни резерви за застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд). Инвестициите срещу застраховки „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, представляват в същността си финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, и се отчитат отделно от инвестициите на Дружеството на лицето на отчета за финансовото състояние. Ефектите от преоценки, реализираните печалби или загуби и текущият доход от инвестиционните фондове се отчитат срещу изменението на задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд.

Инвестиционни договори

Сумите, събрани по инвестиционните договори, които предимно прехвърлят финансов риск, като дългосрочни спестовни договори, се отчитат като финансов пасив. Сумите, събрани по тях, се отчитат като увеличение на задълженията към притежатели на полици в отчета за финансовото състояние.

Отписани премии

Отписани премии по животозастраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, за които има нарушение на общите условия, които са неразделна част от застрахователния договор, или промяна в условията на договора. Отписани премии през текущата година, отнасящи се за полици, сключени през текущата година, намаляват брутният премиен приход за Дружеството (Приложение 12). Премиите, сторнирани през текущата година, отразяващи корекция на премиен приход, начислен в предходни години, се отразяват като разход на Дружеството на отделна позиция в текущата печалба и загуба и не коригират текущия брутен премиен приход. През 2022 г. и 2021 г. няма отписани премии.

Пренос-премиен резерв

Пренесените премии са онези части от записаните премии през годината, които са свързани с периоди на застрахователен риск след датата на финансовия отчет. Пренос-премиеният резерв се изчислява за краткосрочните застраховки и за премиите по допълнителни рискове. Дружеството представя пренос-премиения резерв брутно с аквизиционни разходи, с изключение на здравните застраховки, за които пренос-премиеният резерв е представен нетно от аквизиционни разходи.

(в) Претенции

Възникнали претенции по животозастраховане

Застрахователните претенции (обезщетения и застрахователни суми) включват всички плащания през финансовата година заедно с изменението на резерва за предстоящи плащания през периода.

6. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Претенции (продължение)

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания 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. Висящите плащания се оценяват, като се преглеждат индивидуалните искове за претенции и се начислява резерв за възникнали, но необявени претенции. Делът на презастрахователите се оценява подобно на резерва за висящи плащания. Възстановимите суми от презастрахователите се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за висящи претенции или уредени претенции, свързани с презастрахованата полица.

Методите и оценките, които се използват за изчисляване на резерва, подлежат на редовен преглед.

Математически резерв

Математическият резерв по застраховки живот се изчислява на база на нетната записана премия, като разлика между настоящата стойност на бъдещите застрахователни плащания и настоящата стойност на бъдещите нетни премии. Резервът е линейно интерполиран и изчислен проспективно.

Първоначалните разходи по аквизиция се разсрочват за срока на полиците като се формира актив по отсрочени аквизиционни разходи.

Изчисленията на математическите резерви се правят въз основа на предположения, включващи възвращаемостта на активите, вероятността за смърт на застрахованото лице (фактор смъртност) и заболяемост на застрахованото лице (фактор заболяемост) и обичайните разходи по администриране на полиците. Резервът включва и допълнителните лихви, начислени и капитализирани по полиците в портфейла.

(г) Презастраховане

В обичайната си дейност, Дружеството прехвърля риск на презастрахователи с цел да намали възможните нетни загуби чрез диверсификация на риска си. Презастрахователният договор не отменя директното задължение на Дружеството към застрахованото лице.

Цедираните премии и възстановените претенции се представят в печалбата или загубата и в отчета за финансовото състояние по брутна стойност.

Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск, се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която са възникнали съответните претенции.

Активите по презастраховане включват салда, които са дължими от презастрахователите за цедираните застрахователни задължения.

Възстановимата стойност на презастрахователните активи се преглежда за обезценка към всяка дата на отчета за финансовото състояние. 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 че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерен (Приложение 32). Цената на презастраховането, свързано с дългосрочните договори, се осчетоводява през целия период на застрахователната полица, като се използват допускания, които съответстват на предположенията за записване на премията.

(д) Отсрочени аквизиционни разходи (ОАР)

Аквизиционните разходи са свързани с придобиване на нов или подновяване на текущ застрахователен бизнес. Те обичайно включват комисиони за пълномощници, посредници и брокери за подписване или подновяване на застрахователни договори, административни разходи (свързани с реклама, обработване на предложения и други документи, издаване на полици и тяхното включване в портфейла). Тези разходи, които са свързани с генерирането на застрахователен бизнес, се отсрочват. ОАР се капитализират при сключване на застрахователния договор и се освобождават (амортизират) пропорционално през срока на договора на база развитието на пренос-премийния резерв, респ. Частта на пренос-премията в математическия резерв. За допълнителните рискове по живото-застраховките ОАР се изчисляват, като се приложи процентът за комисион към пренос-премийния резерв. За груповите рискови застраховки и злополуките ОАР се изчисляват за комисионите и другите аквизиционни разходи.

(е) Задължения и свързани активи при теста за адекватност на задълженията

Застрахователни договори и договори с клауза за допълнителен негарантиран доход се тестват за адекватност, като се дисконтират текущите очаквани стойности на всички бъдещи договорни парични потоци, и като се сравнят тези суми с балансовата стойност на задълженията, нетно от ОАР и други свързани активи (напр. стойността на придобития бизнес). В случаите, при които се идентифицира негативна разлика, се прави допълнителна провизия и Дружеството признава сумата като промяна в текущата печалба или загуба.

6. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Оценка на задълженията по договорите, свързани с инвестиционен фонд

Задълженията, които са по договори за застраховки „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, се оценяват по справедлива стойност. Разходите по транзакциите и първоначалните такси, свързани с тези финансови задължения, които се признават по справедлива стойност, не се включват в първоначално определената сума и се признават в печалби и загуби в момента на възникване. Справедливата стойност на финансовите задължения по договори за застраховки „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, се определя по текущите стойности на дела във фонда, които отразяват справедливите стойности на принадлежащите му активи.

(з) Приходи

Счетоводната политика във връзка с признаване на приходите по застрахователни операции е представена в приложение 6 „(б)“ за признаване и оценка на приходи по застрахователни договори.

Приход от такси и комисиони

Приходите от такси и комисиони включват такси по договори за управление на инвестиции, които се признават в момента на извършване на услугата. Годишните управленски такси, откупни такси и такси по обслужване на полици се признават при възникването им, докато получените еднократни встъпителни такси се разсрочват пропорционално за срока на застрахователния договор. (Приложение 13).

Доходи от инвестиции

Доходите от инвестиции включват: приходи от лихви (нетно), приходи от дивиденди, нетна печалба или загуба при освобождаване на финансови активи на разположение за продажба и рекласифициране на реализирана нетна печалба от преоценки, призната преди в другия всеобхватен доход, нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, нетни валутни курсови разлики (печалби или загуби) от финансови активи и финансови пасиви, обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания), приходи от наеми, както и печалбите и загубите от продажба на инвестиционни имоти и от последващата им преоценка по справедлива стойност. (Приложение 14).

Лихвените приходи или разходи се признават чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата на датата, на която Дружеството получи право на този дивидент.

Приходите от наеми от инвестиционни имоти се признават в текущата печалба или загуба на линейна база за срока на наемния договор.

(и) Разходи

Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени към посредници, агентски и брокерски комисиони за сключване или подновяване на застрахователни полици. Те се признават в текущата печалба или загуба за периода, в който е начислена съответната застрахователна премия по застрахователен договор.

Административни разходи

Административните разходи включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на дълготрайни материални и нематериални активи, разходи за външни услуги, разходи за реклама и маркетинг и разходи за материали, доколкото те не следва да бъдат представени като нетни разходи за комисиони, настъпили претенции и инвестиционни разходи. (Приложение 19).

(й) Сделки с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат по функционалната валута чрез обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс на БНБ към отчетната дата.

Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции, са разликата между амортизираната им стойност във функционалната валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва за влязанията през периода, и амортизираната стойност в чуждестранна валута, преизчислена по курса в края на периода (Приложение 11).

Курсовите разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута, се отчитат в текущата печалба или загуба. Обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR) в съотношение BGN 1.95583 за EUR 1.0.

6. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Данъци върху дохода

Дружеството дължи корпоративен данък върху печалбата в съответствие с действащото законодателство на Република България. Данъкът върху печалбата във финансовия отчет включва текущи и отсрочени данъци.

Разходът за корпоративен данък върху печалбата се представя в текущата печалба или загуба, с изключение на този, който се отнася за отчетни обекти, които директно се предствят в компонент на собствения капитал или на другия всеобхватен доход.

Текущ данък

Текущият данък е провизорното данъчно задължение или вземане върху облагасмата печалба за годината, изчислено чрез прилагане на данъчните ставки, валидни за текущата отчетна година, и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Номиналната данъчна ставка в Република България за 2022 г. е 10 % (2021 г.: 10%).

Отсрочен данък

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики между балансовата стойност на всички активи и пасиви, признати и оценени във финансовите отчети, и съответните стойности на данъчните им основи, определени за данъчни цели.

Отсроченият данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики, когато те се проявяват обратно, 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 ако те се отнасят за данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти и то тогава и само тогава, когато Дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

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

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда към всяка дата на отчета за финансовото състояние и се намалява до степен, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като компоненти на другия всеобхватен доход или на позиция от собствения капитал в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на другия всеобхватен доход или позицията от собствения капитал.

Към 31.12.2022 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2022 г., в размер на 10%. (2021: 10%)

(л) Машини, съоръжения и оборудване

Признаване и оценка

Първоначално признаване

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването и привеждането на актива в работно състояние. Когато в машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат за целите на амортизирането отделно.

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на машини, съоръжения и оборудване, Дружеството прилага модела на цената на придобиване и представя машини, съоръжения и оборудване по цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Последващи разходи, направени за подмяната на част от машини, съоръжения и оборудване, които са индивидуално счетоводно отразени, включително ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират само в случаите, при които е вероятно Дружеството да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива. Всички останали разходи се отразяват в отчета за печалбата или загубата като текущ разход.

6. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Печалби и загуби от продажба

Машините, съоръженията и оборудването се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди, или когато се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата "машини, съоръжения и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други приходи/ други разходи" на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата (Приложение 16).

Амортизация

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 годишни амортизационни норми, приложими и за съпоставимия период:

Компютърно оборудване	5 години
Друго оборудване	3 години
Транспортни средства	4 години
Стопански инвентар	7 години

Определените срокове на полезен живот на машини, съоръжения и оборудване се преглеждат от ръководството на Дружеството в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира проспективно.

Обезценка на машини, съоръжения и оборудване

Балансовите стойности на машините, съоръженията и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедливата стойност, намалена с разходи за продажба, и стойността при употреба.

За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в текущата печалба или загуба освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през компонентите на другия всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер (в този случай надвишението се включва като текущ разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата).

(м) Нематериални активи

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

Амортизация

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 годишни амортизационни норми, приложими и за съпоставимия период:

Лицензи	2 години
Софтуери	5 години
Дългосрочен договор за застрахователно посредничество с банкова институция	5 години

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход за амортизация в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата).

6.3. Значими счетоводни политики. (продължение)

(н) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имотът (земята или сградата или част от сграда, или и двете), държан по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала, или и двете. Инвестиционните имоти се оценяват по тяхната справедлива стойност към датата на финансовия отчет. Тя се определя с помощта на независим лицензиран оценител на годишна база. Всички печалби и загуби в резултат на промените в справедливата стойност се признават в текущата печалба или загуба (Приложение 23). Приходът от наеми от инвестиционни имоти също се признава в текущата печалба или загуба на Дружеството (Приложение 23). Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на инвестиционните имоти, се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват към "доход от инвестиционни имоти" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) (Приложение 15).

Когато дълготраен актив преминава в инвестиционен имот, вследствие на промяна в неговото използване, превишението, възникващо към датата на трансфера като разлика между справедливата стойност на актива и балансовата му стойност, се признава директно в капитала като преоценъчен резерв. При продажба на актива този резерв се прехвърля директно към неразпределената печалба. Ако към датата на трансфера справедливата стойност на актива е по-ниска от балансовата му стойност, загубата се признава директно в отчета за печалбата или загубата. В случай на прехвърляне от "инвестиционни имоти" към "имоти за използване в собствената дейност", активът се завежда в новата категория по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето.

Всички ефекти от инвестиционните имоти се отчитат в статията „нетен доход от инвестиционни имоти“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата).

(о) Финансови активи и пасиви

Дружеството класифицира недеривативните финансови активи, които са дългови инструменти, в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, вземания и други активи и финансови активи на разположение за продажба. Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

Дружеството класифицира недеривативните финансови активи, които са капиталови инструменти (взаимни фондове), в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, и финансови активи на разположение за продажба.

(i) Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава финансовите активи по справедлива стойност и в случай, че активът не се оценява по справедлива стойност в отчета за печалбата или загубата, и всички директни транзакционни разходи. Покупките и продажбите, които се реализират в рамките на времеви диапазон, се признават на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърля правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив. Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да ги урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансов актив се класифицира към категорията „финансови активи по справедлива стойност в печалби и загуби“, ако намерението на ръководството е и той е държан за търгуване, или като финансови активи по договори, свързани с инвестиционни фондове, и е определен като такъв при първоначално признаване. Пряко свързаните разходи по сделката се признават директно в текущата печалба или загуба при възникването им. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, се оценяват текущо по справедлива стойност и всички свързани промени, включително доходи от лихви или от дивиденди, се отчитат в печалбата или загубата в статията „нетен доход от инвестиции“ (Приложение 14).

6. Значими счетоводни политики. (продължение)

(о) Финансови активи и пасиви (продължение)

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване (продължение)

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент, намалени с направена обезценка. Те включват: предоставени заеми, вземания по финансов лизинг, търговски и други вземания.

Банкови депозити

Банковите депозити са парични средства, предоставени на банки с договорен матуритет повече от 90 дни, и обичайно са с инвестиционна цел. Банковите депозити се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, включително начислената лихва.

(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

Финансов пасив се класифицира към категорията "финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби", ако намерението на ръководството е да бъде държан за търгуване или е определен като такъв при първоначалното признаване. Пряко свързаните разходи по сделката се признават в отчета за печалбата или загубата при възникването им. Финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват текущо по справедлива стойност като всички свързани промени, включително разходи за лихви, се отчитат в текущата печалба или загуба. Други недеривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално им признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

(iv) Обезценка на недеривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка. Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга, обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. За значителен спад Дружеството е приело 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид всички индикатори и доказателства за обезценка на тези активи, както на индивидуално ниво за конкретния актив, така и на колективно (портфейлно) ниво. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се тестват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е конкретно идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват само колективно за обезценка. Колективният тест се прави като се групират в портфейли заедно активи със сходни характеристики на риска. При проверката на колективното (портфейлно) ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки спрямо предполагаемите, определени на базата на историческите зависимости и тенденции.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в текущата печалба или загуба и се отчита в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие се възстанови, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през текущата печалба или загуба.

6. Значими счетоводни политики, (продължение)**(о) Финансови активи и пасиви (продължение)****(iv) Обезценка на недеривативни финансови активи (продължение)**Финансови активи на разположение за продажба

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се признава чрез рекласификация на загубите, натрупани в резерва от преоценка по справедлива стойност в текущата печалба или загуба. Рекласифицираната сума с разликата между цената на придобиване (нетно от изплащания на главница и амортизация) и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка, призната преди това в печалбата или загубата. Ако справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба в последствие се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно в текущата печалба или загуба.

(v) Деривативни финансови инструменти

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите задължения във връзка с груповия план за стимулиране на служителите на Allianz SE, както и деривативи (опции), участващи в структурирането на животозастрахователни продукти, свързани с инвестиционен фонд.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност, като пряко свързаните разходи по сделката се признават в текущата печалба или загуба при възникването им. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, а ефектите от промените се отчитат в текущата печалба или загуба в нетен доход от инвестиции (Приложение 14).

(vi) Оценка по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансовите активи по договори, свързани с инвестиционни фондове, финансовите активи на разположение за продажба и инвестиционните имоти.

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 директни борсови цени на активен 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 осигурява 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 предвид при ценообразуването на сделката.

Най-доброто доказателство за справедлива стойност на финансов инструмент обичайно е цената на конкретна сделка, 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.

Впоследствие тази разлика се признава в текущата печалба или загуба, 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. Ако активът или пасивът, който се оценява по справедлива стойност, има цена „купува“ и цена „продава“, тогава Дружеството оценява активите и дългите позиции по цена „продава“, а пасивите и късите позиции – по цена „купува“. Последваща оценка на инвестициите във финансовите активи се извършва по цена „купува“ при затваряне на пазара за последния работен ден на съответния месец.

Справедливата стойност на депозит на виждане е не по-малка от сумата, дължима при поискване, дисконтирана от първоначалната дата, на която депозитът може да стане изискуем.

6. Значими счетоводни политики (продължение)

(п) 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 на парите във времето 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. Търговските и други задължения се отчитат обичайно по цена на придобиване.

(р) Лизинг

Лизингополучател при лизинг

По отношение на договорите, по които е лизингополучател, Дружеството признава актив (правото да се използва наетият обект) и финансов пасив – лизингово задължение, на датата, на която лизинговият актив е на разположение за ползване от Дружеството. Единствените изключения са краткосрочните лизинги (със срок до 12 месеца) и такива с ниска стойност.

При първоначално признаване активите с право на ползване се оценяват по стойността, равна на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизинг, възникнали преди датата на признаване.

Пасивът по лизинг представлява нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

За изчислението на настоящата стойност на лизинговите задължения, Дружеството дисконтира с лихвен процент за финансиране, специфичен за Дружеството. Среднопретегленият диференциален лихвен процент, приложен за лизингови задължения към края на 2022 г., е 0.21 % за лизинг на сгради (и през 2021 г. е 0.21%) и 0.40% за лизинг на транспортни средства (0.40% и през 2021 г.).

