

ЗАО „Енергия“ АД

**Финансов отчет
за годината, завършваща на 31 декември 2022 г.
заедно с доклад на независимите одитори**

Съдържание

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за паричните потоци	5
Отчет за промените в собствения капитал	7
1 Общи данни за Дружеството	8
2 Основа за изготвяне	8
3 Значими счетоводни политики	8
4 Използване на приблизителни оценки и преценки	20
5 Управление на застрахователния риск	21
6 Основни допускания при изчисляване на техническите резерви	25
7 Управление на финансовия риск	28
8 Записани премии	33
9 Презастрахователни комисионни и участие в резултата	33
10 Финансови приходи	34
11 Други оперативни приходи	34
12 Изплатени обезщетения	34
13 Разходи по превантивни програми ,аквизиционни и други оперативни разходи	34
14 Административни разходи	34
15 Финансови разходи	35
16 Данъци	35
17 Машини, съоръжения и оборудване	36
18 Нематериални активи	38
19.1 Финансови инвестиции	38
19.2 Финансови активи и пасиви	39
20. Вземания и разходи за бъдещи периоди	41
21 Парични средства и парични еквиваленти	41
22 Застрахователни резерви	41
23 Задължения по застраховане и презастраховане	43
24 Други задължения	43
25 Задължения по възнаграждения на персонала	44
25.1 Последващи оценки на задължения по пенсионни планове с дефинирани доходи	44
25.2 Плащания на базата на акции	44
26 Отсрочени данъци	45
26.1 Признати отсрочени данъци	45
26.2 Движение през годината на отсрочени данъци	45
27 Други данъчни задължения	46
28 Капитал и резерви	46
29 Сделки със свързани лица	46
30 Събития след датата на отчета за финансовото състояние	49

Доклад на независимите одитори

До акционерите на Застрахователно акционерно дружество „Енергия“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Застрахователно акционерно дружество „Енергия“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината завършваща на 31 декември 2022 г. и отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г., отчета за паричните потоци и отчета за промени в собствения капитал, за годината завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения 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 „Енергия“ 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.

Нашият одиторски подход

Общ преглед

Ниво на същественост	<ul style="list-style-type: none"> Ниво на същественост за финансовия отчет на Дружеството като цяло: 512 хиляди лева, които представляват приблизително 5% от стойността на печалбата преди данъци
Ключови одиторски въпроси	<ul style="list-style-type: none"> Несигурност при оценката на задълженията по застрахователни договори (застрахователни резерви)

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	512 хиляди лева
Как го определихме	Нивото на същественост за финансовия отчет като цяло е определено като приблизително 5% от стойността на печалбата преди данъци.

Обосновка относно приложения показател за определяне на нивото на същественост

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

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

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос

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

Несигурност при оценката на задълженията по застрахователни договори (застрахователни резерви)

Към 31 декември 2022 г., застрахователните резерви (преди презастраховане) на Дружеството са в размер на 12,894 хил. лева, представени в приложение 22 към финансовия отчет.

Задълженията по застрахователни договори, още наричани застрахователни резерви, представляват най-съществената част от пасивите на Дружеството. Оценката на застрахователните резерви е сложна област, която изисква прилагането на професионална преценка чрез използването 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 на тези резерви.

Оценката на резервите за загуби по общо застраховане включва висока степен на субективна преценка и сложност. Резервите за застрахователни загуби и разходите за корекцията им са свързани с

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 застрахователни договори.

По отношение на въпросите, изложени по-горе, нашите процедури по същество включиха следното:

- преглед и анализ на последователното прилагане на съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви на Дружеството от гледна точка на изискванията на МСФО;
- независимата проверка, със съдействието на нашите специалисти актюери, на оценките на ръководството по отношение на застрахователните резерви, и за оценяване на адекватността на използваната методология и допускания спрямо признатите актюерски практики и стандарти в индустрията;
- независимо преизчисление на пренос-премийния резерв към края на годината;

преценки за бъдещи плащания на предявени и непредявени претенции и съпътстващите ги разходи към определена дата.

- проверка на пълнотата и точността на данните за претенциите, които актюерите на Дружеството са използвали в оценката на застрахователните резерви;
- независимо преизчисление на очакваното развитие на претенциите по отношение на избрани продуктови линии, фокусирайки основно върху най-големите и най-чувствителни към съответните допускания резерви, и оценихме достатъчността на резерва за неизтекли рискове и резерва за възникнали, но непредявени претенции, включително оценка на база бъдещо развитие на резерва за предстоящи плащания.
- оценихме пълнотата, уместността и достатъчността на оповестяванията във финансовия отчет.

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

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

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

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такава 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 последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на 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 19 юли 2022 г., за период от една година. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за пръв път като одитор на Дружеството на 30 октомври 2018 г.
- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 19 юли 2022 г., за период от една година. „Ейч Ел Би България“ ООД е било назначено за първи път като съвместен одитор на 18 октомври 2017 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 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 шести 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 14 към финансовия отчет на Дружеството.

За "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД:



Джок Нюнан
Прокурист



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

07 април 2023 г.



За „Елч Ел Би България“ ООД:



Стойчо Милев
Управител



Стойан 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	Бел.	2022 г.	2021 г.
Записани бруто премии	8	16,247	30,886
Отстъпени премии на презастрахователи	8	(3,286)	(14,276)
Нетни записани премии		12,961	16,610
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв	22.1	391	346
Промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв	22.1	61	(105)
Нетна промяна в пренос-премийния резерв		452	241
Нетни спечелени премии		13,413	16,851
Презастрахователни комисиони и участие в резултата	9	177	457
Финансови приходи	10	165	972
Други оперативни приходи	11	44	790
Приход от реинтегрирана обезценка на застрахователни вземания	20.2	6	3
Приходи от оперативна дейност		392	2,222
Общо приходи		13,805	19,073
Изплатени обезщетения	12	(202)	(241)
Дял на презастрахователя в изплатените обезщетения	12	1	1
Нетни изплатени обезщетения		(201)	(240)
Промяна в резерва за предстоящи плащания	22.2-3	(81)	26
Промяна в дела на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	22.2-3	(5)	(34)
Нетна промяна в резерва за предстоящи плащания		(86)	(8)
Промяна в резерва за възникнали, но необявени щети	22.2-3	(118)	482
Настъпили щети, нетни от презастраховане		(405)	234
Разходи по превантивни програми, аквизиционни и други оперативни разходи	13	(824)	(1,627)
Административни разходи	14	(2,181)	(2,219)
Финансови разходи	15	(141)	(162)
Разход за обезценка	20.2	(12)	(4)
Други разходи		(1)	(11)
Други разходи		(3,159)	(4,023)
Общо разходи		(3,564)	(3,789)
Печалба преди данъци		10,241	15,284
Разходи за данъци върху дохода	16	(1,011)	(1,543)
Печалба за годината		9,230	13,741

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

За годината, завършваща на 31 декември
В хиляди лева

Бел. 2022 г. 2021 г.