Дружеството прилага последваща оценка при определянето на срока на лизингови договори, които съдържат опции за удължаване или прекратяване.

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Лизингодател при финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън Дружеството съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на активите на лизингодателя и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба.

Признаването на финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

Лизингодател при оперативен лизинг

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите имоти, машини и оборудване, като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

6. Значими счетоводни политики (продължение)**(с) Доходи на наети лица*****Краткосрочни доходи на наети лица***

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България.

Задълженията по краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като текущ разход, когато свързаните с тях трудови 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 предоставени от служител услуги и задължението може да се оцени надеждно. Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск.

В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България.

Плащания във връзка с предоставяне на дружествени дялове

Компанията признава задължения и деривативи, свързани с план за предоставяне на дружествени дялове – годишен план за членове на ръководството на компанията (АЕИ). Компанията заделя провизия за задължението за плащане по справедлива стойност, която се хеджира с дериватив. Повече детайли са оповестени в Приложение 26.

Задълженията по краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като текущ разход, когато свързаните с тях трудови 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 предоставени от служител услуги и задължението може да се оцени надеждно. Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Планове с дефинирани вноски

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

Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството, по отношение на планове с дефинирани доходи, е ограничено до закономото изискване по Кодекса на труда да заплати на служителите сума, равна на две или шест месечни заплати при пенсиониране, в зависимост от трудовия стаж. Сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в текущия и предходни периоди, се прогнозира, и тази сума се дисконтира с подходящ дисконтов процент, базиран на доходността към датата на отчитане на държавни облигации със съответен кредитен рейтинг, които имат падеж, приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква да бъдат изплатени обезщетенията.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран вътрешен актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи, като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Преоценките на нетното задължение по планове с дефинирани доходи представляват актюерска печалба или загуба, която се признава в компонент на друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в текущата печалба или загуба.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, Дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудов договор преди пенсиониране определени видове обезщетения. Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

6. Значими счетоводни политики (продължение)**(г) Промени в счетоводните политики**

Няма значими промени в счетоводните политики, които да изискват оповестяване.

7. Управление на застрахователния риск**(а) Цели и политики за управление на застрахователния риск**

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството е да поема риска от загуба от лица или организации, които са преки субекти на риска. Такива рискове могат да бъдат свързани със задължение, живот, здраве или злополуки със здравето, финансови или други рискове, произтичащи от дадено застрахователно събитие. Дружеството е изложено на несигурност, свързана с времето и размера на претенциите по договора. Дружеството също така е изложено на пазарен риск чрез застрахователните и инвестиционните си дейности.

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 няколко метода за оценка и контрол на застрахователните рискове, както за индивидуалните видове застраховани рискове, така и за общите рискове. Тези методи включват модели за измерване на вътрешния риск, анализи на чувствителността, сценарийни анализи и стрес тестове.

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

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

От 01.01.2016 г. ЗАД „Алианс България Живот“ АД прилага изискванията на Директивата Платежоспособност II, която въвежда рисковно-базиран подход за управление на рисковете, на които е изложено дружеството, включително и застрахователния риск. Въведена е рамка за вътрешен контрол за управление на застрахователния риск посредством три линии на защита. Първа линия на защита е функцията осъществяваща подписваческа дейност, разработване на продуктите и ценообразуването им. Като втора линия на защита е създадена независима функция за управление на риска с директна линия на докладване към Управителния Съвет на Дружеството, която задава рисковата рамка, лимити, рисковия апетит на Дружеството и осъществява надзор върху рисковете, на които е изложено Дружеството, както и предлага мерки за тяхното смекчаване. Трета линия на защита е Вътрешният Одит, който извърша мониторинг на първа и втора линия на защита. В Дружеството има създаден Комитет по управление на риска като помощен управленски орган към Управителния съвет (УС), който носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Дружеството. Комитетът за Управление на Риска приема набор от Политики, Процедури и Правила за ефективното управление на рисковете – например Политика за Управление на Риска, Рискава Стратегия на Дружеството, Политика за Собствена Оценка на Рисковете и Платежоспособността, Политика за Управление на Капитала.

Политиките и процедурите за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовите и застрахователни рискове, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на рисковете върху дейността на дружеството. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в регулаторните и пазарни 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.

Разработена е система от подписвачески, инвестиционни и свързани с уреждане на претенции лимити с оглед ефективно управление и избягване на големи рискове, както и концентрацията на такива. Наблюдението и прогнозирането на евентуалните изменения в рисковата рамка се извършват на текуща база като периодично се изготвят съответните мониторингови отчети, стрес тестове и сценарийни анализи. В процеса по измерване и оценка на рисковете се прилагат количествени модели, базирани върху модела – Рисков капитал изчислен по стандартната формула на ЕЮРА, както и качествени модели за оценка на нематериалните и репутационни рискове.

(б) Стратегия по сключване на полиците

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

7. Управление на застрахователния риск (продължение)

(в) Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетната експозиция на Дружеството. Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват нетно от обезценки в резултата при случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството анализира текущо финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти. В Дружеството са въведени строги правила за избор на презастрахователи. Изборът се концентрира върху презастрахователи с висок кредитен рейтинг. На тримесечие се следи развитието на презастрахователната програма и текущата ѝ адекватност.

Дружеството използва презастрахователни споразумения с различни презастрахователи, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие.

(г) Характер на покритите рискове

Оценката за основните продукти на Дружеството и методите на управление на свързаните със застрахователните продукти рискове са представени както следва:

- Смесените застраховки живот съдържат едновременно спестовен и рисков елемент. Застрахователната сума е платима на по-ранната от датата на смъртта на застрахованото лице и датата на изтичане на срока на застраховката. Притежателят на такава полица има възможност за откуп след изтичане на определен период. Съответна част от застрахователната сума се изплаща при временна или трайна загуба на трудоспособност в следствие на злополука или болест.
- Рисковите застраховки „Живот“ и „Злополука“ не притежават спестовен елемент и нямат възможност за откуп. При този тип застраховки се изплаща сума при настъпване на застрахователно събитие в рамките на определен срок – смърт на застрахованото лице или временна или трайна загуба на трудоспособност.
- Рентните застраховки са със спестовен характер. Вноските зависят от възрастта на застрахованото лице, периода на отсрочка, размера на месечната рента и продължителността на получаването ѝ във времето. Съществува възможност за покритие и на допълнителни рискове.
- Застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд, са в евро и щатски долари. Инвестиционният риск и ползи са за сметка на застрахованите. Продуктът е типична застраховка, свързана с инвестиционен фонд, предлагаща следните ползи:
 - застрахователна сума и набраната сума по сметката, в случай на смърт на застрахования по време на срока на полицата или;
 - стойността на сметката, в случай на преживяване на застрахования до края на срока на полицата.

(Управление на застрахователните рискове

Веднъж годишно се прави анализ на основните рискове, включени в условията на полиците. Основните рискове включват рисковете смъртност, преждевременно прекратяване, нетрудоспособност и освобождаване от премии поради нетрудоспособност. При направените анализи на нивото на смъртност е установено, че не е необходима ревизия на таблицата за смъртност, използвана Дружеството. Предвидените в премийните добавки за риска нетрудоспособност са достатъчни за изплащане на обезщетенията и този риск.

Концентрация на застрахователния риск

Дружеството извършва анализ на концентрация към застрахователен риск в чуждестранна валута. Анализът е представен в бележка 9 (в). Други анализи като тези, базирани на географска област или диверсификация, не се извършват, тъй като Дружеството не ги взема предвид в процеса на управление на бизнеса.

(е) Презастрахователен риск

Дружеството цедира застрахователния риск, за да ограничи експозицията към загуби при подписваческа дейност при различни договори, които покриват индивидуален риск, групови рискове или определени линии бизнеси, подновявани на годишна база. Тези договори за презастраховане разпределят риска и минимизират ефекта от загубите. Сумата на всеки задържан риск зависи от оценката на специфичния риск на Дружеството, който при определени обстоятелства достига до лимити, базирани на характеристиките на покритието. При условията на презастрахователните договори, презастрахователят се съгласява да възстанови цедираната сума в случай, че обезщетението е платено. Дружеството обаче запазва отговорност към държателите на полици по отношение на цедираната застраховка, ако презастрахователят не успее да изпълни задълженията, които поема. За дългосрочен бизнес, нивото на изискваното презастраховане се оценява чрез използване на специфично моделиране на експозицията на Дружеството на рискове по животозастраховане. Финансовите оценки, получени от тези модели, се базират на няколко възможни сценарии, които осигуряват детайлен анализ на потенциални експозиции.

При избора на презастраховател Дружеството взема предвид относителната сигурност. Сигурността на презастрахователя се оценява на база кредитния рейтинг и от проведени вътрешни проучвания.

8. Основни допускания при изчисляване на животозастрахователните резерви

(а) Процес за определяне на основните допускания

Дружеството прави преценка на очаквания брой смъртни случаи за всяка година, която е изложена на риск.

Наблюдава се съществена несигурност обаче, по отношение на влиянието на епидемиите и промените в стила на живот като тютюнопушене, хранителни навици и навиците за физическа дейност, които могат да доведат до влошаване на показателите за смъртност.

Дружеството предлага продукти с гарантирани анюитетни опции. Направени са нужните преценки за случаите, при които застрахованите лица ще упражнят тези опции с цел правилната оценка на тяхната стойност.

Дружеството е правило нужните преценки за броя на смъртните случаи, застрахователните приходи, инвестиционните приходи и административните разходи при сключването на дългосрочните застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия и договори с елемент на допълнителен, негарантиран доход (такива договори не се сключват след 2017 г.).

Преценките на Дружеството за отчетените и неотчетените загуби и определянето на застрахователните резерви и възстановимата стойност на дела на презастрахователя 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 обективни 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 проучвания, които се провеждат годишно. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни тенденции или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите трендове и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на застрахователните събития, се правят по-предпазливи допускания.

За дългосрочния си бизнес Дружеството редовно оценява текущите си задължения за адекватност. Използваните предположения включват очаквания брой и време на смъртни случаи, откупи, разходи и възвръщаемост през рисковия период. Основните допускания, които Дружеството прави при калкулиране на дългосрочния бизнес, са по отношение на смъртност, заболяемост, разходи и редовност на портфейла.

Временната и трайна загуба на трудоспособност се изчисляват с помощта на актюерски рейтинги, публикувани от презастрахователи. Стойността на резервите на висящите претенции включва неизплатените задължения с настъпил падеж и очаквания размер на предявените, но неизплатени претенции, а резервът за възникнали и необявени претенции се определя, като се използват методите, описани в Наредба №53 от 23.12.2016 год. За изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

(б) Тест за адекватност на задълженията

На основание изискванията на Международен стандарт за финансова отчетност №4 (МСФО 4), към отчетната дата, Дружеството, посредством актюерски модели прави оценка на бъдещите парични потоци (в т.ч. премии, разходи и застрахователни плащания) и оценява достатъчността на признатите от него законови резерви, намалени с отсрочените аквизиционни разходи.

В теста за адекватност на задълженията са включени всички традиционни продукти и анюитети (R1, R2, R3, R15, R16, T1, T2, T3, T6, T8, T9, T11, T12, T13, T14, T15, T16, T17, T18, T19, T20, T30, T40, T50), както и продуктите по застраховки свързани с инвестиционен фонд (T60, T90 и Мултитематикс).

Използваните допускания се делят на демографски, разходи и комисионни, и икономически:

А. Демографски допускания:

А.1. Смъртност

Дружеството използва единна таблица за смъртност за всички линии бизнес, съставена на база официалната статистика за населението, изготвена от Националния статистически институт за периода 1984-1986 г. За пресмятането на резерва се взема 100% от таблицата за смъртност за всички изброени продукти. За целите на теста се прилага предположение за най-добра оценка на смъртността – определено като коефициенти за корекция на смъртността – 21.5% от горепосочената таблица за смъртност. Стойността е базирана на база на 10-годишния опит на компанията. Квотите за действителните и очакваните смъртни случаи, както и развитието на полиците в периода 2011-2021 г., се разделя по възраст, година на сключване на полицата и тип продукт.

8. Основни допускания при изчисляване на животозастрахователните резерви (продължение)

(б) Тест за адекватност на задълженията (продължение)

А. Демографски допускания (продължение):

А.2. Откупи

За пресмятането на резерва се отчита вероятност за откуп, изчислена на база исторически данни на Дружеството за откупените полици. Процентът откупени полици през всяка застрахователна година се представя тарифа по тарифа, вид на премията и година на отпадане на полицата. Процентът откупени полици се базира на натрупаните исторически данни за последните 10 години. Съотношението на действащите и откупени полици се изчислява за всички полици в застрахователния портфейл за съответната година. Портфейлът е разделен в хомогенни групи, година на издаване на полицата и тип застрахователен продукт (с регулярна или еднократна премия).

А.3. Вероятност да спрат премийните плащания по полицата – застраховки с намалена застрахователна сума

За пресмятането на резерва се отчита вероятността да спрат премийните плащания по полицата и да се формира намалена застрахователна сума на база исторически данни на компанията за такива полици. Предположенията за необслужвани полици са базирани на база на историческите данни, като за всяка година се пресмята какъв е процентът на необслужваните полици спрямо общия брой полици. Портфейлът е разделен в хомогенни групи, година на издаване на полицата и тип застрахователен продукт (с регулярна или еднократна премия).

А.4. Инвалидизиране

За пресмятането на резерва се отчита вероятност за инвалидизиране на база исторически данни на компанията за брой инвалидизирани лица и причина за инвалидизация.

Б. Разходи и комисиони:

Б.1. Разходи

Дружеството прави допускания за разпределението на разходите в аквизиционни и административни разходи на ниво продукт и на база бюджети за следващите три години.

Разпределението на разходите се базира на бизнес стратегията на дружеството през периода, както и на база промените в структурното и функционално разпределение на компанията. От 2015 г. техническата лихва по всички спестовни застраховки е 0%, а от 01.04.2017 г. изцяло се прекрати продажбата на традиционните продукти – смесени застраховки Живот и ренти застраховки. Бизнес стратегията на компанията е спирането от продажба на традиционните продукти с гарантирана доходност и продажба на инвестиционни застраховки, както и на рискови и здравни застраховки.

Б.2. Комисиони

За пресмятането на резерва са отчетени разходи за комисиони за продажба на всеки един от продуктите съобразно съответните канали на продажба.

В. Икономически допускания:

В.1. Лихвен процент и норма на дисконтиране

За пресмятането на резерва се използват еднакъв лихвен процент и норма на дисконтиране. Използвани са окачваните доходности по класове инвестиции и по години от страна на активите, които покриват техническите резерви. В допълнение е приложена добавка за риск от фалит, в съответствие с изискванията на Алианс Груп. Използваните нива са умерено консервативни и се приема, че отразяват както очакванията на пазара, така и реалното развитие на инвестиционния портфейл на Дружеството.

В.2. Инфлация

Дългосрочният процент на инфлация е определен на 2.5% годишно. Поради увеличената несигурност във връзка с наблюдаваната инфлация през текущата 2022 г., за краткосрочните прогнозни периоди са използвани по-високи проценти на инфлация съответстващи на очакванията за България на Евростат.

Г. Групиране

За традиционните продукти – смесени застраховки живот и анионети, продуктите са групирани по тарифи. Не е използвано групиране при провеждането на теста за застраховките, свързани с инвестиционен фонд.

8. Основни допускания при изчисляване на животозастрахователните резерви (продължение)

(б) Тест за адекватност на задълженията (продължение)

Д. Резултат

Изчисленията са направени на принципа „полица по полица“ за всички продукти.

Д.1. Традиционен портфейл

Резултатите от теста за адекватност на задълженията, свързани с традиционни продукти, показват, че резервите и бъдещите бруто премии са достатъчни да покрият бъдещите застрахователни плащания и бъдещите разходи по тези застраховки.

Чувствителност на теста за достатъчност

Резултатите от теста са следните:

Ефекти /в хил. лв./	31 Декември 2022 г. Достатъчност на премиите	31 Декември 2021 г. Достатъчност на премиите
Базови позиции	5,327	14,714
<i>Предположения за развитието на застр. рискове</i>		
Увеличение на разходите с 10%	4,766	14,047
Увеличение на смъртността с 15%	5,161	14,548
Увеличение в откупите с 10%	5,374	14,693

Д.2. Застраховки, свързани с инвестиционен фонд

Резултатът от теста за адекватност на задълженията по застраховките, свързани с инвестиционен фонд, показват, че ако цените на фондовете намаляват, резервите намаляват със същия процент, като настоящата стойност на бъдещите печалби е положителна и намалява по-бавно. Следователно, в случай на неблагоприятно развитие на доходността на фондовете, удържаните такси ще бъдат достатъчни да покрият разходите на Дружеството, свързани с тези застраховки, както и плащанията към застрахованите лица.

Обобщените резултати от проведените тестове за адекватност на задълженията на Дружеството не показват недостатъчност към 31.12.2022 г. и към 31.12.2021 г.

(в) Анализ на чувствителността на задълженията за застрахователни договори

ЗАД „Алианс България Живот“ АД извършва анализ на чувствителността на капитала и печалбата от промените в избрани пазарни и застрахователни рискове, за които Дружеството счита, че имат значително влияние върху неговата платежоспособност и рентабилност.

i) Описание на рисковете

Основните рискове, на които е изложено дружеството в категория застрахователни рискове, са:

- Рискът от смърт, свързан с неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения, произтичащи от промени в нивото, тенденцията или променливостта на коефициента смъртност.
- Рискът в допусканията за разходи, свързан с промяна в разходите, възникващи за обслужване на застрахователните договори.
- Рискът от прекратяване, представляващ риск от неблагоприятно развитие на застрахователните задължения, в следствие на предсрочно прекратяване на застрахователни договори.