Друг всеобхватен доход

Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:

Нетна промяна в резерва от справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба

(1,907) (1,137)

Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти

191 114

(1,716) (1,023)

Други изменения в други резерви

- (1)

- (1)

Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:

Последващи оценки на задължения по пенсионни планове с дефинирани доходи

25.1 (9) (7)

Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти

1 1

(8) (6)

Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци

(1,724) (1,030)

Общо всеобхватен доход за годината

7,506 12,711

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 22 март 2023 г.

Бележките на страници 8 до 50 са неразделна част от този финансов отчет.

Веселин Ангелов
Изпълнителен директор

Ивета Илиева
Прокурис

Коста Пъстрилов
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Джон Нюнан
Прокурис

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

"Ейч Ел Би България" ООД

Стоян Милев
Управител

Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

07-04-2023

07. 04. 2023

Отчет за финансовото състояние
към 31 декември
В хиляди лева

	Бел.	2022 г.	2021 г.
Активи			
Машини, съоръжения и оборудване	17	3	41
Активи с право на ползване	17a	422	472
Нематериални активи	18	41	13
Финансови активи	19	26,110	25,806
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	22	2,116	2,059
Вземания по застрахователни, презастрахователни операции и разходи за бъдещи периоди.	20	10,787	11,273
Вземания за корпоративен данък	20	172	-
Пари и парични еквиваленти	21	3,747	13,431
Отсрочени данъчни активи	26.1	19	11
Общо активи		43,417	53,106
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен капитал	28	18,000	18,000
Резерв за собствени акции		(542)	(542)
Неразпределена печалба и други резерви		10,570	16,805
Общо капитал		28,028	34,263
Пасиви			
Застрахователни резерви	22	12,894	13,085
Задължения по застраховане и презастраховане	23	1,269	4,100
Други задължения	24	207	127
Задължения по възнаграждения на персонала	25	239	340
Задължения по лизинг	17a	470	496
Задължения корпоративен данък		-	285
Други данъчни задължения	27	310	410
Общо пасиви		15,389	18,843
Общо капитал и пасиви		43,417	53,106

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 22 март 2022 г.

Бележките на страници 8 до 50 са неразделна част от този финансов отчет.

Веселин Ангелов
Изпълнителен директор

Ивета Илиева
Продуктист

Коста Пъстрилов
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"Прайс Юърхаус Купърс Одит" ООД

„Нич Ел Би България“ ООД

Джок Нюнан
Прокурист

Стойчо Милев
Продуктист

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

Стоян 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>	Бел.	2022 г.	2021 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Нетна печалба след данъчно облагане		9,230	13,741
<i>Корекции за:</i>			
Амортизация	14	57	33
Амортизация на отложени аквизиционни разходи и други нематериални активи		11	78
Печалба от продажба на дълготрайни активи	11	-	-
Приходи от лихви	10,15	(102)	(282)
Печалби от продажба на инвестиции ИДТ, ИНП, ИДП	10	(10)	(617)
Печалби от валутни преоценки	15	(6)	(21)
Разходи за обезценка на вземания	20.2	10	4
Приходи от реинтегрирана обезценка на вземания	20.2	(4)	(3)
Други изменения		(29)	17
Разходи за данъци	16	1,011	1,543
 <i>Изменение на:</i>			
(Увеличение)/намаление в пренос-премийния резерв, нетно от презастраховане и отложени аквизиционни разходи	22.1	(454)	(242)
Намаление/ (увеличение) в резерва за предстоящи плащания, нетно от презастраховане	22.2	203	(474)
Намаленисна вземания		487	206
Увеличенисна задължения по застраховане, презастраховане, и други задължения		<u>(2,935)</u>	<u>(1,440)</u>
Паричен поток от оперативна дейност		<u>7,469</u>	<u>12,543</u>
Платени данъци, нетно		<u>(1,468)</u>	<u>(1,257)</u>
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>6,001</u>	<u>11,286</u>
 Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи	17,18	(8)	(62)
Нетен резултат от продажба на финансови инвестиции		(2,300)	2,651
Получени лихви		<u>390</u>	<u>628</u>
Нетен паричен поток (за)/от инвестиционна дейност		<u>(1,918)</u>	<u>3,217</u>

Отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бел.	2022 г.	2021 г.
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания по лизинги	17а	(26)	(34)
Отписани задължения по давност през капитала		-	761
Платени дивиденди		(13,741)	(9,737)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(13,767)	(9,010)
Нетно (намаление)/ увеличение на парични средства и парични еквиваленти			
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		13,431	7,938
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	21	3,747	13,431

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 22 март 2022 г.


Бележките на страници 8 до 50 са неразделна част от този финансов отчет.



 Веселин Ангелов
 Изпълнителен директор



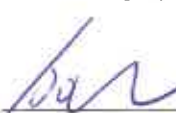
 Ивета Петкова
 Протолист




 Коста Пётрилов
 Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД



 Джек Нюнан
 Прокурисст




 Анна Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита

07-04-2023



„Ейч Ел Би България“ ООД



 Стойчо Милев
 Управител



 Стоян Стоянов
 Регистриран одитор, отговорен за одита

07. 04. 2023



Отчет за промените в собствения капитал
За годината, завършваща на 31 декември 2022 г.

В хиляди лева	Основен капитал	Резерв за собствени акции	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв от инвестиции, държани за продажба	Законов и резерви	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2021 г.	18,000	(542)	9,714	1,329	1,800	227	30,528
Общо всеобхватен доход за периода							
Печалба за текущата година	-	-	13,741	-	-	-	13,741
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	-	-	(6)	(1,023)	-	(1)	(1,030)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	13,735	(1,023)	-	(1)	12,711
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Дивиденди към акционери	-	-	(9,737)	-	-	-	(9,737)
Общо сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	(9,737)	-	-	-	(9,737)
Отписани задължения по давност през капитала	-	-	761	-	-	-	761
Салдо към 31 декември 2021 г.	18,000	(542)	14,473	306	1,800	226	34,263
Салдо към 1 януари 2022 г.	18,000	(542)	14,473	306	1,800	226	34,263
Общо всеобхватен доход за периода							
Печалба за текущата година	-	-	9,230	-	-	-	9,230
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	-	-	(8)	(1,716)	-	-	(1,724)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	9,222	(1,716)	-	-	7,506
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Дивиденди към акционери	-	-	(13,741)	-	-	-	(13,741)
Общо сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	(13,741)	-	-	-	(13,741)
Салдо към 31 декември 2022 г.	18,000	(542)	9,954	(1,410)	1,800	226	28,028

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 22 март 2023 г.

Бележките на страници 8 до 50 са неразделна част от този финансов отчет.

Веселин Ангелов
Изпълнителен директор

Ивета Платина
Прокурор

Коста Пъстрилов
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

"ПрайсхотърхаусКупънс Одит" ООД

Джон Нюнан
Прокурор

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

1. Общи данни за Дружеството

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

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

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

2. Основа за изготвяне

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.

а) База за изготвяне

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

Отчетът е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 22.03.2022 г.