Дружеството не очаква и не симулира ефект от промяна на риска дълголетие, тъй като е изложено незначително на този риск. Пожизнените ренти, от които би възникнал подобен риск, съставляват минимална част от портфейла на Дружеството, поради което не се налага оценка на подобен сценарий.

ii) Формулировка на възможни сценарии:

Анализът на чувствителността включва тест сценариите за възможни изменения в променливите при разумни допускания върху застрахователните рискове като: завишение от 10% в застрахователните задължения на Дружеството, произтичащи от разходи, откупи и смъртност. Ефектите се отчитат еквивалентно, както върху собствените средства, така и върху печалбата.

8. Основни допускания при изчисляване на животозастрахователните резерви (продължение)

(в) Анализ на чувствителността на задълженията за застрахователни договори (продължение)

iii) Резултати от направените симулации

Ефекти /в хил. лв./	31 декември 2022 г.		31 декември 2021 г.	
	Капитал	Печалба	Капитал	Печалба
Базови позиции:	32,661	3,220	100,844	744
<i>Допускания за развитие на застрахователни рискове</i>				
Увеличение на разходите с 10%	(1,606)	(1,606)	(1,781)	(1,781)
Увеличение на смъртността с 15%	(935)	(935)	(606)	(606)
Увеличение на откупите с 10%	(1,205)	(1,205)	(281)	(281)

Резултатите при увеличение на откупите през 2022 г. водят до негативен (негативен през 2021 г.) ефект поради минималната гарантирана доходност, с която са обвързани полиците по традиционния бизнес. При повишаване на откупите се освобождава резерв и минималната гарантирана доходност по този резерв, което води до положителен ефект върху капитала. Допълнително влияние оказват и таксите при откупуване.

9. Управление на финансовия риск

Въведение и общ преглед

В хода на обичайната си дейност ЗАД "Алианц България Живот" АД е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Пазарен риск
- Ликвиден риск
- Операционен риск
- Ценови риск

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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. Управлението на инвестиционните активи на дружеството е поверено на Локален комитет по управление на инвестициите и Финансов комитет като помощни управленски органи към Управителния съвет на Алианц България Холдинг АД. 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 Алианц България Холдинг извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС.

(а) Кредитен риск

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск чрез следене на кредитния рейтинг на контрагенти, диверсификация и лимитиране на експозиции спрямо регулаторните стандарти. Оценката на кредитни експозиции се прави за големи клиенти, брокери, презастрахователи и финансови инвестиции. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи. Дружеството няма значителна концентрация на експозицията към определени клиенти и контрагенти. Дружеството управлява консервативно вложенията си в банкови депозити и текущи сметки, като работи изключително с банки с висока репутация, вкл. определен мониторинг се осъществява и на групово ниво. При инвестициите в ценни книжа, кредитният риск се регулира като са разрешени само в ликвидни държавни и общински ценни книжа, а по отношение на облигациите и търговските книжа – само с гарант, който има кредитен рейтинг равен или по-добър от този на Дружеството. При определяне на висок кредитен рейтинг ръководството не очаква, който и да е от гарантите да не е в състояние да уреди своите задължения.

Таблицата по долу представя качеството на финансовите активи като максимална кредитна експозиция, на базата на рейтинги от рейтингова агенция Standard & Poor's и Fitch, там където тези рейтинги са приложими:

9. Управление на финансовия риск (продължение)

(а) Кредитен риск (продължение)

Кредитен рейтинг на инвестиции във финансови активи <i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Държавни ценни книжа с присъден кредитен рейтинг на емитента		
Рейтинг AA+	42,501	14,549
Рейтинг AA	9,460	-
Рейтинг A+	9,486	-
Рейтинг A-	40,123	9,110
Рейтинг BBB+	8,398	49,410
Рейтинг BBB	164,629	209,014
Рейтинг BBB-	22,550	14,840
Общо Държавни ценни книжа	297,147	296,923

Кредитният рейтинг на паричните средства в банки е оповестен в бележка 29.

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Банкови депозити		
Рейтинг BBB+	2,936	-
Общо Банкови депозити	2,936	-
Инвестиции във финансови активи без присъден кредитен рейтинг		
Договорни фондове на разположение за продажба	3,266	78,936
Договорни фондове, държани за търгуване	2,013	2,528
Структурирани финансови инструменти	350	140
Други активи, включително кредити, аванси и деривативи	663	744
Общо инвестиции във финансови активи	306,375	379,271
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционни фондове	346,517	355,454
<i>В т.ч. взаимни фондове (Unit-linked)</i>	<i>243,925</i>	<i>246,471</i>
<i>В т.ч. облигации (Index-linked)</i>	<i>102,592</i>	<i>108,983</i>
Общо инвестиции във финансови активи и финансови активи по договори, свързани с инвестиционни фондове	652,892	734,725

Кредитният риск при инвестициите във взаимни фондове се отнася до тези фондове, в които дяловете покриват предимно дългови инструменти (облигации), тъй като те имат собствен кредитен риск. Компанията управлява кредитния риск, свързан с взаимни фондове, чрез диверсификация на портфейла към няколко контрагента в различни валути, като тези инвестиции са в съответствие със стратегията на Allianz Group за инвестиране в нискорискови активи с достатъчна доходност. Компанията управлява кредитния риск, свързан с вземания и други активи, чрез избягване на сделки с ненадеждни контрагенти и редовен преглед на неизплатените салда и анализ на събираемостта.

Що се отнася до финансовите активи по договори, свързани с инвестиционни фондове, кредитният риск се носи изцяло от притежателите на полици.

Анализ на чувствителността на активите по отношение на кредитния риск

Въздействието от промяната на кредитния спред върху дълговите инвестиции е показано в следната таблица:

<i>В хил. лв.</i>	Ефект върху собствения капитал		Ефект върху нетната печалба	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Кредитен спред – увеличение със 100 базисни точки	(19,283)	(27,971)	-	-

Таблицата по-долу представя структурата на портфейла от държавен дълг по страни към 31.12.2022 г.

9. Управление на финансовия риск (продължение)

(а) Кредитен риск (продължение)

Портфейл	На разположение за продажба	Държани за търгуване	Общо
Австрия	8,617	-	8,617
България	164,628	-	164,628
Ирландия	9,486	-	9,486
Испания	35,256	74	35,330
Италия	12,583	99	12,682
Полша	4,793	-	4,793
Португалия	8,398	-	8,398
Румъния	9,798	71	9,869
САЩ	33,602	282	33,884
Франция	9,460	-	9,460
Общо	296,621	526	297,147

Таблицата по-долу представя структурата на портфейла от държавен дълг по страни към 31.12.2021 г.

Портфейл	На разположение за продажба	Държани за търгуване	Общо
България	183,252	-	183,252
Испания	49,036	374	49,410
Италия	14,419	421	14,840
Полша	7,349	-	7,349
Португалия	12,950	-	12,950
Румъния	12,731	80	12,811
САЩ	14,465	84	14,549
Словакия	1,762	-	1,762
Общо	296,964	959	297,923

(б) Пазарен риск

Основните рискове, на които е изложено Дружеството в категорията пазарен риск, са:

- Риск, свързан с промени в пазарната стойност на капиталовите инструменти, произтичащи от променливостта на пазарните цени на капиталовите инструменти;
- Риск, свързан с недвижими имоти, произтичащ от чувствителността на активите към нивото или волатилността на цените на пазара на недвижими имоти;
- Лихвен риск: рискът от промени в пазарната стойност на всички активи и пасиви, които са чувствителни към промени в сročната структура на пазарните лихвени проценти;
- Лихвен риск, произтичащ от чувствителността на стойността на финансовите инструменти към промените в нивото на волатилност на кредитните спредове върху падежната структура на безрисковия лихвен процент.

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирана в инвестиционния му портфейл. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се намаляват, като се отнесат и частично се компенсират промени в икономическата стойност на застрахователните резерви. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Оценки на паричните потоци, както и въздействието на движенията на лихвения процент, свързани с инвестиционния портфейл и застрахователни резерви, се моделират и преглеждат веднъж на четиримесечие. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

9. Управление на финансовия риск (продължение)

(б) Пазарен риск (продължение)

Разбивка на експозициите към активи с фиксирана лихва и нелихвоносни активи към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г.

В хиляди лева	2022 г.			2021 г.		
	Фиксирана лихва	Нелихвоносни	Общо	Фиксирана лихва	Нелихвоносни	Общо
Банкови депозити	2,936	-	2,936	-	-	-
Дългови ЦК на разположение за продажба	296,621	-	296,621	295,964	-	295,964
Дългови ЦК, държани за търгуване	526	-	526	959	-	959
Структурирани финансови инструменти	350	-	350	-	140	140
Вземания по финансов лизинг	139	-	139	161	-	161
Вземания по предоставени заеми	47	-	47	33	-	33
Договорни фондове, държани за търгуване	-	2,013	2,013	-	2,528	2,528
Договорни фондове на разположение за продажба	-	3,266	3,266	-	78,936	78,936
Деривативи	-	616	616	-	711	711
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	-	346,517	346,517	-	355,454	355,454
Дял на презастрахователите в задълженията по животозастрахователни договори	-	3,907	3,907	-	2,657	2,657
Вземания от бюджета	-	200	200	-	323	323
Вземания и други активи	-	1,785	1,785	-	2,433	2,433
Парични средства и парични еквиваленти	7,213	-	7,213	19,503	-	19,503
Общо активи	307,832	358,304	666,136	316,620	443,182	759,802

Дружеството няма финансови активи и пасиви с плаваща лихвена компонента.

Анализ на чувствителността на активите спрямо пазарния риск

Въздействието от промяната на разумния пазарен лихвен процент върху лихвоносните инвестиции и техническите резерви е показано в следната таблица:

В хил. лв.	Ефект върху собствения капитал		Ефект върху нетната печалба	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Пазарен лихвен процент – увеличение със 100 базисни точки – влияние върху лихвоносните инвестиции	(19,281)	(28,170)	-	-
Пазарен лихвен процент – увеличение със 100 базисни точки – влияние върху техническите резерви	15,896	23,111	-	-
Пазарен лихвен процент – намаление със 100 базисни точки – влияние върху лихвоносните инвестиции	21,464	31,941	-	-
Пазарен лихвен процент – намаление със 100 базисни точки – влияние върху техническите резерви	(17,691)	(25,978)	-	-

9. Управление на финансовия риск (продължение)

(б) Пазарен риск (продължение)

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. Въздействието от промяната в пазарната стойност на чувствителните към ценови промени капиталови инструменти е показано в следната таблица:

В хил. лв.	Ефект върху собствения капитал		Ефект върху нетната печалба	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Увеличение в пазарната стойност с 30%	522	733	470	629
Намаление в пазарната стойност с 30%	(522)	(733)	(470)	(629)

Промените в пазарната стойност на финансовите активи по договори, свързани с инвестиционни фондове, се компенсират изцяло от промените в пазарната стойност на задълженията по договори, свързани с дялове, поради което тези промени нямат въздействие върху собствения капитал и нетната печалба. Останалите нелихвени активи, с изключение на взаимните фондове, не се влияят от промените в пазарната стойност, тъй като се оценяват по амортизирана стойност.

(в) Валутен риск

Дружеството носи валутен риск чрез разплащанията си в чуждестранна валута. То е изложено на валутен риск основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. В резултат от експозициите на Дружеството в чужда валута възникват загуби и печалби от чуждестранна валута, които се отчитат в текущата печалба или загуба.

Управлението на валутния риск се провежда чрез спазването на политиката за икономическо хеджиране между финансовите активи и финансовите задължения, деноминирани в чуждестранни валути различни от евро.

Дружеството се стреми да хеджира експозицията си във валути, различни от евро и български лев.

Към 31.12.2022 г.

В хиляди лева	Лева	Евро	Щатски долари	Общо
Активи				
Банкови депозити	-	2,936	281	2,936
Деривативи	-	335	281	616
Договорни фондове, държани за търгуване	-	1,067	946	2,013
Структурирани финансови инструменти	-	350	350	350
ДЦК на разположение за продажба	97,006	157,464	42,151	296,621
ДЦК, държани за търгуване	-	244	282	526
Договорни фондове на разположение за продажба	-	3,266	350	3,266
Вземания по предоставени заеми	-	-	47	47
Вземания по финансов лизинг	139	-	350	139
Вземания от бюджета	200	-	350	200
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	-	279,750	66,767	346,517
Дял на презастрахователите в задължения по животоастрахователни договори	-	3,905	2	3,907

9. Управление на финансовия риск (продължение)

(в) Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2022 г.

В хиляди лева	Лева	Евро	Щатски долари	Общо
Активи				
Вземания и други активи	258	1,436	91	1,785
Парични средства и парични еквиваленти	2,232	1,740	3,241	7,213
Общо активи	99,835	452,493	113,808	666,136
Застрахователни резерви и задължения				
Математически резерв	34,619	215,981	36,307	286,907
Пренос-премиен резерв	1,045	2,082	516	3,643
Резерв всякаш плащания	3,955	7,308	3,319	14,582
Задължения по договори, свързани с инвестиционен фонд	-	279,754	66,763	346,517
Задължения по презастраховане	1	872	3	876
Задължения към посредници и притежатели на полици	1,581	4,998	2,746	9,325
Други задължения	1,640	833	7	2,480
Общо пасиви	42,841	511,828	109,661	664,330
Дълга/(къса) валутна позиция	56,994	(59,335)	4,147	1,806

Към 31.12.2021 г.

В хиляди лева

	Лева	Евро	Щатски долари	Общо
Активи				
Деривативи	-	-	354	711
Договорни фондове, държани за търгуване	-	1,678	357	2,528
Структурирани финансови инструменти	-	140	-	140
ДЦК на разположение за продажба	99,892	168,643	27,429	295,964
ДЦК, държани за търгуване	-	875	84	959
Договорни фондове на разположение за продажба	-	56,129	22,808	78,936
Вземания по предоставени заеми	-	-	33	33
Вземания по финансов лизинг	161	-	-	161
Вземания от бюджета	323	-	-	323
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	-	295,578	59,876	355,454
Дял на презастрахователите в задължения по животозастрахователни договори	-	2,644	13	2,657
Вземания и други активи	195	2,155	83	2,433
Парични средства и парични еквиваленти	9,841	7,657	2,005	19,503
Общо активи	110,412	535,857	113,534	759,803
Застрахователни резерви и задължения				
Математически резерв	35,050	222,066	44,285	301,401
Пренос-премиен резерв	910	2,065	154	3,129
Резерв всякаш плащания	4,502	5,967	2,388	12,857
Задължения по договори, свързани с инвестиционен фонд	-	295,585	59,869	355,454
Задължения по презастраховане	1	579	15	595
Задължения към посредници и притежатели на полици	2,448	7,011	1,835	11,294
Други задължения	2,880	615	7	3,502
Общо пасиви	45,791	533,888	108,553	688,232
Дълга валутна позиция	64,621	1,968	4,981	71,571

9. Управление на финансовия риск (продължение)

(в) Валутен риск (продължение)

Анализ на валутната чувствителност

Ефектът от валутната чувствителност при 10 % увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини, е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

в хил. лв.		31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Финансов резултат	+	373	1,607
Капитал	+	373	445
Финансов резултат	=	(373)	(1,607)
Капитал	-	(373)	(445)

(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. Дружеството анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове. За оперативното управление на ликвидния риск, Дружеството изготвя текущо петдневна прогноза на паричните потоци, свързани с дейността.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството, групирани по очаквания 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. Застрахователните резерви и застрахователните задължения са показани по балансовите им стойности. Сумите включват главници и лихви.

Към 31.12.2022 г.

В хиляди лева	Балансова стойност	До 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години	Без матуритет	Общо
Активи								
Банкови депозити	2,936	2,936	-	-	-	-	-	2,936
Деривативи	616	-	64	156	396	-	-	616
Договорни фондове, държани за търгуване	2,013	-	-	-	-	-	2,013	2,013
Структурирани финансови инструменти	350	2	280	-	-	-	-	282
ДЦК на разположение за продажба	296,621	16,733	80,644	80,380	75,092	156,053	-	408,902
ДЦК, държани за търгуване	526	2	6	357	295	-	-	660
Договорни фондове на разположение за продажба	3,266	-	-	-	-	-	3,266	3,266
Вземания по финансов лизинг	139	24	40	39	36	-	-	139
Вземания по предоставени заеми	47	-	27	-	-	20	-	47
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	346,517	7,716	35,595	127,687	135,527	39,992	-	346,517

9.Управление на финансовия риск (продължение)

(г) Ликвиден риск (продължение)

Към 31.12.2022 г. (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	До 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години	Без мату- ритет	Общо
Дял на презастрахователите в задължения по животозастрахователни договори	3,907	3,907	-	-	-	-	-	3,907
Вземания от бюджета	200	200	-	-	-	-	-	200
Вземания и други активи	1,785	1,785	-	-	-	-	-	1,785
Парични средства и парични еквиваленти	7,213	7,213	-	-	-	-	-	7,213
Общо активи	666,136	40,518	116,656	208,619	211,346	196,065	5,279	778,483
Застрахователни резерви и задължения								
Математически резерв	286,907	30,780	46,496	46,254	77,138	86,239	-	286,907
Пренос-премиен резерв	3,643	3,643	-	-	-	-	-	3,643
Резерв висящи плащания	14,582	14,582	-	-	-	-	-	14,582
Задължения по договори, свързани с инвестиционен фонд	346,517	7,716	35,595	127,687	135,527	39,992	-	346,517
Задължения по презастраховане	876	876	-	-	-	-	-	876
Задължения към посредници и притежатели на полици	9,325	9,325	-	-	-	-	-	9,325
Лизингови задължения	1,972	241	467	467	817	-	-	1,992
Други задължения	508	508	-	-	-	-	-	508
Общо пасиви	664,330	67,671	82,558	174,408	213,482	126,231	-	664,350
Нетна позиция	1,806	(27,153)	34,098	34,211	(2,136)	69,834	5,279	114,133

31.12.2021 г.

Активи

Деривативи	711	-	109	-	602	-	-	711
Договорни фондове, държани за търгуване	2,528	-	-	-	-	-	2,528	2,528
Структурирани финансови инструменти	140	1	104	-	-	-	-	105
ДЦК на разположение за продажба	295,964	14,850	47,225	47,193	84,799	127,928	-	321,995
ДЦК, държани за търгуване	959	2	5	170	821	-	-	998
Договорни фондове на разположение за продажба	78,936	-	-	-	-	-	78,936	78,936

9. Управление на финансовия риск (продължение)

(г) Ликвиден риск (продължение)

31.12.2021 г. (продължение)

В хиляди лева	Балансова стойност	До 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години	Без матуритет	Общо
Активи (продължение)								
Вземания по финансов лизинг	161	22	46	37	56	-	-	161
Вземания по предоставени заеми	33	-	-	-	33	-	-	33
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	355,454	327	19,480	114,829	180,923	39,895	-	355,454
Дял на презастрахователите в задължения по животозастрахователни договори	2,657	2,657	-	-	-	-	-	2,657
Вземания от бюджета	323	323	-	-	-	-	-	323
Вземания и други активи	2,433	2,433	-	-	-	-	-	2,433
Парични средства и парични еквиваленти	19,503	19,503	-	-	-	-	-	19,503
Общо активи	759,802	40,118	66,969	162,229	267,234	167,823	81,464	785,837
Застрахователни резерви и задължения								
Математически резерв	301,401	30,160	45,791	47,369	83,767	94,314	-	301,401
Пренос-премиен резерв	3,129	3,129	-	-	-	-	-	3,129
Резерв висящи плащания	12,857	12,857	-	-	-	-	-	12,857
Задължения по договори, свързани с инвестиционен фонд	355,454	327	19,480	114,829	180,923	39,895	-	355,454
Задължения по презастраховане	595	595	-	-	-	-	-	595
Задължения към посредници и притежатели на полици	11,294	11,294	-	-	-	-	-	11,294
Лизингови задължения	2,099	128	470	471	1,051	-	-	2,120
Други задължения	1,403	1,403	-	-	-	-	-	1,403
Общо пасиви	688,232	59,893	65,741	162,669	265,741	134,209	-	688,253
Нетна позиция	71,570	(19,775)	1,228	(440)	1,493	33,614	81,464	97,584

Дружеството се справя с недостига по нетна позиция чрез продажба на финансови инструменти, които нямат падежи или такива, които могат веднага да бъдат продадени/уредени.

(д) Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си, като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричния поток и

техния матуритет. Рисковият комитет по управление на активите и пасивите преглежда и одобрява целевите портфейли на периодична база, като полага инвестиционните ограничения и лимити и осигурява надзор върху процеса по управление на активите и пасивите. Отчет за съответствие на инвестициите срещу нетните застрахователни резерви се изготвя и представя на тримесечие на Комисията по финансов надзор. В този отчет са спазени изискванията на Кодекса за застраховане за вида и обема на отделните видове инвестиции, които могат да служат като обезпечение на нетните застрахователни резерви.

10. Управление на капиталовия риск

Политиката на Дружеството е да осигурява силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на клиентите 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. Акционерния капитал на Дружеството е в размер на 18,640 хил. лв. при изискуем гаранционен капитал от 11,600 хил. лв., съгласно чл. 210 от Кодекса за застраховане.

Дружеството спазва разпоредбите на Комисията за финансов надзор за собствените средства на застрахователите и за капиталово изискване за платежоспособност, описани в Глави двадесета и тринадесета от Кодекса за застраховане. С тях се определят елементите на собствените средства, основните принципи и честотата за изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховане.

Икономическа обстановка през 2022 г. и влияние върху позицията на Дружеството

Икономическа обстановка през 2022 г. беше трудна в много отношения. Войната в Украйна оказва дълбоко икономическо въздействие. Първо и най-важно, в световен план инфлацията рязко скочи в отговор на енергийната криза, достигайки нива, невиджани от 70-те години на миналия век. В резултат, централните банки започнаха да повишат лихвените проценти. В САЩ основните лихвени проценти се повишиха от 0,25% в началото на 2022 г. до 4,5% в края на годината; в еврозоната покачането е малко по-бавно, от 0% до 2,5%. Тази разлика в темповете беше отразена и в обменните курсове, като щатският долар поскъпна значително през 2022 г.

С оглед на тези негативни фактори световната икономика се оказа изненадващо стабилна през изминалата година с реален растеж от 2,9%, който беше приблизително в съответствие със средното за предходни години. Освен това много правителства стартираха програми за помощ – вариращи от пряка помощ за засегнатите до таван на цените на енергията – за смекчаване на ефектите от кризата и високите разходи за запазване и поддържане на жизнения стандарт. На пазарите на труда недостигът на работна ръка поради демографските промени остава доминиращ проблем. За първи път от въвеждането на еврото еврозоната се разрасна по-бързо от другите две големи икономически сили, САЩ и Китай.

Ефектите от войната в Украйна ще продължат да оказват влияние върху икономическото развитие през 2023 г. като се очаква нивата на инфлацията да останат на високо ниво. Очаква се среден процент за годината от над 6% в еврозоната и над 4% в САЩ. Поради това е малко вероятно централните банки да облекчат рестриктивната си парична политика, особено в Европа. До края на годината основните лихвени проценти в еврозоната вероятно ще бъдат около 3%; в Съединените щати те ще останат над 4%.

Последствията ще бъдат спад в покупателната способност на домакинствата и по-строги условия за финансиране на компаниите, като и двете ще имат забавящ ефект върху потреблението и инвестициите. Следователно очакваме рецесия както в еврозоната, така и в Съединените щати през 2023 г., като се очаква икономическото производство да намалее съответно с 0,4% и 0,3%. България в позицията си малка отворена икономика до голяма степен може да се очаква да бъде повлияна от световните икономически тенденции.

Финансовите пазари вероятно ще останат много нестабилни с оглед на високото ниво на несигурност относно развитието на инфлацията и паричната политика, която ще се прилага. Доходността на пазарите на облигации би следвало да останат на сегашните си високи нива, като по този начин продължават да предлагат повече възможности за дългосрочните инвеститори. Кризите от 2022 г. ще продължат да представляват предизвикателство и през 2023 г. като една от тях е войната в Украйна, при която би могло да се очаква последваща ескалация. Доставка на газ в Европа също остават несигурни, с риск от недостиг през зимата на 2023/24 г. В допълнение, спирането на всички ограничителни мерки за Ковид-19 в Китай крие значителни рискове за глобалните вериги за доставки, особено ако броят на случаите се увеличи драстично през следващите седмици и месеци. Освен това е важно да се следи политическото и социалното напрежение, което може да ескалира с оглед на кризата с разходите за живот.

Войната в Украйна и позицията на Дружеството

Последиците от войната в Украйна и ескалацията на геополитическите конфликти са непредвидими и имат потенциала да оказват значително въздействие върху международните финансови пазари и икономики, например поради по-висока инфлация – или дори стагфлация – от цените на енергийните източници, спад на капиталовите пазари, разширяването на кредитни спредове, както и нарастване на кредитните просрочия. Дружеството очаква да продължи да поддържа достатъчно капитал в съответствие с регулаторното капиталово изискване за платежоспособност. З.АД „Алианс България Живот“ АД не застрахова нов бизнес и не прави нови инвестиции в Русия или Беларус. Портфейлът на Дружеството остава консервативен чрез поддържане на разнообразие от ниско рискови държавни ценни книжа с инвестиционен рейтинг и достатъчни парични наличности с цел покриване на текущите задължения.

11. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2022 г.

	Държа ни за търгу- ване	Оценени по справед- лива стойност	По справ- ст-ст в отчета за печалби и загуби	Заеми и взема- ния	На разполо- жение за продажба	Други финан- сови пасиви	Балансова стойност			Справедлива стойност	
							Общо	Ниво 1	Ниво 2		Ниво 3
<i>Притока</i>											
<i>В хил. лева</i>											
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност											
Договорни фондове	26	2,013	-	-	3,266	-	5,279	2,013	-	3,266	5,279
Деривативи	26	-	616	-	-	-	616	-	616	-	616
Структурирани финансови инструменти	26	350	-	-	-	-	350	350	-	-	350
Държавни ценни книжа	26	526	-	-	296,621	-	297,147	297,147	-	-	297,147
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	-	-	-	346,517	-	-	346,517	333,660	12,857	-	346,517
	2,889	616	616	346,517	299,887	-	649,909	646,027	616	3,266	649,909
Финансови и други активи, които не се оценяват по справедлива стойност											
Вземания по предоставени заеми	26	-	-	47	-	-	47	-	-	47	47
Банкови депозити	26	-	-	2,936	-	-	2,936	-	-	2,936	2,936
Вземания и други активи	29	-	-	1,785	-	-	1,785	-	-	1,785	1,785
Вземания по финансов лизинг	27	-	-	139	-	-	139	-	-	139	139
Парични средства и парични еквиваленти	29	-	-	7,213	-	-	7,213	-	-	7,213	7,213
	-	-	-	12,120	-	-	12,120	-	-	12,120	12,120
Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност											
Задължения по договори, свързани с инвестиционен фонд	-	-	-	-	-	346,517	346,517	346,517	-	-	346,517
Финансови и други пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност											
Задължения по презастраховане	-	-	-	-	-	876	876	-	-	-	876
Задължения към посредници и притежатели на полици	32	-	-	-	-	9,325	9,325	-	-	9,325	9,325
Лизингови задължения	37	-	-	-	-	1,972	1,972	-	-	1,972	1,972
Други задължения	35	-	-	-	-	508	508	-	-	508	508
	-	-	-	-	-	12,681	12,681	-	-	12,681	12,681

Приложения към финансовия отчет (продължение)

11. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

31 декември 2021 г.

Приложение	В хил. лева	Балансова стойност						Справедлива стойност				
		Държавни търгувани	Оценени по справедлива стойност	Т в отчетна печалба и загуби	Заеми и вземания	На разположение за продажба	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност												
26	2,528	-	-	-	-	78,936	-	81,464	77,765	-	3,699	81,464
26	-	711	-	-	-	-	-	711	-	-	-	711
26	140	-	-	-	-	-	-	140	140	-	-	140
26	959	-	-	-	-	295,964	-	296,923	296,923	-	-	296,923
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд												
	-	-	355,454	-	-	-	-	355,454	355,454	-	-	355,454
	3,627	711	355,454	-	-	374,900	-	734,692	730,282	4,410	3,699	734,692
Финансови и други активи, които не се оценяват по справедлива стойност												
27	-	-	-	33	-	-	-	-	-	-	33	33
27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	-	-	-	2,433	-	-	-	2,433	2,433	-	2,433	2,433
27	-	-	-	161	-	-	-	161	161	-	161	161
29	-	-	-	19,503	-	-	-	19,503	19,503	-	19,503	19,503
	-	-	-	22,130	-	-	-	22,130	22,130	-	22,130	22,130
Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност												
Задължения по договори, свързани с инвестиционен фонд												
	-	-	-	-	-	-	-	355,454	355,454	-	-	355,454
Финансови и други пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност												
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	595	595	-	595	595
32	-	-	-	-	-	-	-	11,294	11,294	-	11,294	11,294
37	-	-	-	-	-	-	-	2,099	2,099	-	2,099	2,099
35	-	-	-	-	-	-	-	1,403	1,403	-	1,403	1,403
	-	-	-	-	-	-	-	15,391	15,391	-	15,391	15,391

11. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

Финансовите активи по договори за застраховки, свързани с инвестиционни фондове, се състоят от инвестиции във взаимни фондове или облигации, при които кредитният риск и всички други свързани с инвестицията рискове се носят от притежателите на полици при условията на застраховката, свързана с инв. фондове (когато инвестицията е в дялове във взаимни фондове) или свързана с индекс (когато инвестицията е в корпоративни или държавни облигации). Дружеството ги представя отделно в активите на баланса и представя съответната позиция Задължения по договори за застраховка, свързани с инвестиционни фондове в пасива на баланса.

Анализ на движението на задълженията по застрахователни договори, свързани с инвестиционен фонд:

	2022 г.	2021 г.
Към 1 януари	355,454	218,061
Заделян резерв	80,292	132,568
Освободен резерв – откупи и изтекъл срок	(24,296)	(38,315)
Пазарна преоценка	(68,777)	39,155
Валутна преоценка	3,844	3,985
Към 31 декември	346,517	355,454

(б) Оценяване на справедливи стойности

(i) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 2 и Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни

Финансови инструменти, оценени по справедлива стойност

Вид	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между значими ненаблюдаеми входящи данни и оценената справедлива стойност
Опция (Ниво 2)	<ul style="list-style-type: none"> Пазарни котировки Изчисляване на справедлива стойност, базирана на модела Блэк-Сколс за оценяване на опции 	Очаквана колебливост на данните	Колкото е по-голяма колебливостта, толкова по-висока е стойността на опцията и обратното.
Форуърд (Ниво 2)	<ul style="list-style-type: none"> Използва се котировка на валутните двойки, публикувана от ЕЦБ, като промените се отчитат в печалбата или загубата 	Няма	Неприложимо
Договорни фондове (Ниво 3)	<ul style="list-style-type: none"> Нетна стойност на активите 	Възстановимата стойност на инвестиции, направени от съответния взимен фонд, предимно заеми	Колкото е по-висока възстановимата стойност на е заемите, толкова по-висока е стойността на договорния фонд.

Дружеството счита, че балансовата стойност на финансови инструменти, отчитани по амортизируема стойност, и на задълженията е разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност и не са нужни специфични оценъчни техники, за да се достигне до друг измерител освен балансовата стойност.

(ii) Трансфери между Ниво 1 и Ниво 2

През 2022 и 2021 г. няма прехвърляне на активи и пасиви между Ниво 1 и Ниво 2.

12. Записани премии

В хиляди лева	31.12.2022 г.			31.12.2021 г.		
	Брутни записани премии	Отстъпени премии	Нетни записани премии	Брутни записани премии	Отстъпени премии	Нетни записани премии
Смесени застраховки	19,071	(304)	18,767	21,570	(353)	21,217
Рентни застраховки	4,529	(2)	4,527	5,236	(2)	5,234
Застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд в т.ч.	4,578	(38)	4,540	4,202	(31)	4,171
<i>Записани бруто премии</i>	<i>84,876</i>	<i>(38)</i>	<i>84,838</i>	<i>136,775</i>	<i>(31)</i>	<i>136,744</i>
<i>Депозитна част</i>	<i>(80,298)</i>	<i>-</i>	<i>(80,298)</i>	<i>(132,573)</i>	<i>-</i>	<i>(132,573)</i>
Рискова застраховка живот	7,768	(1,881)	5,887	5,995	(1,172)	4,823
Застраховка злополука	763	(44)	719	735	(47)	688
Здравни застраховки	3,948	(2,477)	1,471	4,036	(2,851)	1,185
Общо	40,657	(4,746)	35,911	41,774	(4,456)	37,318

13. Приходи от такси и комисиони

В хиляди лева	2022 г.	2021 г.
Приходи от такси по застраховки, свързани с инвестиционен фонд	3,655	2,908
Приходи от комисиони от презастрахователи	88	78
Участие в резултата по пасивно презастраховане	71	65
	3,814	3,051

14.1. Приходи от лихви и дивиденди

В хиляди лева	2022 г.	2021 г.
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	7,136	6,613
Приходи от дивиденди от финансови активи на разположение за продажба	602	1,830
Приходи от лихви и друг подобен доход от финансови активи отчитани по справедлива стойност	45	-
Приходи от лихви възникнали от кредити и аванси на клиенти заеми по з/ки Живот	1	-
Приходи от лихви от депозити	6	-
	7,790	8,443

14.2 Приходи / (разходи) от преоценка до справедлива стойност и валутна преоценка

В хиляди лева	2022 г.	2021 г.
Преоценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалба и загуба	(683)	577
Пазарна преоценка на активи по застр. договори, свързани с инвестиционен фонд, отчитани по справедлива стойност	(68,777)	39,155
Пазарна преоценка на пасиви по застр. договори, свързани с инвестиционен фонд, отчитани по справедлива стойност	68,777	(39,155)
Валутна преоценка на активи по застр. договори, свързани с инвестиционен фонд, отчитани по справедлива стойност	3,624	3,985
Валутна преоценка на пасиви по застр. договори, свързани с инвестиционен фонд, отчитани по справедлива стойност	(3,624)	(3,985)
Печалба / (Загуба) от валутна преоценка	5,015	2,839
	4,332	3,416

14.3 Реализирани печалби

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба	2,580	31
(Загуба) от продажба на финансови активи на разположение за продажба	(5,497)	-
(Загуба) от покупко-продажба на финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалба и загуба	(1)	-
Печалба от продажба на инвестиционни имоти	237	-
(Загуба) от продажба на инвестиционни имоти	(499)	(15)
	(3,180)	16

15. Доход от инвестиционни имоти

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	138	399
	138	399

16. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Приходи от групови рентни продукти	243	205
Други оперативни приходи	13	10
Лихви върху забавени плащания на премии	20	20
Други приходи	27	23
	303	258

17. Изплатени претенции

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2022 г.			31.12.2021 г.		
	Брутни изплатени претенции	Дял на презастрахователя	Нетни изплатени претенции	Брутни изплатени претенции	Дял на презастрахователя	Нетни изплатени претенции
Смесени застраховки	(30,087)	92	(29,995)	(26,561)	91	(26,470)
Ренти застраховки	(8,736)	-	(8,736)	(8,869)	-	(8,869)
Застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд в т.ч.	26	-	26	(73)	-	(73)
<i>Изплатени брутни претенции</i>	<i>(23,198)</i>	-	<i>(23,198)</i>	<i>(32,756)</i>	-	<i>(32,756)</i>
<i>Депозитна част</i>	<i>23,224</i>	-	<i>23,224</i>	<i>32,683</i>	-	<i>32,683</i>
Рискова застраховка живот	(1,896)	853	(1,043)	(3,611)	1,946	(1,665)
Застраховка злополука	(78)	-	(78)	(144)	-	(114)
Здравни застраховки	(2,357)	2,055	(302)	(1,806)	1,583	(223)
Общо	(43,128)	3,000	(40,128)	(41,064)	3,620	(37,444)

Брутни изплатени претенции по видове риск

	2022 г.	2021 г.
Полици с изтекъл срок	(27,087)	(21,974)
Откупи	(9,968)	(11,749)
Смърт	(2,158)	(3,853)
Злополука и загуби от злополука	(541)	(715)
Заболяване	(3,365)	(2,748)
Други	(9)	(25)
	(43,128)	(41,064)

18. Аквизиционни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Начислени комисиони, пряко застраховане	(5,725)	(5,653)
Други аквизиционни разходи	(2,551)	(3,579)
	(8,276)	(9,232)

19. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Възнаграждения на персонала	(2,637)	(3,784)
Социални осигуровки	(258)	(423)
(Увеличение)/ намаление на провизия за пенсиониране	33	(2)
Външни услуги (в т.ч. разходи за одит и правни услуги)	(2,976)	(2,743)
Начислена амортизация	(2,100)	(2,049)
Реклама и маркетинг	(187)	(118)
Материали	(162)	(249)
Други	(155)	(27)
	(8,442)	(9,395)

През 2022 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за законов независим финансов одит са, както следва: за „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД – 266 хил. лв. с включен ДДС (2021: 175 хил. лв. с включен ДДС). „Ейч Ел Би България“ ООД - 17 хил. лв. с включен ДДС (2021: 17 хил. лв. с включен ДДС).