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

Компонент	База на отчитане
Инвестиции на разположение за продажба	Справедлива стойност
Финансови инструменти, свързани с плащания на базата на акции	Справедлива стойност
Задължения за дефинирани доходи на наети лица	Нетна настояща стойност на задължението

б) Функционална валута и валута на представяне

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

3. Значими счетоводни политики

а) Класификация на договори

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

Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените индекси: лихва, цена на ценна книга, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие, че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора.

Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск. Договори, при които прехвърлянето на застрахователен риск към Дружеството от застрахованото лице не е съществен, се класифицират като инеституционни договори. Дружеството няма такива договори през 2022 г.

б) Премии

Приходът от записаните премии се признава в периода, в който е сключен застрахователния договор и се записва като брутен премиен приход в размер на премията за целия приложим застрахователен период. Застрахователният период представлява този период, за който е определен размера на застрахователната премия, който обикновено е не по-малко от една година.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

б) Премии (продължение)

Записани премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, съзастраховане и активно презастраховане, които са сключени през годината, независимо дали премиите се отнасят изцяло или частично за финансовата година. Премиите се представят бруто от платимите комисионни на посредници. Прави се оценка към отчетната дата, за да се признаят корекции с обратна сила на премии или комисионни. Отстъпените презастрахователни премии се признават като разход в съответствие с получените презастрахователни услуги.

Отписване на премии

Сторнирани премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, съзастраховане и активно презастраховане, за които има нарушение на общите условия неразделна част от Застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици, сключени през текущата година намаляват brutния премиен приход на Дружеството. Премиите отписани през текущата година отразяващи корекция на премиен приход начислен в предходни години се отразяват като разход на Дружеството и не намаляват текущия брутен премиен приход.

Приходи от договори с клиенти, различни от застрахователни и инвестиционни договори

Прилагането на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, няма значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради характера на дейността му и видовете приходи, които има.

Съгласно МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, оценката се базира на контрола на Дружеството върху специфични стоки, преди да бъдат предадени на крайния клиент, а не дали е изложена на значителни рискове и ползи, свързани с продажбата на стоки.

На база на тази оценка за Дружеството няма значителен ефект върху финансовия отчет от прилагането на МСФО 15.

в) Признаване и оценка на договори по застраховане

Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв включва частта от премиения приход по договорите, действащи към края на отчетния период, намален с реалните аквизиционни разходи, таксите и отчисленията, отнасящи се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор.

Пренос-премиеният резерв се изчислява по видове застраховки по метода на точната дата, като се отчита срока на застрахователните договори и вида на застрахователните премии (еднократни или разсрочени).

Отложени аквизиционни разходи

Отложените аквизиционни разходи представляват сумата на аквизиционните разходи, приспаднати при изчислението на пренос-премиения резерв.

Те се определят като частта от аквизиционните разходи по договорите, действащи към отчетната дата, отнасящи се за времето между края на отчетния период и датата на която изтича срокът на застрахователния договор. Текущите аквизиционни разходи се признават в пълен размер като разход през отчетния период.

Резерв за неизтекли рискове

Резерв за неизтекли рискове се изчислява в случаите, при които очакваната стойност на щетите и разходите, които се отнасят до неизтеклия срок на полици в сила към отчетната дата е по-голяма от пренос-премиения резерв на полиците след приспадането на отсрочени аквизиционни разходи.

Резервът за бонуси и отстъпки се образува за посрещане на задълженията за плащане на суми, предназначени за застраховани, застраховани, осигурени и за трети ползватели се лица, под формата на бонуси и отстъпки, произтичащи от развитието на риска.

Разходите за заделения резерв за бонуси и отстъпки се признават текущо в печалбата или загубата в годината на отчитането на приходите по пряко застраховане, а освобождаването на заделените резерви се отчитат като приход.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

г) Изплатени обезщетения по претенции и резерв за предстоящи плащания

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

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

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

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

д) Презастраховане

Дружеството прехвърля застрахователния риск по основни видове застраховки в обичайния ход на дейността си.

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

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

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

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

Отстъпените премии и възстановените претенции се представят като брутна стойност.

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

е) Аквизиционни разходи и други оперативни разходи

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

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

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

ж) Административни разходи

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

з) Финансови приходи и финансови разходи

Финансовите приходи на Дружеството включват предимно приходи от инвестиции, които се състоят от приходи от лихви от дългови ценни книжа, които са класифицирани като на разположение за продажба.

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

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

и) Сделки с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс към отчетната дата. Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.

й) Данъци върху дохода

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

(i) Текущ данък

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

(ii) Отсрочен данък

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

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

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

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

й) Данъци върху дохода (продължение)

(ii) Отсрочен данък (продължение)

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

Непризнатите отсрочени данъчни активи се оценяват към всяка отчетна дата и се признават, доколкото е станало вероятно, че ще бъдат налични бъдещи облагаеми печалби, срещу които те могат да бъдат използвани.

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

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

к) Машини, съоръжения и оборудване

Първоначално признаване

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Когато в машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно (основни компоненти).

Последваща оценка

Всички класове машини и съоръжения са представени на базата на историческа цена, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка, съгласно Международен счетоводен стандарт 16 *Имоти, машини и съоръжения* („МСС 16“).

Реализираните печалби и загуби при отписване на машини, съоръжения и оборудване се признават в печалбата или загубата.

Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството.

Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

По-долу са представени използваните през текущия и сравнимия период годишни амортизационни норми:

• Компютърно оборудване	2 години
• Оборудване	3 години
• Транспортни средства	4 години
• Стопански инвентар	7 години

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

л) Нематериални активи

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

м) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: заеми и вземания и финансови активи на разположение за продажба.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови задължения.

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

Дружеството първоначално признава финансовите активи по справедлива стойност, и в случай, че актива не се оценява по справедлива стойност в печалби и загуби, 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.

Финансови активи и пасиви се нетират 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 урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) *Недеривативни финансови активи – оценяване*

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: вземания по финансов лизинг, вземания и други активи.

Финансови активи на разположение за продажба

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност, като промените, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от дългови инструменти, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерва за справедлива стойност. Когато такива активи се отписват, сумата, натрупана в резерва, се рекласифицира в печалбата или загубата.

(iii) *Недеривативни финансови пасиви – оценяване*

Други не-деривативни финансови пасиви първоначално се оценяват по справедлива стойност, намалена с пряко свързаните разходи по сделката. След първоначалното им признаване, тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

(iv) *Обезценка на не-деривативни 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

м) Финансови инструменти (продължение)

(iv) Обезценка на не-деривативни финансови активи (продължение)

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 счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

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

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 справедлива стойност в печалбата или загубата. Рекласифицираната сума е разликата между цената на придобиване (нетно от изплащания на главница и амортизация) и текущата справедлива стойност, намалена със загубата от обезценка призната преди 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 печалбата или загубата; в други случаи се възстановява в друг всеобхватен доход.

(v) 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 домокинствата 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. Доставките 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. ЗАД “Енергия” 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

м) Финансови инструменти (продължение)

(vi) Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

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

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

н) Обезценка на нефинансови активи

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

о) Провизии

Провизията се признава в Отчета за финансовото състояние, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение, в резултат на минали събития и е вероятно, че за погасяването му ще е необходим изходящ паричен поток.

Ако ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци с дисконтов процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка за стойността на парите във времето и специфичните рискове за съответния пасив.

п) Задължения по застраховане, презастраховане и други задължения

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

р) Доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди, и тези доходи се дисконтират.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозиите 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

р) Доходи на наети лица (продължение)

(ii) Планове с дефинирани доходи (продължение)

Дисконтовият процент представлява доходността на облигации, които имат кредитен рейтинг, и падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби или загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

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

(iv) Плащане на базата на акции

Дружеството участва в Групов план за стимулиране на служителите на Allianz SE и неговите дъщерни дружества, според който ключови членове на ръководството на Дружеството имат право да получат плащания на базата на акции в Allianz SE, крайната компания-майка.

Сделките с плащания на базата на акции се уреждат в брой. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Дружеството между датата на отпускане и датата на изпълняване на условията. Дружеството начислява справедливата стойност като разход за персонала през периода на изпълняване на условията.

Дружеството начислява справедливата стойност като разход за персонала през периода на изпълняване на условията. Справедливата стойност на задължението към служителите по отношение на правата върху поскъпването на акции, които се уреждат в брой, се признава като разход със съответното увеличение на пасивите, през периода, в който служителите безусловно са придобили право на плащане.

Задълженията се оценяват към всяка отчетна дата по справедлива стойност, както и към датата на плащане. Всякакви промени в справедливата стойност на задължението се признават като разходи за персонал в печалби или загуби.

Във връзка с тези задължения Дружеството притежава опции, отчитани по справедлива стойност, която се определя в съответствие с политиката на Allianz SE.

с) 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.).

Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – 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.

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2022 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

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.)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

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.)

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

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

ф) МСФО 17, Застрахователни договори

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 отчитат 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. За да разпредели индивидуалните застрахователни договори към групи от договори, Дружеството първо трябва да дефинира портфейли, които включват договори със сходни рискове, управлявани заедно.

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

ЗАД Енергия използва групиране на договорите според линиите бизнес по Платежоспособност II и съответния клиентски сегмент.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

ф) МСФО 17, Застрахователни договори (продължение)

Ниво на агрегиране (продължение)

Таблица 1. Групи договори ЗАД Енергия

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

Модели за измерване

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

Общият модел на измерване, 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 предприятието 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 всеки период, за да отрази услугите, предоставени през този период на базата на т. нар. „единици за покритие“.

Подходът на променливите такси представлява модификация на общия модел за измерване 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.

ЗАД Енергия ще използва общия модел за измерване за оценка на резерва за възникнали щети и подходът за разпределение на премията за оценка на резерва за остатъчно покритие.

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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

ф) МСФО 17, Застрахователни договори (продължение)

Презентация (продължение)

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

Финансово въздействие

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 увеличение приблизително от 50 х. лв. Това увеличение се дължи основно на признаването на дискотиране на застрахователните пасиви (увеличение на собствения капитал) и завсждането в собствения капитал на нов компонент, т. нар. Застрахователен финансов друг всеобхватен доход, който е свързан с финансовите ефекти, произтичащи от застрахователните договори (в намаление на собствения капитал).

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

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

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 премията, 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 дискотират с фиксирани лихвени проценти от съответната година на събитие и ефектът на дискотиране трябва да се признава като лихвен разход или приход в инвестиционния резултат до момента на уреждане или отписване на задължението.

Въздействие върху резултатите

Освобождаването на МДО (което представлява отразяване в отчета за доходите на признати печалби от договорите) и освобождаването на корекцията на риска 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 животозастрахователния 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 се изискват 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.

3. Значими счетоводни политики, (продължение)

ф) МСФО 17, Застрахователни договори (продължение)

Преход (продължение)

Съгласно подхода на справедливата стойност МДО на група договори при прехода се определя като разликата между справедливата стойност на тази група при прехода, определена в съответствие с МСФО 13, и съответните парични потоци от изпълнение по МСФО 17, измерени при прехода. Освен определянето на МДО, друга ключова тема при прехода е определянето на историческите лихвени проценти. Дружеството използва историческите проценти, ползвани и по Платежоспособност II, което е общата основа за лихвените проценти, както е обяснено по-горе.

Застрахователни финансови приходи и разходи

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

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

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

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

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. Всички 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).

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.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

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

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

а) Преценки

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

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

б) Несигурност в допусканията и оценките

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

(i) Приблизителни оценки и допускания отнасящи се до застрахователни резерви

Най-значимите оценки и допускания по отношение на финансовите отчети на Дружеството се отнасят по застрахователните резерви. Дружеството предприема предпазлив подход при заделянето на резерви, като прилага нормативните изисквания. В Дружеството работи сертифициран актюер, одобрен от Комисията за финансов надзор, който е отговорен за оценката на застрахователните резерви (виж бележка 23).

(ii) Определяне на справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

- Бележка 19.1 – Финансови инвестиции;
- Бележка 19.2 – Финансови активи и пасиви.

5. Управление на застрахователния риск

а) Общи положения при управление на риска

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

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

а) Общи положения при управление на риска (продължение)

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

б) Цели и политики за управление на застрахователния риск

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

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

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

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

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

(i) Определяне на справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

- Бележка 19.1 – Финансови инвестиции;
- Бележка 19.2 – Финансови активи и пасиви.

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

Политиките за управление на риска на Дружеството са оповестяват, за да се определят и анализират рисковете, пред които се изправя то, да дадат подходящи лимити на риска и контроли, както и да съблюдават спазването на тези лимити.

Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да отразят промените в пазарните условия, продуктите и предлаганите услуги. Чрез своите обучения, стандарти на управление и процедури, дружеството има за цел да развие стриктна и градивна контролна среда, в която всички служители разбират техните роли и задължения.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

б) Цели и политики за управление на застрахователния риск (продължение)

(i) Определяне на справедливи стойности (продължение)

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

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

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

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

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

в) Стратегия по сключване на полиците

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

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

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

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

Подписваческата дейност се наблюдава и контролира текущо. Вътрешния одит на Дружеството прави планови и тематични проверки. Ежемесечно се съставя кратък управленски отчет за резултатите от дейността на Дружеството, който се докладва на Ръководството му.

г) Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси.

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

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

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

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

- SVT code (всяка компания в списъка има точно определен код);
- Име на Дружеството;
- Държава, в която е регистрирано Дружеството;

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

г) Презастрахователна стратегия (продължение)

- Рейтингова агенция;
- Рейтинг (най-ниският допустим рейтинг е А);
- Дата на определяне на рейтинга;
- За каква срочност („краткосрочен и дългосрочен“ или „само краткосрочен“) бизнес има разрешение да се ползва капацитета на съответния презастраховател.