През 2022 г. суми за услуги, различни от законов одит, от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД, са в размер на 6 хил. лв. с включен ДДС (2021 г.: 6 хил. лв. с включен ДДС).

През 2022 г. суми за услуги, различни от законов одит, от „Ейч Ел Би България“ ООД, са в размер на 2 хил. лв. с вкл. ДДС (2021 г.: 2 хил. лв. с вкл. ДДС).

20.а Обезценка на финансови активи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
(Обезценка)/ Реинтегрирана обезценка на застрахователни вземания	(2)	46
Общо обезценка на финансови активи	(2)	46

20 б. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Такси за инвестиционно посредничество	(273)	(385)
Разходи за лихви по лизингови договори	(4)	(2)
Банкови такси	(134)	(144)
Лихви по разплащателни сметки	(67)	(41)
	(478)	(572)

21. Данъчно облагане

(а) Данъци, признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	(6,307)	(1,270)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	5,943	1,140
	(364)	(130)
Финансов резултат преди данъци	3,584	874
<i>Преобразуване на счетоводния резултат за данъчни цели, в т.ч.</i>		
Увеличения	37,159	20,429
Намаления	(112,837)	(33,031)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	(72,094)	(11,728)
Данъчна ставка	10%	10%
Изчислен данък по данъчната ставка	(7,209)	(1,173)
<i>В т.ч.</i>		
<i>(Приход) от текущ данък, признат във всеобхватен доход</i>	<i>(5,765)</i>	<i>(1,173)</i>
<i>Непризнат (приход) за данък от възникнали данъчни загуби</i>	<i>(1,444)</i>	-
Отсрочен данък от възникване и обратно проявление на временни разлики, признат в печалбата или загубата	(179)	33
Общо (приход) от данък, признат във всеобхватен доход	(5,943)	(1,140)
<i>В т.ч.</i>		
<i>Разход за данък, признат в отчета за печалбата или загубата</i>	<i>364</i>	<i>130</i>
<i>Приход от текущ данък, признат в другия всеобхватен доход</i>	<i>(6,307)</i>	<i>(1,270)</i>

(б) Текущи данъци, признати в друг всеобхватен доход

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.			2021 г.		
	Преди данъци	Данъчен (разход) /приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход)/ приход	Нетно от данъци
Промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	(78,144)	6,307	(71,837)	(12,706)	1,268	(11,438)
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	(13)	1	(12)	(15)	2	(13)
	(78,157)	6,308	(71,849)	(12,721)	1,270	(11,451)

(в) Ефективна данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Счетоводна печалба преди данъци	3,584	874
Данъчна ставка	10%	10%
Корпоративен данък върху печалбата, базиран на законовата данъчна ставка	358	87
Непризнати суми за данъчни цели	6	43
Общо разход за данък върху печалбата, признат в отчета за печалбата или загубата	364	130
Ефективна данъчна ставка	10.16%	14.87%

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, данък върху застрахователните премии и данък добавена стойност е направена през 2014 г. и обхваща периода до 31 декември 2013 г.

22. Машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Оборудване	Стопанск и инвентар	Транспортни средства	Други	Общо
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2021 г.	524	1,007	23	12	1,566
Придобивания	16	29	-	150	195
Отписани	(44)	(56)	-	(8)	(108)
Към 31 декември 2021 г.	496	980	23	154	1,653
Нагрупана амортизация и загуби от обезценка					
Към 1 януари 2021 г.	(505)	(414)	(23)	(5)	(947)
Амортизация през годината	(18)	(18)	-	(9)	(45)
Отписани	44	52	-	7	103
Към 31 декември 2021 г.	(479)	(380)	(23)	(7)	(889)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2021 г.	19	593	-	7	619
Към 31 декември 2021 г.	17	600	-	147	764
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2022 г.	496	980	23	154	1,653
Придобивания	10	-	-	-	10
Трансфер към други класове	-	-	-	(149)	(149)
Отписани	-	(7)	-	-	(7)
Към 31 декември 2022 г.	506	973	23	5	1,507
Нагрупана амортизация и загуби от обезценка					
Към 1 януари 2022 г.	(479)	(380)	(23)	(7)	(889)
Амортизация през годината	(12)	(11)	-	(11)	(34)
Амортизация на трансферираните активи	-	-	-	19	19
Отписани	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2022 г.	(491)	(391)	(23)	1	(904)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2022 г.	17	600	-	147	764
Към 31 декември 2022 г.	15	582	-	6	603

23. Инвестиционни имоти

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Стойност към 1 януари	16,584	16,750
Продажба	(2,369)	(787)
Преоценка	(59)	621
Стойност към 31 декември	14,156	16,584

23. Инвестиционни имоти (продължение)

Приходите от наеми на инвестиционни имоти за 2022 година възлизат на 138 хиляди лева (2021: 399 хиляди лева.) и са включени в доходи от инвестиции. През 2022 г. директните оперативни разходи, произтичащи от инвестиционни имоти, които генерират доход от наеми, са 66 хил. лв. (57 хил. лв. през 2021 г.)

През 2022 г. са продадени 4 инвестиционни имота – в гр. Свищов, гр. София, гр. Тетевен и гр. Севлиево с отчетна стойност 2,369 хил. лв. Нетният резултат от продажбите е 262 хил. лв. загуба и е оповестен заедно с разходите от преценка на инвестиционни имоти. През 2021 г. са продадени 2 инвестиционни имота с нетен резултат 15 хил. лв загуба.

През годината няма прекласификация на имот, класифициран преди това в имоти, машини, съоръжения и оборудване като инвестиции в недвижими имоти.

Дружеството отдава под наем своите инвестиционни имоти. Бъдещите минимални лизингови плащания по лизинги са както следва:

В хиляди лева	2022 г.	2021 г.
По-малко от 1 година	93	191
Между 1-2 години	71	129
Между 2-3 години	9	23
Между 3-4 години	-	2
	<u>173</u>	<u>345</u>

Оценяване по справедлива стойност

(i) Йерархия на справедливите стойности

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се определя от Дружеството като се базира на оценката, извършена от външни, независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скоросен опит в оценяването на подобни имоти. Дружеството получава такава външна оценка на инвестиционните си имоти ежегодно, след датата на отчета.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се категоризира в рамките на Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности (виж Приложение 5) на базата на включването на ненаблюдаеми пазарни входящи данни във входящите данни, които се използват при изчисляването на справедливата стойност. Съответно таблицата по-горе представя равнище на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности, измерени с помощта на входящите данни на Ниво 3.

(ii) Подход при оценката

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се оценява, като се използва един или два подхода за оценка - пазарен и приходен подход. В случай, че липсва достатъчно надеждна и достъпна информация, се допуска прилагането на разходен подход. Към датата на определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти в текущия отчет, горепосочения трети разходен подход, чрез метода на амортизираните разходи за подмяна, не е приложен. Приложен е Пазарен подход, чрез Сравнителен метод.

Съгласно вътрешна процедура за извършване на оценка на предварителни доклади за оценка на инвестиционните имоти на ЗАД „Алианс България Живот“, изготвяни и представяни от независим оценител, се поставя условие за минимум 3 броя пазарни аналози при използваните пазарно базирани методи за оценка, както и фактологичен и методологичен преглед на предварителния оценителски доклад.

Пазарният подход, чрез сравнителния метод, извежда индикативна стойност, като сравнява актива - предмет на оценката, с идентични или сходни активи, за които е налична ценова информация. Поради ограничената налична информация, до известна степен отразяваща ограничената активност на пазара, се използват публично достъпни пазарни цени за сравними имоти като заместител на цените на сделките, когато същите не са на разположение.

Приходният подход, чрез метода на капитализиране на бъдещите доходи, извежда индикативна стойност, като привежда бъдещите парични потоци към единна текуща капиталова стойност. Този подход е считан за приложим при оценката на инвестиционни имоти. При метода на капитализирания доход имотите се оценяват чрез прилагане на капитализационен множител към потока от приход от наеми, използвайки публично достъпна информация за наемната цена на сходни имоти. При този подход стойността на незастроена земя остава непроменена спрямо стойността, получена при сравнителния метод.

Изборът и приложението на всеки от горепосочените методи или комбинация от методи при определянето на справедливата стойност е в пряка зависимост от вида на имота, състоянието на пазара и наличието на достатъчно надеждна и общодостъпна ценова информация. В тази връзка справедливата стойност на земите се определя по метода на пазарните сравнения, тъй като методът на капитализиране на приходите се счита за неприложим. Към 31.12.2022 г. портфолиото от инвестиционните имоти на Дружеството се състои от 9 имота (31.12.2021 г.: 13 имота). За всички имоти в него е приложен 100% метод на пазарните аналози.

23. Инвестиционни имоти (продължение)

Оценяване по справедлива стойност (продължение)

(ii) Подход при оценката (продължение)

Всички инвестиционни имоти на Дружеството са разположени в България и се състоят от търговски и жилищни имоти. Приет е отбив за маржа между офертна и реална сделка при условия на реализация на неактивен пазар, както и отбив за обем и условия на сделката, в границите 5-15%, в зависимост от типа на имота, населено място и др.

Заклучението за справедливата пазарна стойност на отделния имот е изведено от резултата, получен при прилагането на избрания метод, описан по-долу.

(iii) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Таблицата по-долу представя обобщение на методите на оценяване, използвани при определяне и потвърждаване на справедливата стойност на инвестиционен имот заедно със значимите ненаблюдаеми входящи данни, които се използват и тяхното потенциално въздействие върху справедливата стойност, получена от тях.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p>За земите</p> <p>Методът, прилаган при оценката на стойността на земята е методът на пазарните аналози. Този метод определя стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот.</p> <p>Когато не е налична никаква информация за сделки, справедливата стойност се определя от продажни оферти (цени) от публично достъпни база данни. Поради спецификата на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или борсови цени на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 3 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> а. Договаряне б. Размер в. Местоположение г. Достъпност д. Градоустройствено планиране е. Други фактори 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато предимно се прави сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.</p> <p>Влияние на чувствителността на данните върху промяната в справедливата стойност: колкото по-високи са цените на аналозите, толкова по-висока е справедливата стойност, и обратното.</p>

23. Инвестиционни имоти (продължение)

(iii) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни (продължение)

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p>За сградите</p> <p>Пазарен подход: сравнителен пазарен подход</p> <p>Методът установява стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот.</p> <p>Когато не е налична никаква информация за сделки, справедливата стойност се определя от продажни оферти (цени) от публично достъпни база данни. Поради спецификата на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ограничения в наличието на борсови цени за наем на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 3 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> а. Договаряне б. Размер в. Местоположение г. Достъпност д. Градоустройство и планиране е. Други 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.</p> <p>Влияние на чувствителността на данните върху промяната в справедливата стойност: колкото по-високи са цените на аналозите, толкова по-висока е справедливата стойност, и обратното.</p>
<p>Подход на приходите: Метод на капитализиране на доходите.</p> <p>Методът на капитализирането на доходите определя стойността чрез анализ на наемните цени на наскоро наети или отдадените под наем имоти, сравними с имота, предмет на оценката, което се превръща в оценка на справедлива стойност чрез прилагане на метода на капитализиране на доходите.</p> <p>Когато не е налична никаква информация за наеми, справедливата стойност се определя от търсени оферти (цени) за наеми от публично достъпни база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за наемите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ограничения в наличието на борсови цени за наем на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> а. Договаряне б. Размер в. Местоположение г. Достъпност д. Градоустройство и планиране е. Други 4. Капитализация на дохода 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.</p> <p>Влияние на чувствителността на данните върху промяната в справедливата стойност: колкото по-висок е ръстът на наемите са цените на аналозите, толкова по-висока е справедливата стойност, и обратното. Колкото по-висока е нормата на дисконтиране, толкова по-ниска е справедливата стойност, и обратното.</p>

23. Инвестиционни имоти (продължение)

(iii) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни (продължение)

Количествен анализ на стойностите:

	Техника за оценяване		Диапазон (средно претеглена)	
			2022 г.	2021 г.
Офис площи (извън гр. София)	МПП*	Възприета офертна цена на кв. м.	840-2,398 (1573)	495-2,398 (977)
		Ръст спр. 2021 г.	60,98%	-29,22%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	10-15%	10-15%
	МКБПП*	Очакван месечен наем на кв. м.	11.45-12.78 (8.00)	5.60-16.26 (10.78)
		Ръст спр. 2021 г.	-25.08%	
		Норма на капитализация на чистия приход	7.5-10.4%	7.5-10.4%
Офис площи (гр. София)	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.	1,115-3,620 (2930)	2,020-5,197 (2,709)
		Ръст/спад спр. 2021 г.	8,16%	-10,69%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	5%	5%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв. м.	13.77-17.72 (15.75)	10.75-42.96 (24.95)
		Ръст спр. 2021 г.	-36.89%	
		Норма на капитализация на чистия приход	5-8%	6-8%
Други недвижими имоти (хотел, апартамент)	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.	500-2,210 (1839)	530-2,280 (953)
		Ръст спр. 2021 г.	93,02%	-21,24%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	5-10%	5-15%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв. м.	8.67 -13.77 (11.22)	5.00-10.75 (7.74)
		Ръст спр. 2021 г.	+4.37%	
		Норма на капитализация на чистия приход	4,5-11%	5-11%
Незасгросна земя	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.	39	39
Тегла по значимост на приложените методи	МПП	МКБПП		
Земя	100%			
Офис и други	80%	20%		

24. Отсрочени аквизиционни разходи

В хиляди лева

А) Състояние към	2022 г.	2021 г.
Смесени застраховки	5,898	7,038
Рентни застраховки	1,723	2,125
Рискова застраховка Живот	391	364
Застраховка Злополука	142	134
Застраховки Живот, свързани с инвестиционен фонд	28	31
	8,182	9,692
Б) Промяна	2022 г.	2021 г.
на 1 януари	9,692	11,398
Капитализация на отсрочените аквизиционни разходи	2,174	1,832
Амортизация на отсрочените аквизиционни разходи	(3,684)	(3,538)
на 31 декември	8,182	9,692
Промяна	(1,510)	(1,706)

25. Нематериални активи

В хиляди лева

	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2021 г.	475	8,719	9,194
Придобивания	145	-	145
Отписани	(184)	-	(184)
Към 31 декември 2021 г.	436	8,719	9,155
Натрупана амортизация и загуби от обезценка			
Към 1 януари 2021 г.	(392)	(3,779)	(4,171)
Амортизация за годината	(60)	(1,744)	(1,804)
Амортизация на трансферирани активи	-	-	-
Отписани	171	-	171
Към 31 декември 2021 г.	(281)	(5,523)	(5,804)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2021 г.	83	4,940	5,023
Към 31 декември 2021 г.	155	3,196	3,351
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2022 г.	436	8,719	9,155
Придобивания	99	-	99
Трансфер от друг клас активи	-	149	149
Отписани	(9)	-	(9)
Към 31 декември 2022 г.	526	8,868	9,394
Натрупана амортизация и загуби от обезценка			
Към 1 януари 2022 г.	(281)	(5,523)	(5,804)
Амортизация за годината	(98)	(1,748)	(1,846)
Амортизация на трансферирани активи	-	(19)	(19)
Отписани	3	-	3
Към 31 декември 2022 г.	(376)	(7,290)	(7,666)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2022 г.	155	3,196	3,351
Към 31 декември 2022 г.	150	1,578	1,728

През 2018 г. е сключен дългосрочен договор за посредничество за сключване на застрахователни продукти, с голяма кредитна институция. Този договор формира основната част от позиция „Други“. Дружеството е завело нематериален актив със сумата на сключеното споразумение и полезен живот, равен на срока по договора. В края на всяка година се извършва тест за обезценка на договора, който се фокусира върху настоящата стойност на паричните потоци, генерирани по споразумението, и достатъчността им, сравнена с балансовата стойност на актива.

26. Инвестиции във финансови активи

В хиляди лева	2022 г.	2021 г.
Финансови активи, държани за търгуване		
Дългови ценни книжа, държани за търгуване	526	959
Договорни фондове, държани за търгуване	2,013	2,528
Структурирани финансови инструменти	350	140
Деривативи	616	711
	3,505	4,338
Финансови активи на разположение за продажба		
Дългови ценни книжа на разположение за продажба	296,621	295,964
Договорни фондове на разположение за продажба	3,266	78,936
	299,887	374,900
Вземания по предоставени заеми	47	33
Банкови депозити	2,936	-
Общо инвестиции във финансови активи	306,375	379,271
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	346,517	355,454

През 2022 г. Дружеството продава по-голямата си част от притежаваните през 2021 г. Договорни фондове, държани за търгуване и на разположение за продажба, останалите активи се управляват от дружества, управлявани в Люксембург.

Деривативите включват опции (кол опции) върху индекси на акции в САЩ и Еврозоната, свързани със сключени договори по застраховки с експозиция към представянето на съответния индекс, както и финансови инструменти за хеджиране на описаното по-долу задължение.

Описание на транзакции във връзка с план за предоставяне на дружествени дялове

Крайната компания майка Allianz SE на годишна база предлага дялове на членове на висшето ръководство на компаниите в групата, т.нар. RSU – право за предоставяне на дружествени дялове. Allianz SE издава права върху цена на акция (PPA), което позволява на членовете на ръководството да получават суми или дялове. Размерът на плащането се определя въз основа увеличение в цената на акция на Allianz SE между датата на издаване и датата на изпълнение на условията. Стойността на уреждане в края на периода има ограничен лимит до 200% ръст в цената на акциите над справедливата им стойност към момента на издаване. Към 31 декември 2022 г. правата, предоставени на членове на висшето ръководство в компанията, са следните:

	АЕИ 2022/ Емисия RSU	АЕИ 2021/ Емисия RSU
Справедлива стойност на датата на предоставяне (EUR)	166.45	166.45
Справедлива стойност на 1 декември 2022 г. (EUR)	178.22	174.18
Дата на издаване	05.03.2021	05.03.2021
Начална дата за период на притежание	02.01.2020	02.01.2020
Крайна дата за период на притежание	07.03.2025	07.03.2025
Период на обслужване	5	5
Съотношение за изтичане %	38%	39%
Съотношение на изтеклия период спрямо целия период на притежание	726/1888	729/1892
Брой права	45	45

Към 31 декември 2022 г. компанията няма транзакции във връзка с плащания по план за предоставяне на дружествени дялове.

Датата на упражняване на правото на RSU е десетият работен ден на фондовата борса XETRA след финансовата пресконференция на Allianz SE, а крайната дата за периода на притежание е условна. Точната дата може да бъде показана, след като е уточнена дата за гореспомената пресконференция за съответната година.

26. Инвестиции във финансови активи (продължение)

Стойност на задължението и деривативите, свързани с годишния план за членовете на ръководството (АЕИ)

Компанията е заделила провизия по справедлива стойност в размер на задължението за изплащане, което е хеджирано с дериватив. Стойностите им са следните:

Справедлива стойност План	31 декември 2022 г.		31 декември 2021 г.	
	Провизия	Дериватив	Провизия	Дериватив
<i>В хил. лв.</i>				
АЕИ 2018/емисия RSU	-	-	45	47
АЕИ 2019/емисия RSU	25	25	19	25
АЕИ 2020/емисия RSU	17	23	13	22
АЕИ 2020 2021 /емисия RSU	9	16	6	15
АЕИ 2022/начисление	-	-	4	-
Общо	51	64	87	109

27. Вземания по финансов лизинг

В хиляди лева

	2022 г.	2021 г.
Брутна инвестиция във финансов лизинг	167	199
Нереализиран финансов приход	(28)	(38)
Вземания по финансов лизинг	139	161

От нереализирания финансов приход са реализирани съответно 2 хил. лв. през първите два месеца на 2022 г. и 2 хил. лв. през първите два месеца на 2021 г.

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
С падеж до 1 година	23	21
С падеж от 1 до 5 години	79	88
С падеж над 5 години	37	52
Нетни минимални лизингови плащания	139	161
Обезценка	-	-
Вземания по финансов лизинг	139	161

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2022 г. е дадена по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 1 януари	161	182
Падежирали главници по лизингови вноски	(22)	(21)
Вземания по финансов лизинг към 31 декември	139	161

28. Вземания и други активи

В хиляди лева

	2022 г.	2021 г.
Вземания от застраховани/застраховачи лица	1,229	981
Вземания по презастрахователни договори	57	944
Други вземания	483	498
Разходи за бъдещи периоди	16	10
	1,785	2,433

Вземанията от застраховани/застраховачи лица са представени нетно от натрупаните разходи за обезценка за несъбираемост (натрупана обезценка към 31 декември 2022 г.: 178 хил. лв.; към 31 декември 2021 г.: 182 хил. лв.). Вземанията съдържат суми с просрочие от 1 до 3 месеца.

29. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2022 г.	2021 г.
Разплащателни сметки	7,213	19,503
	7,213	19,503

Кредитен рейтинг на парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2022 г.	2021 г.
Рейтинг А-	542	-
Рейтинг ВВВ+	3,596	14,655
Рейтинг ВВВ	3,027	4,674
Рейтинг ВВВ —	-	-
Без присъден рейтинг	48	174
Общо пари и парични еквиваленти	7,213	19,503

30. Капитал и резерви

Акционерен капитал

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си по номинална стойност на регистрираните в съда акции. Записаният дялов капитал от 18,640 хил. лева се състои от 2,071,112 безналични поименни акции с номинал BGN 9. Притежателите на акциите имат право на дивидент и право на глас за всяка акция на общото събрание на акционерите. Структурата на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционери	2022 г.	2021 г.
	% собственост	% собственост
"Алианс България Холдинг" АД	99.00	99.00
Физически лица	1.00	1.00
	100.00	100.00

Други резерви

Другите резерви включват резерви, създадени в съответствие с изискванията на Търговския закон, според който Дружеството е длъжно да образува фонд „Резервен“, като заделя най-малко 10% от годишната си печалба, до достигане на сума от 10% от основния капитал или по-голяма, ако такава е определена от Устава на Дружеството. Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Резерв по преоценки по справедлива стойност (финансови активи на разположение за продажба)

Резервът е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Този резерв се прехвърля (реклафицира) към текущите печалби и загуби в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато финансовите активи се освободят (продадат) от Дружеството и/или при установена трайна обезценка на определени финансови активи.

Преоценъчен резерв на дълготрайни материални активи

Резервът отразява промените в справедливата стойност на сгради за собствена употреба към момента на рекласифицирането им като инвестиционни имоти.

31. Задължения по животозастрахователни договори

В хил. лв.	2022 г.	2021 г.
Математически резерв	286,907	301,401
Пренос-премисен резерв	3,643	3,129
Резерв за предявени, но неизплатени претенции	12,403	10,237
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	2,179	2,620
Общо	305,132	317,387

Анализът на платените обезщетения показва, че компанията урежда претенциите в рамките на 1 година след датата на предявяване, следователно не е нужно допълнително оповестяване относно развитието на уреждането на претенции назад във времето в предходните периоди.

31.1 Математически резерв

А) Състояние към

	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	Брутен резерв	Брутен резерв
Смесени застраховки в т.ч.	214,975	226,886
- лихви върху математическия резерв	(1,306)	(1,618)
Рентни застраховки	69,756	73,292
Застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	158	180
Рискова застраховка живот	2,018	1,043
Общо	286,907	301,401

Б) Промяна

	2022 г.			2021 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв
На 1 януари	301,401	-	301,401	307,612	-	307,612
Премиен приход	28,102	827	28,929	27,737	-	27,737
Рискова премия	(6,756)	-	6,756	(1,632)	-	(1,632)
Разходи и комисионни	(4,835)	-	4,835	(5,493)	-	(5,493)
Изплатени задължения за смърт, изтекъл срок, откупи и обезщетения	(38,517)	-	38,517	(34,789)	-	(34,789)
Промяна в резерв за предстоящи плащания	(1,204)	-	1,204	(1,282)	-	(1,282)
Приход от смърт и откупи	(1,844)	-	1,844	(2,589)	-	(2,589)
Възвръщаемост от инвестиции на математическия резерв	7,825	-	7,825	8,127	-	8,127
Валутна преоценка	2,428	-	2,428	3,604	-	3,604
Отклонения от очакваните предположения	306	-	306	106	-	106
на 31 декември	286,907	827	287,733	301,401	-	301,401
Промяна	(14,494)	827	(13,668)	(6,211)	-	(6,211)

31. Задължения по животозастрахователни договори (продължение)

31.2 Пренос-премиен резерв

А) Състояние към	31.12.2022 г.			31.12.2021 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв
Смесени застраховки	496	(23)	473	556	(35)	521
Рентни застраховки	92	-	92	111	-	111
Застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	1,111	-	1,111	701	-	701
Рискова застраховка живот	912	-	912	739	-	739
Застраховка злополука	314	-	314	301	-	301
Здравни застраховки	718	(641)	77	721	(693)	28
Общо	3,643	(664)	2,979	3,129	(728)	2,401

Б) Промяна

	2022 г.			2021 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв
на 1 януари	3,129	(728)	2,401	3,063	(728)	2,335
Записани премии	25,886	(4,676)	21,210	22,878	(4,390)	18,489
Спечелени премии	(25,372)	4,740	(20,632)	(22,812)	4,390	(18,422)
на 31 декември	3,643	(664)	2,979	3,129	(728)	2,401
Промяна	514	64	578	66	-	66

31.3 Резерв за предстоящи плащания

31.3.1 Резерв за предявени, но неизплатени претенции

А) Състояние към

	31.12.2022 г.			31.12.2021 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв
Смесени застраховки	8,182	-	8,182	7,140	(7)	7,133
Рентни застраховки	1,837	-	1,837	1,682	-	1,682
Застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	47	-	47	48	-	48
Рискова застраховка живот	340	(167)	173	362	(208)	154
Застраховка злополука	2	-	2	5	-	5
Здравни застраховки	1,995	(1,602)	393	1,000,390	(838)	162
Общо	12,403	(1,769)	10,634	10,237	(1,053)	9,184

31. Задължения по животозастрахователни договори (продължение)

31.3 Резерв за предстоящи плащания (продължение)

31.3.1 Резерв за предявени, но неизплатени претенции (продължение)

Б) Промяна

	2022 г.			2021 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв
на 1 януари	10,237	(1,053)	9,184	10,676	(2,165)	8,511
Възникнали щети	46,883	(3,716)	43,167	41,699	(2,509)	39,190
Изплатени щети	(44,717)	3,000	(41,717)	(42,137)	3,620	(38,517)
на 31 декември	12,403	(1,769)	10,634	10,237	(1,053)	9,184
Промяна	2,166	(716)	1,450	(439)	1,112	673

31.3.2 Резерв за възникнали, но непредявени претенции

А) Състояние към

	2022 г.			2021 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв
Смесени застраховки	365	(47)	318	555	(49)	506
Рентни застраховки	176	-	176	196	-	196
Застраховки живот, свързани с инвестиционен фонд	102	(6)	96	101	(5)	96
Рискова застраховка живот	722	(233)	489	801	(169)	632
Застраховка злополука	77	(5)	72	102	(5)	97
Здравни застраховки	737	(356)	381	865	(648)	217
Общо	2,179	(647)	1,532	2,620	(876)	1,744

Б) Промяна

	2022 г.			2021 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв
на 1 Януари	2,620	(876)	1,744	2,690	(585)	2,105
Заделен	2,179	(647)	1,532	2,620	(876)	1,744
Освободен	(2,620)	876	(1,744)	2,690	(585)	2,105
на 31 Декември	2,179	(647)	1,532	2,620	(876)	1,744
Промяна	(441)	229	(212)	(70)	(291)	(361)

32. Задължения към посредници и притежатели на полици

В хиляди лева	2022 г.	2021 г.
Задължения към застраховани лица по предплатени премии	2,754	2,734
Задължения към посредници	1,411	1,794
Задължения по рентни продукти	592	578
Задължения към застраховани лица по неинвестирани суми и по падежирали животозастрахователни полици, свързани с индексен сертификат	4,568	6,188
	9,325	11,294

33. Задължения по доходи на наети лица

В хиляди лева

	2022 г.	2021 г.
Задължения за възнаграждения	647	706
Задължения за планове с дефинирани доходи на наети лица	71	91
Задължения за осигурителни вноски	32	46
Задължения по Групов план към членове на ръководството	51	87
	801	930

Задължения за планове с дефинирани доходи на наети лица

Задълженията на Дружеството за планове с дефинирани доходи на наети лица, платими при пенсиониране, и промените в настоящите стойности на задължението, което е с гаранции, е както следва:

В хиляди лева

	2022 г.	2021 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	91	71
Платени суми	(37)	-
Разходи за текущ стаж	3	5
Разходи за лихви	1	-
Актюерски загуби	13	15
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	71	91

Разходи, признати в печалбата или загубата

В хиляди лева

	2022 г.	2021 г.
Разходи за текущ стаж	3	5
Разходи за лихви	1	-
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	4	5

Разходите са включени в състава на „административните разходи“ в отчета за печалбата или загубата.

Актюерски предположения

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

	2022 г.	2021 г.
Дисконтов процент към 31 декември	1.51%	0.17%
Годишно нарастване на заплати	3.00%	3.00%
Годишно текучество	17.86%	17.90%

34. Други данъчни задължения

В хиляди лева

	2022 г.	2021 г.
Задължения за данък върху застрахователните премии	9	9
Задължения за ДДС	54	47
Задължения за други данъци	353	302
Задължение за обезпечителен фонд	286	223
Общо данъчни задължения	702	581

35. Други задължения

В хиляди лева	2022 г.	2021 г.
Задължения по поръчки за инвестиране в инвестиционни фондове	-	53
Задължения към доставчици	1,206	1,873
Други задължения	1,274	1,576
	2,480	3,502

Други задължения включват основно суми от неразнесени премийни вноски по застрахователни полици.

36. Отсрочени данъци

Движението в отсрочените данъци е както следва:

В хиляди лева	2022 г.			2021 г.		
	Активи	Пасиви	Нетна стойност	Активи	Пасиви	Нетна стойност
Данъчни загуби за пренасяне в следващи периоди	6,938	-	6,938	1,173	-	1,173
Низплатени доходи на физически лица	243	-	243	264	-	264
Амортизируеми активи	-	(743)	(743)	-	(943)	(943)
Нетно актив (пасив) по отсрочен данък	7,181	(743)	6,438	1,437	(943)	494

Движението в отсрочените данъци е както следва:

В хиляди лева	Салдо към	Признати в	Признати в друг	Салдо към
	1 януари 2022 г.	печалбата или загубата	всеобхватен доход	31 декември 2022 г.
Данъчни загуби за пренасяне в следващи периоди	1,173	5,765	-	6,938
Низплатени доходи на физически лица	264	(22)	1	243
Амортизируеми активи	(943)	200	-	(743)
Актив/ (пасив) по отсрочен данък	494	5,943	1	6,438

В хиляди лева	Салдо към	Признати в	Признати в друг	Салдо към
	1 януари 2021 г.	печалбата или загубата	всеобхватен доход	31 декември 2021 г.
Данъчни загуби за пренасяне в следващи периоди	-	1,173	-	1,173
Низплатени доходи на физически лица	254	8	2	264
Амортизируеми активи	(902)	(41)	-	(943)
Актив/ (пасив) по отсрочен данък	(648)	1,140	2	494

Отсрочените данъчни активи и пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена ефективната данъчна ставка за 2022 г. в размер на 10% (за 2021 г. също е 10%).

Дружеството е признало през 2021 г. и през 2022 г. отсрочени данъчни активи от данъчни загуби за пренасяне в следващи периоди. Причината за формирането на данъчните загуби е негативната нетна пазарна преоценка на финансови активи на разположение за продажба. Съгласно българското данъчно законодателство, такива преоценки, отчетени в собствения капитал, се признават за данъчни цели в годината на тяхното възникване. Дружеството е извършило тест на възможността да пренесе напълно двете данъчни загуби в рамките на законоустановения 5-годишен срок за всяка една от тях. В съответствие с резултатите от извършения тест, към 31.12.2022 г. Дружеството е признало отсрочен данъчен актив върху цялата данъчна загуба за 2021 г. (данъкът е в размер на 1,173 хил. лв.) и отсрочен данъчен актив върху по-голямата част от данъчната загуба за 2022 г. (признатият данък е в размер на 5,765 хил. лв., а непризнатият данък – 1,444 хил. лв.).

36. Отсрочени данъци (продължение)

Тестът се базира на рационални и обосновани допускания за:

- 1) очаквани данъчни печалби, съгласно изготвен и вътрешносъгласуван финансов план за развитие на Дружеството в средносрочен период, след като се приспаднат ефектите от обратно проявление на данъчни временни разлики; и
- 2) очаквани изменения в пазарните преоценки на финансовите активи на разположение за продажба в рамките на 5-годишен срок, считано от края на всеки един от двата данъчни периода 2021 г. и 2022 г., вземайки предвид падежната структура на портфолиото, намерението на ръководството да държи това портфолио предимно до падеж (за да посрещна парични потоци по застрахователни задължения със сходна матуриретна структура) и обстоятелството, че ако активите на разположение за продажба се държат до падеж, техните натрупани негативни преоценки се заличават от положителни такива, до достигане стойността на падеж (която е ясна и фиксирана).