д) Управление на застрахователния риск

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

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

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

е) Концентрация на застрахователен риск

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

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

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

31 декември 2022 г.	Промяна в допусканията	Увеличение/(намаление) на претенциите, нетни от презастраховане	Увеличение/(намаление) на Печалбата преди данъци
Среден размер на щетите	10%	236	(236)
Среден размер и брой на щетите	10%	495	(495)
Среден размер на щетите	(10%)	(236)	236
Среден размер и брой на щетите	(10%)	(448)	448
31 декември 2021 г.	Промяна в допусканията	Увеличение/(намаление) на претенциите, нетни от презастраховане	Увеличение/(намаление) на Печалбата преди данъци
Среден размер на щетите	10%	215	(215)
Среден размер и брой на щетите	10%	452	(452)
Среден размер на щетите	(10%)	(215)	215
Среден размер и брой на щетите	(10%)	452	452

Общо заделените застрахователни резерви към 31.12.2022 година са в размер на 12,894 хил. лева, от тях 88.81% за имуществено застраховане (2021 г. – 13,085 хил. лв).

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

е) Концентрация на застрахователен риск (продължение)

Вид застраховки	Общо застрахователни резерви	%
Имуществено застраховане	11,451	88.81%
Други застраховки	1,443	11.19%
	12,894	100.00%

Делът на презастрахователя в заделените застрахователни резерви към 31.12.2022 година са в размер на 2,116 хил. лева, от тях 96,12% за имуществено застраховане (2021г. – 2,059 хил. лв).

Вид застраховки	Дял на презастрахователя в резервите	%
Имуществено застраховане	2,034	96.12%
Други застраховки	82	3.88%
	2,116	100.00%

Общо заделените застрахователни резерви към 31.12.2021 година са в размер на 13,085 хил. лева, от тях 89.08% за имуществено застраховане.

Вид застраховки	Общо застрахователни резерви	%
Имуществено застраховане	11,656	89,08%
Други застраховки	1,429	10,92%
	13,085	100.00%

Делът на презастрахователя в заделените застрахователни резерви към 31.12.2021 година са в размер на 2,059 хил. лева, от тях 95,68% за имуществено застраховане.

Вид застраховки	Дял на презастрахователя в резервите	%
Имуществено застраховане	1,970	95,68%
Други застраховки	89	4.32%
	2,059	100.00%

ж) 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.

6. Основни допускания при изчисляването на застрахователните резерви

а) Процес за определяне на основните допускания

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Това включва прилагането на предположения по отношение на размера на всяка претенция, фактори за инфлиране на претенциите и честота на претенциите за всяка година на възникване на застрахователни събития. Допълнителни качествени преценки се правят за оценка на степента, в която миналите тенденции могат да не са приложими в бъдеще. Преценка се използва и за оценка на степента, в която външни фактори, като например държавно законодателство или регулаторни изисквания, оказват влияние върху приблизителните оценки.

Резервът за предявени, но неизплатени претенции се изчислява по метода “щета по щета” и включват общата сума на очакваните плащания за обезщетения и разходи за ликвидация на щетите.

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

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

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

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

Използваните основни методи за изчисляване на застрахователните резерви не са променени спрямо предходни периоди.

Изчислението на Пренос-премийния резерв се извършва по метода на точната дата. Резервът за висящи плащания и Резервът за възникнали, но непредявени претенции са първоначално изчислени брутно и след това се прави отделна калкулация за оценката на дела на презастрахователите в резервите. Дружеството покрива застрахователните рискове чрез различни експес лос и квотни застрахователни програми.

б) Тест за адекватност на резервите

Резервът за неизтекли рискове се изчислява според изисквания на Наредба 53 от 23.12.2016 г. Резервът за неизтекли рискове се изчислява на основата на очакваните разходи за претенции и оперативните разходи, които се очаква да възникнат след края на отчетния финансов период по договори, сключени преди тази дата през последните дванадесет месеца (подписваческа година), доколкото тяхната прогнозна стойност превишава пренос-премийния резерв и изискуемите премии по тези договори.

- По застраховка „Гражданска Отговорност“ на автомобилистите, когато сумата от очакваната крайна загуба и оперативните разходи по класа застраховка за съответната подписваческа година надвишават спечелената премия, се заделя резерв за неизтекли рискове в размер, равен на разликата между очакваната крайна загуба и оперативните разходи, от една страна, и заделения пренос-премийен резерв, от друга.
- По останалите застраховки дружеството образува резерв за неизтекли рискове, когато за последните три години, включително текущата, брутният технически резултат е отрицателен.
- В края на 2022 година няма застраховки за които, има отрицателен технически резултат в 3 последователни години.

в) Процес на уреждане на щети

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

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

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

Независимо че информацията в таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценките на неплатените претенции, използвани в минали години, потребителите на този финансов отчет трябва да внимават да не се допусне екстраполиране на недостиг от минали отчетни периоди върху текущите резерви за предявени, но неизплатени претенции.

Дружеството смята, че резервите за предявени, но неизплатени претенции са достатъчни към края на 2022 г. и 2021 г.

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

в) Процес на уреждане на щети (продължение)

Година на възникване на събитието		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Общо
1994-2005																		
В края на годината на възникване на щетата	0	1 661	2 145	1 907	3 925	8 407	5 141	1 227	1 104	2 371	703	609	337	17 089	123	158	117	47 840
1 година по-късно	0	1 738	2 152	1 914	3 926	8 419	5 171	1 227	1 334	2 472	703	609	337	17 089	123	158		48 202
2 години по-късно	0	1 739	2 172	1 914	3 926	8 419	5 171	1 227	1 604	2 472	703	609	337	17 089	123			48 336
3 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915	3 926	8 419	5 171	1 227	1 604	2 472	703	609	337	17 089				48 229
4 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915	3 926	8 419	5 171	1 227	1 664	2 472	703	609	337					31 200
5 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915	3 926	8 419	5 171	1 227	1 764	2 472	703	609						30 963
6 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915	3 926	8 419	5 171	1 227	1 764	2 472	703							30 354
7 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915	3 926	8 419	5 171	1 227	1 764	2 472								29 651
8 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915	3 971	8 419	5 171	1 227	1 764									27 224
9 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915	3 971	8 419	5 171	1 227										25 460
10 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915	3 971	8 419	5 171											24 233
11 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915	3 971	8 419												19 062
12 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915	3 971													10 643
13 години по-късно	0	1 747	2 172	1 915														6 672
14 години по-късно	0	1 747	2 172															4 757
15 години по-късно	0	1 747																2 585
Общо оценка на обезщетенията (Висящи щети)	0	1 747	2 172	1 915	3 971	8 419	5 171	1 227	1 764	2 472	703	609	337	17 089	123	158	117	48 831
Кумулативни плащания към настоящия момент (Изплатени обезщетения)		1 335	782	895	1 334	1 731	1 495	1 078	1 962	593	508	519	132	5 689	20	188	174	18 436
Брутна сума на изчисления резерв за висящи плащания към 31.12.2021	-28 699	412	1 390	1 020	2 637	6 688	3 676	149	-198	1 879	195	90	205	11 400	102	-31	-58	592
Брутна сума на заделения резерв за висящи плащания към 31.12.2021	0	0	0	0	45	0	0	0	0	4	0	0	202	0	87	137	117	592

*Посоченият размер на брутната сума на резерва за прелявени, но неизплатени претенции не включва заделени разходи за уреждане на щети в размер на 37 хил.лв. През 2022 г. както и през 2021 г. няма възникнали големи щети над 100 хил. лева.