37. Активи с право на ползване и пасиви по лизинг

Лизинг като наемател

Активи с право на ползване по класове активи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Сгради	1,769	1,979
Транспортни средства	8	20
	1,777	1,999

Активи с право на ползване	Сгради хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2022 г.	2,083	54	2,137
Придобити – нови договори за лизинг	-	-	-
Прекратени лизингови договори	-	-	-
Към 31 декември 2022 г.	2,083	54	2,137
Амортизация и преоценки			
Към 1 януари 2022 г.	(104)	(34)	(138)
Амортизация и преоценки за годината	(208)	(14)	(222)
Отписана амортизация през годината	-	-	-
Към 31 декември 2022 г.	(312)	(48)	(360)
Нетна балансова стойност към 1 януари 2022 г.	1,979	20	1,999
Нетна балансова стойност към 31 декември 2022 г.	1,771	6	1,777
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2021 г.	85	126	211
Придобити – нови договори за лизинг	2,083	-	2,083
Прекратени лизингови договори	(85)	(72)	(157)
Към 31 декември 2021 г.	2,083	54	2,137
Амортизация и преоценки			
Към 1 януари 2021 г.	(7)	(70)	(77)
Амортизация и преоценки за годината	(155)	(20)	(175)
Отписана амортизация през годината	58	56	114
Към 31 декември 2021 г.	(104)	(34)	(138)
Нетна балансова стойност към 1 януари 2021 г.	78	56	134
Нетна балансова стойност към 31 декември 2021 г.	1,979	20	1,999

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Краткосрочни пасиви по лизинга	236	126
Дългосрочни пасиви по лизинга	1,736	1,973
Общо пасиви по лизинга	1,972	2,099

37. Активи с право на ползване и пасиви по лизинг (продължение)

Лизинг като наемател (продължение)

	31 декември 2022 г.	31 декември 2022 г. Настояща стойност на лизинговите плащания
<i>В хиляди лева</i>		
До 1 година	241	237
Между 1 и 5 години	1,167	1,155
Над 5 години	584	580
Общо минимални лизингови вноски	1,992	1,972
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(20)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	1,972	1,972

Разходите за лихви по пасиви по лизинг са включени във финансовите разходи и през 2022 г. са в размер на 1 хил. лв. (2021 г.: 2 хил. лв.)

Таблицата по-долу представя движението на пасивите по лизинг за конкретния период:

<i>В хиляди лева</i>	Пасиви по лизинги	Парични средства и еквиваленти	Нетни парични сред- ства и еквиваленти
Баланс към 1 януари 2021 г.	(135)	11,184	11,049
Парични потоци	105	8,319	8,424
Нови лизингови договори	(2,083)	-	(2,083)
Прекратени лизингови договори	16	-	16
Начислена лихва	(2)	-	(2)
Баланс към 31 декември 2021 г.	(2,099)	19,503	17,404
Баланс към 1 януари 2022 г.	(2,099)	19,503	17,404
Парични потоци	128	(12,290)	(12,162)
Начислена лихва	(1)	-	(1)
Баланс към 31 декември 2022 г.	(1,972)	7,213	5,241

Дружеството наема помещения, офиси и дребно оборудване по оперативен лизинг. Лизингът обикновено е за период между една и пет години, като някои от тях са с опция за подновяване след тази дата. Някои договори за лизинг предвиждат допълнителни наемни плащания, които са въз основа на промените в местния ценови индекс.

През м. декември 2021 г. беше подписан договор за лизинг, влизаш в сила от 01.07.2021 г., във връзка с който Дружеството обединява своите офиси в нова сграда в гр. София. Преместването е извършено в периода 06 – 07.2021 г. Във връзка с договора към 01.07.2021 г. са заведени актив с право на ползване и лизингово задължение за срок от 10 години съгласно условията по договора.

38. Свързани лица

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

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

38. Свързани лица (продължение)

Акционери и лица, свързани с тях:

- Allianz SE и неговите дъщерни и асоциирани предприятия;
- Основен миноритарен акционер със значително влияние, притежаваш пряко или непряко (с/или близки членове на неговото семейство), 33.84% от капитала на Алианс България Холдинг АД, и предприятия контролирани или съвместно контролирани от него и/или негови близки членове на семейството;
- Ключов ръководен персонал и дружества и юридически лица с нестопанска цел под техен пряк и непряк контрол.

Ключов ръководен персонал и лица свързани с тях:

- Членове на Управителния съвет, Изпълнителния комитет 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 дружества и юридически лица с нестопанска цел, контролирани или съвместно контролирани от ключовия ръководен персонал и/или техните близки членове на семейството.

(а) Сделки с Дружеството-майка

В хиляди лева		Стойност на сделките през:		Крайни салда към 31 декември	
		2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
	Вид сделка				
Алианс България Холдинг	Записани бруто премии	108	9	-	-
	Изплатен дивидент	(990)	-	-	-
Алианс SE	Приходи от/ (разходи по) инвестиции	(6,177)	2,188	-	-
	Разходи за външни услуги	(322)	(155)	-	-
	Сделки с финансови активи (деривати)	-	23	64	110
	Други вземания/ (задължения)	-	-	(78)	-

(б) Сделки с ключов ръководен персонал

Сделките с ключов ръководен персонал са:

В хиляди лева		Стойност на сделките през:		Крайни салда към 31 декември	
		2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
	Вид сделка				
	Краткосрочни доходи на служителите	367	546	102	130
	Записани брутни премии	224	119	-	-
	Задължения по Групов план към членове на ръководството	25	18	51	76
	Задължения по удържани гаранции за управление	2	-	12	14

38. Свързани лица (продължение)

(в) Сделки със свързани компании

	Вид свързаност	Вид сделка	Стойност на сделките през:		Крайни салда към 31 декември	
			2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
<i>В хиляди лева</i>						
Алианц Банк България	Дружество под общ контрол	Записани бруто премии	1,342	1,674	-	-
		Приходи от наеми	84	128	-	-
		Разходи за комисиони и бонуси	(807)	(520)	-	-
		Банкови такси и други финансови разходи	(210)	(345)	-	-
		Сметки с особено предназначение (UL)	-	-	535	536
		Разплащателни сметки	-	-	3,596	14,655
		Банкови депозити	-	-	2,934	-
		Други вземания/ (задължения)	-	-	(52)	65
ЗАД Алианц България	Дружество под общ контрол	Записани бруто премии	92	90	-	-
		Разходи за външни услуги	(15)	(30)	-	-
		Други вземания/ (задължения)	-	-	(1)	(23)
		Приход от наеми	-	-	-	-
ПОД Алианц България	Дружество под общ контрол	Записани бруто премии	27	27	-	-
		Приходи от наеми	-	139	-	-
		Други вземания	-	-	-	2
ЗАД Енергия	Дружество под общ контрол	Записани бруто премии	11	10	-	-
		Приход от наеми	-	30	-	-
Алианц Лизинг	Дружество под общ контрол	Записани бруто премии	9	8	-	-
		Погашения по договори за лизинг	(10)	(17)	-	-
Агенция България	Дружество под общ контрол	Разходи за комисиони и бонуси	(86)	(66)	-	-
		Други задължения	-	-	3	5

38. Свързани лица (продължение)

(в) Сделки със свързани компании (продължение)

	Вид свързаност	Вид сделка	Стойност на сделките през:		Крайни салда към 31 декември		
			2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	
<i>В хиляди лева</i>							
Алианс РЕ	Дружество под общ контрол	Дял на презастрахователя в пренос-премиен резерв	(118)	(15)	69	187	
		Дял на презастрахователя в резерва за висящи плащания	(13)	(182)	635	649	
		Дял на презастрахователя в изплатените претенции	1,310	2,354	-	-	
		Отстъпени премии на презастраховател	(2,300)	(1,855)	-	-	
		Приходи от участие в резултата по презастраховане	38	65	-	-	
Алианс Бест Стайл	Дружество под общ контрол	Вземания по презастраховане (Задължения) по презастраховане	-	-	57	944	
		Инвестиции	120	139	1,266	1,146	
		Дружество под общ контрол	Инвестиции	46,779	46,779	461	47,240
		Дружество под общ контрол		Отстъпени премии на презастраховател	(575)	(327)	-
		Алианс WWC	Дружество под общ контрол	Приходи от участие в резултата по презастраховане	86	49	-
Алианс Технолоджи Германия и дъщерните ѝ дружества	Дружество под общ контрол	Разходи за външни услуги		(1,148)	(1,044)	(141)	(72)
Алианс Инвестмент Мениджмънт	Дружество под общ контрол	Разходи за външни услуги	(87)	(84)	-	-	
IDS	Дружество под общ контрол	Разходи за външни услуги	(11)	(3)	-	(3)	

Алианс РЕ е основен презастраховател на преките застрахователни договори на Дружеството. През последните години няколко дългосрочни договора за quota-share и surplus са подписани в зависимост от типа портфолио и размера на отстъпения риск, съгласно презастрахователната програма на Дружеството.

ПИМКО е дружество за управление на активи, в което „Алианс България Живот“ притежава дялове, отчитани като договорни фондове, на разположение за продажба.

Алианс Технолоджи Германия и дъщерните ѝ дружества предоставят на Дружеството широка гама от софтуерни услуги и лицензи.

Част от записаните премии от Алианс Банк България са по групова рискова застраховка на кредитополучателите на банката със застрахователна сума до размера на кредита. Записаните бруто премии от останалите дружества от групата, включително Алианс Банк България АД, са групови рискови застраховки на служителите със застрахователна сума в размер на 18 месечни основни работни заплати на застрахования и индивидуални рискови и здравни на представляващите и управляващи в дружествата. Застрахователната сума по индивидуалните рискови застраховки варира от 100 до 500 хиляди евро.

Записаните бруто премии на дружества под контрола на основния миноритарен акционер и/или членове на неговото семейство са по индивидуални и групови рискови застраховки, застраховки злополука и здравни застраховки.

39. Условни задължения

Към 31 декември 2022 г. няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет на ЗАД „Алианс България Живот“ АД.

40. Събития след датата на отчетния период

Фалит на банкови институции

Преки и непосредствени ефекти от фалита на двете регионални банки в САЩ на 10.03.2023 г. и 12.03.2023 г. върху активите на Дружеството не се очаква да има. Портфейлите на Дружеството не съдържат инвестиции в банкови акции от финансовия сектор на САЩ, също така настъпилото събитие след отчетната дата не е коригиращо събитие. В средносрочен период като резултат от тези кредитни събития, може да се очаква негативно влияние върху потенциала за растеж на корпоративните печалби посредством няколко основни механизма.

На първо място, кризата на доверие към регионалните банки би могло да задълбочи изтеглянето на депозити, което да ограничи кредитната им експозиция, съответно да затрудни финансирането на start up / технологичните компании, които разчитат на свеж ресурс именно от този сектор на финансовата индустрия.

Второ, малките и средните по големина банки вероятно ще бъдат подложени на по-строга регулация, което несъмнено ще затрудни и ограничи възможностите им за растеж, както и запазването на рентабилността им.

Не на последно място, кумулативният резултат от тези процеси ще бъде повишени рискове пред растежа на икономиката, което обичайно води до завишаване на критериите при отпускане на нови заеми - все негативни за корпоративните резултати ефекти.

Дружеството не очаква възникналите фалити да окажат въздействие върху неговото финансово състояние.

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.

ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

„АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ“ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2022 г.

Съдържание

I. ВЪВЕДЕНИЕ	4
II. ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ.....	4
III. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	5
IV. ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	6
V. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	6
VI. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА	7
VII. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	8
VIII. НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ.....	8
IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛУГИ, ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	8
X. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	9
X. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО.....	9
XI. ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	11
XII. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ.....	12

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ
НА
ЗАД “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ” АД
КЪМ 31.12.2022 г.**

**ЙОАНИС КОЦИАНОС
ПРЕДСЕДАТЕЛ**

**АНДРЕЙ АЛЕКСАНДРОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

**МИРОСЛАВ СЕМИЗОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

**ПАВЛИН ПЕТКОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

**ЕЛЕНА НОВАК
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

**НАДЗОРЕН СЪВЕТ
НА
ЗАД “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ” АД
КЪМ 31.12.2022 г.**

**ДИМИТЪР ЖЕЛЕВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ**

**ПЕТРОС ПАПАНИКОЛАУ
ЧЛЕН**

**ДАНИЕЛА КОРНЕЛИУС
ЧЛЕН**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

I. ВЪВЕДЕНИЕ

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

С настоящия доклад предоставяме на вашето внимание Отчета на Управителния съвет за дейността на ЗАД „Алианц България Живот“ АД през 2022 година.

ЗАД „Алианц България Живот“ АД е дружество със седалище в България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 040293319. Адресът на управление на Дружеството е гр. София, ул. „Сребърна“ No. 16. Дружеството е част от Алианц България Холдинг. Основният предмет на дейност на Дружеството е Животозастраховане. Към момента на създаване на настоящия доклад Дружеството е с двустепенна структура на управление и има Управителен съвет и Надзорен съвет. Управителният съвет се състои от петима членове. Надзорният съвет се състои от трима членове.

По показател брутен премиен приход (БПП), ЗАД „Алианц България Живот“ АД се нарежда на трето място по пазарен дял, като се наблюдава спад с две позиции спрямо предходната година. Брутният премиен приход на Дружеството към 31.10.2022 г. (последно публикувани данни от Комисията за финансов надзор) е 100,231 хил. лв. с включена депозитна част на договорите, свързани с инвестиционен фонд (62,495 хил. лв.), което представлява 34% спад спрямо същия период на 2021 година и 20.7% пазарен дял. Дружеството е пазарен лидер по застраховки „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, с премиен приход от 65,491 хил. лв., което представлява 42% пазарен дял.

През 2022 г. Дружеството осъществява дейността си на територията на страната посредством действащите от негово име 69 представителства, от които 39 главни представителства.

Подписани са и ефективно работят презастрахователни договори с водещи презастрахователи.

Общият размер на задълженията по животозастрахователни договори към 31.12.2022 г., калкулирани на база начислен премиен приход, е 305,132 хил. лв., като са намалели с 4% спрямо 2021 г. Задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд, са 346,517 хил. лв. и са намалели с 2.5% спрямо 2021 г. Общият размер на активите на Дружеството е спаднал с 11.8% до сумата от 699,020 хиляди лева, като собственият капитал намалява с 69% и възлиза на 31,215 хил. лева основно поради негативни тенденции на глобалните пазари - спад на резерва от последващи оценки в следствие на промени на пазарни цени на държавни ценни книжа. Пасивите намаляват с 3% до 667,805 хил. лв. основно заради намалението на задълженията по животозастрахователни договори и на задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд.

Финансовият отчет на Дружеството, приложен към настоящия доклад, е изготвен по изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане приети от Европейския съюз (ЕС).

Реализираната печалба след данъци е 3,220 хил. лв., като Дружеството не успява да постигне плана, заложен за отчетната 2022 г. за групови цели поради динамичната и несигурна пазарна обстановка през годината и по-слабо представяне в резултат на това в основните бизнес направления.

II. ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

Признатите приходи от брутни записани премии през 2022 г. са в размер на 40,657 хил. лв. (120,995 хил. лв. с депозитната част на застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд), което е спад от 30.6% в сравнение с премиения приход през 2021 г. Премиите по общозастрахователни рискове са в размер на 4,711 хил. лв. и намаляват с 1.3% през годината.

Структурата на застрахователния портфейл по видове застраховки е представена по-долу:

Линия бизнес	2022 г.	Дял	2021 г.	Дял
Живот и "рента"	28 091	69%	29 016	69%
Женитбна и детска застраховка	3 277	8%	3 784	9%
"Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд"	4 578	11%	4 202	10%
"Заболяване"	3 948	10%	4 036	10%
"Злополука"	763	2%	735	2%
Общо	40 657	100%	41 774	100%

От анализ на застрахователната дейност се вижда, че Дружеството продължава концентрацията върху застраховки Живот, свързани с инвестиционен фонд, като същевременно с това се развива и рисковото застраховане.

III. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В основната си застрахователна дейност Дружеството е изложено на редица рискове. Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на 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.

1. Застрахователен риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството, е свързана с поемане на риска от загуба от лица или организации, които са преки субекти на риска. Такива рискове могат да бъдат свързани със задължение, живот, здраве или злополуки със здравето, финансови или други рискове, произтичащи от дадено застрахователно събитие. Дружеството е изложено на несигурност, свързана с времето и размера на претенциите по договора. Дружеството също така е изложено на пазарен риск чрез застрахователните и инвестиционните си дейности.

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. Както е оповестено в ГФО на Дружеството в приложение 8.

2. Пазарен риск

Дружеството е изложено на пазарен риск чрез застрахователните и инвестиционните си дейности. Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължащ се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните курсове за чуждестранна валута. Както е оповестено в ГФО на Дружеството в приложение 9б.

3. Кредитен риск

Портфейлите от ценни книжа с фиксирана доходност, ипотечни заеми и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството са обект на кредитен риск. Този риск се дефинира като потенциална загуба в пазарна стойност, произтичаща от неблагоприятни промени в способността на длъжника да изплаща заема.

Целта на Дружеството е да получи относително конкурентна възвръщаемост чрез инвестиране в диверсифициран портфейл от ценни книжа. Както е оповестено в ГФО на Дружеството в приложение 9а.

4. Ликвиден риск

Дружеството следва да посреща ежедневните нужди от парични средства, особено по обезщетения, произтичащи от договорите по застраховане. Следователно съществува риск паричните наличности да не бъдат достатъчни за уреждане на задължения, когато са дължими на разумна цена.

Дружеството управлява този риск, като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения, и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива. Както е оповестено в ГФО на Дружеството в приложение 9 г.

5. Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите на Дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо други валути. Дружеството активно управлява валутния риск, като съобразява на регуларна база развитието на техническите резерви и активи по валути.

Всяка открита позиция при необходимост се хеджира чрез валутни форуърди, които осигуряват адекватен валутен баланс и минимизират риска от загуби за Дружеството, произтичащи от промените във валутните курсове. Както е оповестено в ГФО на Дружеството в приложение 9 в.

IV. ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

1. Структура на инвестициите

При осъществяване на инвестиционната си политика в условията на финансова нестабилност през 2022 г. Дружеството се ръководи от основните принципи на застраховането – средствата да бъдат вложени в сигурни и доходноносни инвестиции.

Инвестиционната политика е ориентирана към постигане на стабилна доходност, сигурност и ликвидност на вложените средства, което да гарантира обезпечаването на клиентите на компанията при настъпване на застрахователни събития. За целите на оповестяването на политиката по управление на риска на финансовите инструменти са направени анализи на финансовите активи и пасиви на Дружеството, представени по матуриретна структура, лихвен риск и валутен риск.