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

г) Управление на капитала

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

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

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

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

7. Управление на финансовия риск

Въведение и общ преглед

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

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

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

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

а) Кредитен риск

Кредитен риск възниква основно в дългови ценни книжа, държани като финансови инвестиции, и на вземанията от застрахованите лица, брокери и застрахователи. Общата експозиция на Дружеството на кредитен риск е, както следва:

В хиляди лева

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Финансови инвестиции (бележка 19.1)	26,110	25,806
Дългови ценни книжа на разположение за продажба	24,806	24,469
Банкови депозити	1,210	1,210
Деривати – опции	94	127
Вземания по застрахователни и презастрахователни операции (бележка 20)	10,787	11,273
Вземания от пряко застраховане	10,557	10,993
Вземания от презастраховане	61	108
Други вземания	169	172
<i>В хиляди лева</i>		
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви	2,215	2,157
Пари и парични еквиваленти	3,747	13,431
Парични средства в банки	3,747	13,431
Общо:	43,031	52,667

7. Управление на финансовия риск (продължение)

а) Кредитен риск (продължение)

Таблицата по долу представя качеството на финансовите активи като максимална кредитна експозиция, на базата на рейтинги от рейтинговите агенции „Стандарт енд Пуърс” и „Фич”, там където тези рейтинги са приложими:

Вид инвестиция и рейтинг	Кредитен рейтинг	2022 г.	2021 г.
ДЦК (Република България)	BBB	24,806	24,469
Опции	Без рейтинг	94	127
Депозити	BBB+	1,210	1,210
Разплащателни сметки	BBB+	3,747	13,431
Общо		29,857	39,237

б) Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск от промените в лихвените проценти е концентрирано в инвестиционния ѝ портфейл. Отчитайки факта, че Дружеството няма заеми към 31.12.2022 г., рискът от промяна на лихвения процент може да нарасне дотолкова, доколкото значителни промени на пазарния лихвен процент може да се отрази на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти. Управлението на инвестиционните активи на Дружеството е поверено на Локален комитет по управление на инвестициите и Финансов комитет като помощни управленски органи към Съвета на директорите на Алианс България Холдинг АД, Дружеството-майка.

Управлението на риска от промяна в лихвените проценти се базира на структурирането на инвестиционния портфейл така, че да бъде постигнато хеджиране между активите, чиито пазарни цени са обратно пропорционални на колебанията на лихвения процент и активите, чиито пазарни цени следват тенденцията на промяна на лихвените проценти, без Дружеството да влиза в хеджиращи взаимоотношения.

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

АКТИВИ	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
Депозити в банки	-	1,210	-	1,210
ДЦК	-	24,806	-	24,806
Деривати – опции	-	-	94	94
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви	-	-	2,116	2,116
Вземания по застрахователни и презастрахователни операции и други вземания	-	-	10,959	10,959
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	3,747	3,747
Общо финансови активи	-	26,016	16,916	42,932
ПАСИВИ	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
Застрахователни резерви	-	-	12,894	12,894
Задължения по застраховане, презастраховане и други задължения	-	-	1,946	1,946
Общо финансови пасиви	-	-	14,840	14,840

7. Управление на финансовия риск (продължение)

б) Лихвен риск (продължение)

Таблицата по-долу обобщава изложеността на Дружеството на лихвен риск към 31 декември 2021 г.

АКТИВИ	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
Депозити в банки	-	1,210	-	1,210
ДЦК	-	24,255	-	24,255
Деривати – опции	-	-	127	127
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви	-	-	2,157	2,157
Вземания по застрахователни и презастрахователни операции и други вземания	-	-	11,273	11,273
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	13,431	13,431
Общо финансови активи	-	25,465	26,988	52,453
ПАСИВИ				
<i>В хиляди лева</i>				
Застрахователни резерви	-	-	13,085	13,085
Задължения по застраховане, презастраховане и други задължения	-	-	4,723	4,723
Общо финансови пасиви	-	-	17,808	17,808

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

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

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

в) Валутен риск

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

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

Към 31 декември 2022 г.

АКТИВИ	BGN	EUR	USD	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
Депозити в банки	-	1,210	-	1,210
ДЦК	12,219	12,587	-	24,806
Деривати – опции	-	94	-	94
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви	26	2,090	-	2,116
Вземания по застрахователни и презастрахователни операции	10,726	61	-	10,787
Парични средства и парични еквиваленти	3,595	131	21	3,747
Общо финансови активи	26,566	16,173	21	42,760

7. Управление на финансовия риск (продължение)

в) Валутен риск (продължение)

ПАСИВИ	BGN	EUR	USD	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
Застрахователни резерви	2,658	10,236	-	12,894
Задължения по застраховане, презастраховане и други задължения	764	505	-	1,269
Задължения по лизинг	470	-	-	470
Общо финансови пасиви	3,892	10,741	-	14,633
Нетна експозиция	22,674	5,342	21	28,127

Към 31 декември 2021 г.

АКТИВИ	BGN	EUR	USD	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
Депозити в банки	-	1,210	-	1,210
ДЦК	7,883	16,372	-	24,255
Деривати – опции	-	127	-	127
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви	33	2,026	-	2,059
Вземания и разходи за бъдещи периоди (без разходи за бъдещи периоди)	11,165	108	-	11,273
Парични средства и парични еквиваленти	11,350	2,061	20	13,431
Общо финансови активи	30,431	21,904	20	52,355

ПАСИВИ	BGN	EUR	USD	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
Застрахователни резерви	2,455	10,630	-	13,085
Задължения по застраховане, презастраховане и други задължения	1,506	2,594	-	4,100
Задължения по лизинг	496	-	-	496
Общо финансови пасиви	4,457	13,224	-	17,681
Нетна експозиция	25,974	8,680	20	34,674

г) Ликвиден риск

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

д) Ценови риск

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

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

7. Управление на финансовия риск (продължение)

д) Ценови риск (продължение)

Матуритетен анализ

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

Към 31 декември 2022 г .

В хиляди лева	Балансова стойност	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
АКТИВИ					
Депозити в банки	1,210	1,210	-	-	1,210
ДЦК	24,806	3,890	20,916	-	24,806
Деривати – опции	94	-	94	-	94
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви	2,116	2,105	10	1	2,116
Вземания и разходи за бъдещи периоди (без разходи за бъдещи периоди)	10,787	10,787	-	-	10,787
Парични средства и парични еквиваленти	3,747	3,747	-	-	3,747
Общо финансови активи	42,760	21,739	21,020	1	42,760
ПАСИВИ					
Застрахователни резерви	12,894	12,272	544	78	12,894
Задължения по застраховане, презастраховане и други задължения	1,269	1,269	-	-	1,269
Задължения по лизинг	470	-	-	470	470
Общо финансови пасиви	14,633	13,541	544	548	14,633
Нетна експозиция	28,127	8,198	20,476	(547)	28,127

Във връзка с хеджиране на задълженията на Дружеството съгласно условията на груповия план за стимулиране на служителите на Allianz SE (вж. бел. 25.2), ЗАД „Енергия” АД притежава опции на стойност 94 хил. лв. (2021 г. – 127 х.лв.). Към 31.12.2022 г. опциите върху правата за акции на Allianz SE са оценени по справедлива стойност (Ниво 1).