Структурата на инвестициите срещу застрахователни резерви и срещу собствени средства е следната:

Вид	Срещу застр. резерви в хил. лв.	Срещу собствени средства в хил. лв.	Общо в хил. лв.
Банкови депозити	2 936	-	2,936
Деривативи	-	616	616
Структурирани финансови инструменти	-	350	350
ДЦК, държани за търгуване	-	526	526
ДЦК на разположение за продажба	290 748	5 873	296 621
Договорени фондове, държани за търгуване	-	2 013	2 013
Договорни фондове на разположение за продажба	3 266	-	3 266
Вземания по предоставени заеми	-	47	47
Инвестиционни имоти	-	-	-
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	346 517	-	346 517
Отсрочени аквизиционни разходи	8 182	-	8 182
Общо	651 649	9 425	661 074

2. Инвестиционен доход

През 2022 г. нетният инвестиционен доход, реализиран от инвестиции, е в размер на 9,022 хил. лв., от които:

	Сума в хил. лв.
Нетна печалба от валутни преоценки	5 015
Нетна (загуба) от преоценка до справедлива стойност	(682)
Нетна (загуба) от покупко-продажба на ценни книжи	(2 918)
Нетен лихвен доход и доход от дивиденди	7 790
Приход от наеми от инвестиционни имоти	138
Нетна (загуба) от преоценка на инвестиционни имоти	(59)
Нетна (загуба) от продажба на инвестиционни имоти	(262)
Общо	9 022

Както се вижда от гореизложеното, Дружеството е инвестирало преобладаващо в бързо ликвидни средства – държавни ценни книжи, инвестиционни фондове, като отчита и отрицателен ефект от продажбите на притежаваните инвестиционни имоти.

V. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Сумата на общо актив и общо пасив от отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2022 г. е 699,020 хил. лв.

Общият размер на инвестициите на Дружеството към 31.12.2022 г. е 667,048 хил. лв., които представляват:

- финансови активи – 306,375 хил. лв.;
- инвестиционни имоти – 14,156 хил. лв.;
- финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд – 346,517 хил. лв.

V. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Отсрочените аквизиционни разходи са в размер на 8,182 хил. лв.

Общият размер на капитала и резервите на Дружеството към 31.12.2022 г. е в размер на 31,215 хил. лв.

Записаният акционерен капитал е 18,640 хил. лв., разпределен в 2,071,112 безналични поименни акции с номинал 9 лв. Притежателите на акциите имат право на дивидент и право на глас за всяка акция на общото събрание на акционерите.

Брутният размер на задълженията по животозастрахователни договори към 31.12.2022 г. възлиза на 305,132 хил. лв., а заедно със задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд, общите задължения по застрахователни договори достигнаха 651,649 хил. лв.

Записаните бруто премии в отчета за печалбата или загубата за 2022 г., нетни от презастраховане, са в размер на 35,911 хил. лв.

Нетните приходи от инвестиции към 31.12.2022 г. възлизат на 9,022 хил. лв.

Промяната в математическия резерв представлява намаление в размер на 14,494 хил. лв.

Възникналите претенции, нетни от презастраховане, са 41,366 хил. лв. към 31.12.2022 г.

8,276 хил. лв. са разходите за комисиони и 1,510 хил. лв. е промяната в отложените аквизиционни разходи.

Административните разходи на Дружеството са 8,442 хил. лв., от които 367 хил. лв. са възнаграждения за членовете на Управителния съвет, Надзорния съвет и по договори за управление, а общите разходи за персонала са в размер на 2,895 хил. лв.

Печалбата за 2022 г. е 3,220 хил. лв., а заедно с друг всеобхватен доход общият всеобхватен доход е загуба в размер на 68,629 хил. лв., като основният ефект е от отрицателна преоценка в другия всеобхватен доход на финансови активи на разположение за продажба в размер на 77,325 хил. лв.

Не съществуват действия за оповестяване по реда на чл. 187 от Търговския закон.

Дружеството няма клонове, обособени като отделни юридически лица на територията на страната.

VI. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Политиката на Дружеството е да се осигурява силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на клиентите 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. Акционерния капитал на Дружеството е в размер на 18,640 хил. лева при изискуем гаранционен капитал 11,600 хил. лева, съгласно чл. 210 от Кодекса за застраховане.

Дружеството спазва разпоредбите на Комисията за финансов надзор за собствените средства на застрахователите и за капиталово изискване за платежоспособност, описани в Глави дванадесета и тринадесета от Кодекса за застраховане. С тях се определят елементите на собствените средства, основните принципи и честотата за изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането.

В резултат на създадените се неблагоприятни икономическа условия и нестабилност на световните финансови пазари през 2022 г. се наблюдава 4% намаление в нетните спечелени премии на Дружеството, в сравнение с 2021 г. Въпреки това, Дружеството няма загубени пазари към момента.

VI. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Ръководството не е установило съществена несигурност, че Дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие. Дружеството има намерението и способността да предприеме действия, необходими, за да продължи да съществува като действащо предприятие. През 2022 г. паричните средства на Дружеството намаляват с 63%. Въпреки това, до момента Дружеството няма ликвидни затруднения, извършва навреме плащанията към своите доставчици и предприема мерки за намаляване на оперативните разходи.

Влияние на войнати в Украйна и позицията на Дружеството

Последиците от войната в Украйна и ескалацията на геополитическите конфликти са непредвидими и имат потенциала да окажат значително въздействие върху международните финансови пазари и икономики, например поради по-висока инфлация – или дори стагфлация – от цените на енергийните източници, спад на капиталовите пазари, разширяването на кредитни спредове, както и нарастване на кредитните просрочия. Дружеството очаква да продължи да поддържа достатъчно капитал в съответствие с регулаторното капиталово изискване за платежоспособност. ЗАД „Алианц България Живот“ АД нито застрахова нов бизнес, нито прави нови инвестиции от името на собствения си инвестиционен портфейл, в Русия или Беларус. Портфейлът на Дружеството остава консервативен чрез поддържане на микс от ниско рискови държавни ценни книжа с инвестиционен рейтинг и достатъчни парични наличности с цел покриване на текущите задължения

VII. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Фалит на банкови институции

Преки и непосредствени ефекти от фалита на двете регионални банки в САЩ на 10.03.2023 г. и 12.03.2023 г. върху активите на Дружеството не се очаква да има. Портфейлите на Дружеството не съдържат инвестиции в банкови акции от финансовия сектор на САЩ, така че настъпилото събитие след отчетната дата не е коригиращо събитие. Дружеството не очаква възникналите фалити да окажат въздействие върху неговото финансово състояние.

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.

VIII. НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

След като през 2017 г. Дружеството преустанови предлагането на класическите спестовни животозастрахователни продукти с гарантиран доход, продуктовата стратегия се концентрира върху развитието на алтернативни продукти като инвестиционни, рискови и здравни застраховки.

Продуктовата стратегия за 2022 г. включва диверсификация на активите, използвани за структуриране на застраховки Живот, свързани с индексен сертификат.

През 2022 г. беше пуснат в продажба нов продукт index-linked, обвързан със скontoва облигация на САЩ. Успешно бяха реализирани няколко транша от продукта с активното посредничество на банкова институция и към 31.12.2022 г. е генериран брутен премиен приход в размер на 16 061 хил. лв., с вкл. депозитна част. Плановите са през 2023 г. да продължи реализирането на продукта в рамките на още няколко транша. Паралелно с това Дружество планира разработването и на още един продукт индексен сертификат.

Освен това през 2022 г. беше пусната в продажба нова индивидуална рискова застраховка – „Активна защита +“ като надграждане на съществуващия продукт „Активна защита“. Новият пакет активно се предлага като част от дългосрочното сътрудничество с банкова институция. Добавени са допълнителни покрития в новата застраховка, които да я направят по-добър избор за клиентите.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛУГИ, ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

През 2022 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за законов независим финансов одит са, както следва: за „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД – 266 хил. лв. с включен ДДС (2021: 175 хил. лв.), „Ейч Ел Би България“ ООД - 17 хил. лв. с включен ДДС (2021: 17 хил. лв. с включен ДДС).

През 2022 г. суми за услуги, различни от законов одит, от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД, са в размер на 6 хил. лв.(2021 г.: 6 хил. лв.).

През 2022 г. суми за услуги, различни от законов одит, от „Ейч Ел Би България“ ООД, са в размер на 2 хил. лв.(2021 г.: 2 хил. лв.).

X. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

През 2023 г. основен фокус в дейността ще бъдат:

- Продължаване линията на предлагане на застраховки, свързани с инвестиционен фонд, както и на рискови застраховки. Очакваният ръст по първите е в размер на 29% годишно (вкл. Депозитната част), като в постигането му се концентрира ресурс на база партньорството с банкови институции и агентската мрежа. При рисковите застраховки се очаква ръст от 34%.
- Оптимизация в използването на капацитета на дистрибуционните канали, с фокус върху банковото застраховане, развитието на агентите, както и разширяване на брокерския бизнес;
- Преглед на ценообразуването на продуктовото портфолио, както и добавяне на нови инвестиционни и рискови застраховки към продуктовата гама, насочени към нуждите на различни клиентски сегменти;
- Непрекъснат и стриктен контрол на разходите;
- Осигуряване на стабилна доходност чрез инвестиране в нискорискови доходносни активи.
- Поддържане на високи нива на капиталова адекватност

Към настоящия доклад са приложени декларации от членовете на Управителен съвет и Надзорен съвет във връзка с чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон.

X. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Съгласно българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения финансов отчет в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2022 г. е спазвало принципите, залегнали в МСФО по отношение на признаването и оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Участие на членовете на Надзорния съвет в търговски дружества:

Х. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Име	Притежание на повече от 25% от капитала:	Учетни и търговски дружества като публично отговорен съдружник:	Участие и управлението на други дружества:
Димитър Желев	<ul style="list-style-type: none"> - ДЗХ АД /50% дялово участие/ - БУЛЛС АД /51% директно дялово участие и 49% чрез контролирани дружества/ - Рийл Естеитс Дивелъпмънт ЕАД 100% собственост на БУЛЛС АД - Индустриален Холдинг България АД / над 51% дялово участие чрез контролирани дружества/ - Алианц България Холдинг АД /34% дялово участие, директно и чрез БУЛЛС АД/ - Aegian Bulls Ltd / 100% собственост на БУЛЛС АД/ 		<ul style="list-style-type: none"> - Член на НС на ЗАД Алианц България - Член на СД и Изпълнителен директор на Алианц България Холдинг - Председател на НС на Алианц Банк България
Петрос Папаниколау	He	He	<p>а) председател на НС на:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna; -Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna; -Allianz Elementar Versicherungs AG - Allianz Elementar Lebensversicherungs AG; -Allianz -Slovenská poisťovňa. a.s.; -Allianz pojistovna, a.s.; -Allianz Hrvatska d.d.; -Allianz Hungária Biztosító Zrt. - ЗАД Алианц България АД <p>б) член на НС на:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. -Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. -Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander Spółka Akcyjna <p>В) председател на СД на:</p> <ul style="list-style-type: none"> -JSC IC Allianz -Allianz Tiriac Asigurari S.A. <p>Г) Член на СД на Алианц България Холдинг</p> <p>Д) изпълнителен директор и СЕО за регион СЕЕ на Allianz Holding eins GmbH</p>
Даниела Корнелиус	He	He	- Член на НС на ЗАД Алианц България

Х. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Участие на членовете на Управителния съвет в търговски дружества:

Йоанис Коцнанос – не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества. Участва в управлението на следните дружества като:

- Член на УС на ЗАД Алианц България
- Член на УС на ПОД Алианц България
- Член на УС на Алианц Банк България АД
- Член на НС на Алианц Лизинг България АД
- Член на СД на ЗАД Енергия АД

Елена Новак - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества, Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД Алианц България Живот.

Андрей Александров – не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества, Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД Алианц България Живот. Участва в управлението на следните дружества като:

- Член на УС и изпълнителен директор на ЗАД Алианц България
- Член на УС на ПОД Алианц България

Мирослав Семизов - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества, Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД Алианц България Живот. Не участва в управлението на други дружества.

Към 31.12.2022 г. акционерът и член на Управителния съвет Мирослав Николов Семизов притежава общо 20,711 броя безналични поименни акции от контролния пакет на Дружеството.

Павлин Петков - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества, Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД Алианц България Живот. Участва в управлението на следните като:

- Член на УС на ЗАД Алианц България
- Член на СД на ЗАД Енергия
- Член на УС на ПОД Алианц България

Всички сделки със свързани лица, съгласно МСС 24 *Оповестяване на Свързани Лица*, са оповестени в годишните финансови отчети на ЗАД Алианц България Живот.

ХІ. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

През 2022 г. компанията заема трето място по пазарен дял на база премиен приход по данни на Комисия за финансов надзор.

Всяка година се преразглежда и актуализира програмата за дейността на ЗАД “Алианц България Живот”, като предстои това да се направи за периода 2023 г. – 2025 г.

По отношение дейността на Дружеството през 2022 г. трябва да се вземат предвид следните обстоятелства от бизнеса, които имат най-голямо влияние:

- Показателят брутен премиен приход (БПП) е със стойност 120,955 хил. лв. с включена депозитна част на застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд (80,298 хил. лв.);
- Предприемат се мерки за непрекъснато повишаване на квалификацията, както на агентите, мениджърите животнозастраховане и мениджърите продажби в агентските структури чрез целенасочени и системни обучения, така и на служителите за подобряване на техните умения и техническа експертиза;
- Структурират се целенасочени продажбени кампании с цел увеличаване на премиения приход по стратегическите за компанията продукти;
- Работи се в посока поддържане на висока редовност на настоящия портфейл, чрез редовна комуникация с клиентите при падежи;
- Подписани са и ефективно работят презастрахователни договори с водещи презастрахователи;
- Дружеството обработва застрахователния си бизнес в информационна система, която по своята същност е съвременна, централизирана, интегрирана онлайн система и която продължи да се подобрява и през 2022 г.

XII. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ЗАД „Алианц България Живот“ АД 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 „Алианц България Живот“ АД 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 „Алианц България Живот“ АД 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 по чл.100н, ал.8, т.1б) от ЗППЦК).*

ЗАД „Алианц България Живот“ АД приема и изпълнява Кодекс за поведение на бизнес етика /Етичен кодекс на поведение/ на Allianz Group, публикуван на сайта на Allianz Group. *(информация по чл.100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК).*

ЗАД „Алианц България Живот“ АД прилага Политика за управление и контрол на дружествата от Групата на Алианц България Холдинг АД и всички стандарти и функционални правила на Allianz Group и на дружествата от Групата на Алианц България Холдинг АД *(информация по 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 „Алианц България Живот“ АД 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 „Алианц България Живот“ АД декларира своя ангажимент относно прилагане принципите на прозрачност, независимост и отговорност от управителните и надзорните органи на

Дружеството (Надзорен и Управителен съвет) в съответствие с установените визия, цели, стратегии на Дружеството и интересите на акционерите. *(информация по чл.100н, ал.8, т.5 от ЗППЦК).*

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

1.1. Надзорният съвет на ЗАД „Алианц България Живот“ АД се състои от 3 (трима) членове, които биват избирани от Общото събрание на акционерите, за определен мандат.

1.2. Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на Дружеството и Правилата за работата на Надзорния съвет, както и с приложимите нормативни актове.

1.3. Управителният съвет на ЗАД „Алианц България Живот“ АД се състои от 5 (петима) членове, които са избрани от Надзорния съвет.

1.4. Управителният съвет осъществява своята дейност в съответствие с Устава на Дружеството и Правилника за работата на Управителния съвет, както и с приложимите нормативни актове.

1.5. При изпълнение на своите функции и правомощия Надзорният и Управителният съвети се ръководят от действащо законодателство и от вътрешно-нормативните документи.

1.6. По отношение на физическите лица, членове на управителни и контролни органи, както и по отношение на служителите на Дружеството, не се въвеждат ограничения, свързани с възраст, пол, националност, образование.

1.7. В състава на Управителния съвет и на Надзорния съвет се включват лица с добра репутация, професионален опит и управленски умения. При формиране на състава на тези органи се цели поддържане на баланс между опит, професионализъм, познаване на дейността, както и независимост и обективност в изразяване на мнения и вземане на решения.

1.8. Членовете на Управителния и Надзорния съвети могат да бъдат преизбирани без ограничения.

1.9. Управителните органи се подпомагат в дейността си от вътрешни органи (комитети и комисии), с конкретни правомощия, регламентирани в нормативни актове и във вътрешни правила и процедури.

ХП. 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 по чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК*)

2.1 Система за вътрешен контрол

В ЗАД „Алианц България Живот“ АД 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 надеждност и достоверност 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. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане (*информация по чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК*)

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 застраховане.

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 почтеност и етични ценности включва, но не се изчерпва, с действия на ръководството за елиминиране или смекчаване на стимули или изкушения, 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 и 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.

ХІІ. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 и 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:

- 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 персоналот, изпълняващ сходни функции, допринасят за текущото наблюдение върху контролите.

3. Информация за наличието на предложения за поглъщане/вливане през 2022 г. (информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЗК – 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. През 2022 г. към ЗАД “Алианц България Живот“ АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

Осъзнавайки обществената значимост на резултатите от своята дейност, ЗАД “Алианц България Живот“ АД се придържа към принципа за откритост на информацията за дейността си, стреми се да изгражда и поддържа устойчиви и конструктивни взаимоотношения с КФН, БНБ, НОИ, НАП и другите държавни органи и институции, имащи отношение или упражняващи контрол върху дейността на Дружеството. Тези отношения включват отговорност, добросъвестност, професионализъм, партньорство, взаимно доверие, уважение и спазване на поетите задължения.

ЗАД “Алианц България Живот“ АД извършва своята дейност в строго съответствие със законите и другите нормативни актове на Република България.

София,

Дата: 29 март 2023 г.

ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВОТО:

ПАВЛИН ПЕТКОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

МИРОСЛАВ СЕМИЗОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