Към 31 декември 2021 г .

В хиляди лева	Балансова стойност	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
АКТИВИ					
Депозити в банки	1,210	1,210	-	-	1,210
ДЦК	24,469	1,343	23,126	-	24,469
Деривати – опции	127	-	127	-	127
Дял на презастрахователя в застрахователните резерви	2,059	2,059	-	-	2,059
Вземания и разходи за бъдещи периоди (без разходи за бъдещи периоди)	11,273	11,273	-	-	11,273
Парични средства и парични еквиваленти	13,431	13,431	-	-	13,431
Общо финансови активи	52,569	29,316	23,253	-	52,569
ПАСИВИ					
Застрахователни резерви	13,085	12,341	630	114	13,085
Задължения по застраховане, презастраховане и други задължения	4,100	4,100	-	-	4,100
Задължения по финансов лизинг	496	-	-	496	496
Общо финансови пасиви	17,681	16,441	630	610	17,681
Нетна експозиция	34,888	12,875	22,623	610	34,888

7. Управление на финансовия риск (продължение)

е) Анализ на чувствителността

Ефекти /в хил.лв./	31 декември 2022 г.		31 декември 2021 г.	
	Капитал	Печалба	Капитал	Печалба
Базови позиции	28,028	9,230	34,263	13,741
Допускания за развитие на пазарни рискове				
Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.	(463)	-	(559)	-
Намаление на лихвените проценти със 100 б.п.	473	-	574	-
Увеличение на кредитния спред със 100 б.п.	(462)	-	(574)	-
Допускания за развитие на застрахователни рискове				
Застрахователно събитие	(1,956)	(1,956)	(1,956)	(1,956)

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

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

Горе посочените шокови пазарни сценарии са формулирани от Allianz CE, като стандарт на Групата за измерване на влиянието на хипотетични пазарни движения и се прилагат от всички компании на Алианс. Хипотетичните движения на пазара При симулацията за развитие на застрахователни рискове се наблюдава въздействие в посока към намаление на стойността на Капитал и Печалбата на Дружеството. В симулацията е взета предвид една материална щета по Имуществено застраховане, възникнала в резултат на катастрофично събитие,, отчитайки актуалната презастрахователна програма на дружеството, нетното самозадържане ще е в размер на 1,956 хил. лева (2021 г.: 1,956 хил. лв.).

8. Записани премии

В хиляди лева	2022 г.			2021 г.		
	Брутни записани премии	Отстъпен и премии	Нетни записани премии	Брутни записани премии	Отстъпен и премии	Нетни записани премии
Имуществено застраховане	15,384	(3,138)	12,246	30,038	(14,102)	15,936
Други застраховки	863	(148)	715	848	(174)	674
Общо	16,247	(3,286)	12,961	30,886	(14,276)	16,610

Комисията за финансов надзор определя размерът на вноската за Гаранционния фонд и Обезпечителния фонд към задължителната застраховка Гражданска отговорност на водачите, ползвателите и собствениците на МПС. На свое заседание на 7 декември 2021 г. КФН реши вноската за всяко застраховано МПС към фонда да бъде 13.00 лева, от които 10,50 лв. към Фонд незастраховани МПС и 2.50 лв. към Обезпечигения фонд. Сумата остана непроменена до 31.12.2022 г.

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

9. Презастрахователни комисионни и участие в резултата

В хиляди лева	2022 г.	2021 г.
Приходи от комисионни от презастрахователи	177	457
Общо приходи по пасивно презастраховане	177	457

10. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	156	346
Приходи от лихви от депозити и разплащателни сметки	(1)	9
Реализирани печалби от продажба на инвестиции	10	605
Печалба от преоценка на опции	-	12
Общо финансови приходи	165	972

11. Други оперативни приходи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Приходи от възстановени разходи за ликвидация на щети	-	10
Отписани задължения за РУР	-	685
Други	44	95
Общо други оперативни приходи	44	790

12. Изплатени обезщетения

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.				2021 г.			
	Брутни изплатени обезщетения	Приходи от регреси и абандони	Дял на презастрахователя	Нетни изплатени обезщетения	Брутни изплатени обезщетения	Приходи от регреси и абандони	Дял на презастрахователя	Нетни изплатени обезщетения
Имуществено застраховане	(9)	3	1	(5)	(12)	1	1	(10)
Други застраховки	(207)	11	-	(196)	(264)	34	-	(230)
Общо	(216)	14	1	(201)	(276)	35	1	(240)

13. Разходи по превантивни програми ,аквизиционни и други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Аквизиционни разходи	(56)	(54)
Разходи по превантивна програма	(769)	(1,502)
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи (брутно)	1	27
Промяна в отсрочените аквизиционни разходи (цедиран)	-	(98)
Общо аквизиционни и други оперативни разходи	(824)	(1,627)

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

14. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Разходи за материали	(29)	(22)
Разходи за външни услуги	(842)	(776)
Разходи за реклама и маркетинг	(2)	(13)
Разходи за амортизация	(68)	(40)
Разходи за възнаграждения на персонала	(1,133)	(1,251)
Разходи за социално осигуряване	(97)	(107)
Други	(10)	(10)
Общо административни разходи	(2,181)	(2,219)

През 2022 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за законов независим финансов одит са, както следва: за „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД – 97 хил. лв. с включен ДДС (2021: 88 хил. лв.с включен ДДС), „Ейч Ел Би България“ ООД - 11 хил. лв. с включен ДДС (2021: 10 хил. лв. с включен ДДС).

14. Административни разходи (продължение)

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 4 хил. лв. с вкл. ДДС (2021 г.: 1 хил. лв. с вкл. ДДС).

15. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Разходи за лихви	(11)	(23)
Разходи за банкови такси, попечителски, брокерски и други услуги	(124)	(128)
Разходи по лизингови задължения	-	(2)
Загуба от преоценка на опции	(6)	(21)
Нетна загуба от валутни преоценки	-	12
Общо финансови разходи	(141)	(162)

16. Данъци

(а) Данъци, признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Текущи данъци	(828)	(1,425)
Данък признат в друг всеобхватен доход	(191)	(114)
Отсрочени данъци (бележка 26.2)	8	(4)
Общо разходи за данъци	(1,011)	(1,543)

(б) Данъци, признати в друг всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.			2021 г.		
	Преди данъци	Данъчен ефект	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	(1,907)	191	(1,716)	(1,137)	114	(1,023)
Последващи оценки на задължения по пенсионни планове с дефинирани доходи	(9)	1	(8)	(7)	1	(6)
	(1,916)	192	(1,724)	(1,144)	115	(1,029)

(в) Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2022 г.	2021 г.	2021 г.
Печалба преди данъци		10,241		15,284
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(1,024)	10%	(1,528)
Непризнати разходи за данъчни цели		13		(15)
	10%	(1,011)	10%	(1,543)

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

Към 31 декември 2022 г. е надвнесен корпоративен данък в размер на 172 хил. лв., към 31.12.2021 г. – дължим корпоративен данък в размер на 285 хил. лв.).

17. Машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Машини и съоръжения	Стопански инвентар	Други материални активи	Общо
Отчетна стойност	61	25	3	89
Баланс към 1 януари 2021 г.	-	-	37	37
Отписани активи	-	(9)	(1)	(10)
Баланс към 31 декември 2021 г.	61	16	39	116
Баланс към 1 януари 2022 г.	61	16	39	116
Отписани активи	-	(1)	(38)	(39)
Баланс към 31 декември 2022 г.	61	15	1	77
Амортизация				
Баланс към 1 януари 2021 г.	(61)	(17)	(2)	(80)
Амортизация за годината	-	(3)	(1)	(4)
Амортизация на отписани активи	-	9	-	9
Баланс към 31 декември 2021 г.	(61)	(11)	(3)	(75)
Баланс към 1 януари 2022 г.	(61)	(11)	(3)	(75)
Амортизация за годината	-	(3)	(4)	(7)
Амортизация на отписани активи	-	2	6	8
Баланс към 31 декември 2022 г.	(61)	(12)	(1)	(74)
Балансова стойност				
Към 31 декември 2021 г.	-	5	36	41
Към 31 декември 2022 г.	-	3	-	3

17а. Права на ползване и задължения по лизинг

Лизинг като наемател

Активи с право на ползване по класове активи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Сгради	422	472
	422	472
Активи с право на ползване	Сгради	Общо
	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2022 г.	497	497
Придобити – нови договори за лизинг	-	-
Прекратени лизингови договори	-	-
Към 31 декември 2022 г.	497	497
Амортизация		
Към 1 януари 2022 г.	(25)	(25)
Амортизация по прекратени лизингови договори	-	-
Амортизация за годината	(50)	(25)
Към 31 декември 2022 г.	(75)	(25)
Нетна балансова стойност към 1 януари 2022 г.	472	472
Нетна балансова стойност към 31 декември 2022 г.	422	422
Пасиви по лизинг	31 декември 2022 г.	31 декември 2021 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни пасиви по лизинга	56	24
Дългосрочни пасиви по лизинга	414	472
Общо пасиви по лизинга	470	496

17. Машини, съоръжения и оборудване (продължение)

17а. Права на ползване и задължения по лизинг (продължение)

Лизинг като наемател (продължение)

	31 декември 2022 г. Минимални лизингови плащания	31 декември 2021 г. Настояща стойност на лизинговите плащания
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	56	24
Между 1 и 5 години	279	277
Над 5 години	135	195
Общо минимални лизингови вноски	470	496
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	4	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	474	496

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:

	МСФО 16 2022 г. хил. лв.	МСФО 16 2021 г. хил. лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи)		
Сгради	50	25
Транспортни средства	-	-
Общо разход за амортизация	50	25
Разход за лихви по пасиви по лизинг (включени във финансовите разходи)	-	1
Общо разходи свързани с договори за лизинг	50	26

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	МСФО 16 2022 г. хил. лв.	МСФО 16 2021 г. хил. лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16) – финансова дейност		
Главница	28	-
Лихва	(2)	(1)
Общо изходящ паричен поток	26	(1)

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

(в хил. лв.)

	Пасиви по лизинги
Баланс към 1 януари 2022 г.	(496)
Парични потоци	26
Баланс към 31 декември 2022 г.	(470)

През декември 2020 г. е подписан договор за оперативен лизинг, влизащ в сила от 01.07.2021 г., във връзка с който Дружеството премести своя централен офис в нова сграда в гр. София. Преместването беше извършено в средата на 2021 г.

18. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Други нематериални активи	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2021 г.	400	304	10	714
Придобити активи	15	-	10	25
Отписани активи	(50)	-	(20)	(70)
Баланс към 31 декември 2021 г.	365	304	-	669
Баланс към 1 януари 2022 г.	365	304	-	669
Придобити активи	16	37	8	61
Отписани активи	(8)	-	(8)	(16)
Баланс към 31 декември 2022 г.	373	341	-	714
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2021 г.	(395)	(304)	-	(699)
Амортизация за годината	(7)	-	-	(17)
Амортизация на отписани активи	50	-	-	50
Баланс към 31 декември 2021 г.	(352)	(304)	-	(656)
Баланс към 1 януари 2022 г.	(352)	(304)	-	(656)
Амортизация за годината	(10)	(7)	-	(17)
Баланс към 31 декември 2022 г.	(362)	(311)	-	(673)
Балансова стойност				
Към 31 декември 2021 г.	13	-	-	13
Към 31 декември 2022 г.	11	30	-	41

19.1 Финансови инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Финансови активи по амортизируема стойност		
Депозити в банки	1,210	1,210
Финансови активи по справедлива стойност в печалба или загуба		
Деривати - опции	94	127
Финансови активи на разположение за продажба		
ДЦК	24,806	24,469
Общо финансови инвестиции	26,110	25,806

19.2 Финансови активи и пасиви

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

31 декември 2021 г.

В хиляди лева	Бел.	Балансова стойност			Справедлива стойност						
		Държани до падеж	Заеми и вземания	На разположение е за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо:	
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност											
Български държавни ценни книжа		-	-	24,255	-	24,255	24,255	-	-	-	24,255
Права върху поскъпането на акции на Алианс Груп (ППА)		-	-	-	127	127	-	127	-	-	127
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност											
Депозити в банки		-	1,210	-	-	1,210	-	-	-	-	1,210
Финансови инвестиции	19	-	1,210	24,255	127	25,592	-	-	-	-	25,592
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност											
Вземания по застрахователни и презастрахователни операции и други вземания	20	-	11,273	-	-	11,273	-	-	-	-	11,273
Пари и парични еквиваленти (без пари в каса)	21	-	13,431	-	-	13,431	-	-	-	-	13,431
		-	24,704	-	-	24,704	-	-	-	-	24,704

Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност

Задължения по застраховане, презастраховане и други задължения	23, 24	-	-	-	4,227	4,227	-	-	-	-	4,227
		-	-	-	4,227	4,227	-	-	-	-	4,227

За целите на преоценката на вътрешните емисии на българските държавни ценни книжа Дружеството е приложило коригировки от Блумбърг към края на 2021 г. и 2022 г.

19.2 Финансови активи и пасиви (продължение)

31 Декември 2022 г.

<i>В хиляди лева</i>	Бел	Балансова стойност				Справедлива стойност			
		Държани до падеж	Заеми и вземания	На разположение за продажба	Други	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо:
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност									
Български държавни ценни книжа		-	-	24,806	-	24,806	-	-	24,806
Права върху поскупването на акции на Алианс Груп (ППА)		-	-	-	94	94	-	-	94
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност									
Депозити в банки		-	1,210	-	-	-	-	-	1,210
Финансови инвестиции	19	-	1,210	24,806	94	26,110	-	-	26,110
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност									
Вземания по застрахователни и презастрахователни операции и други вземания	20	-	10,787	-	-	-	-	-	10,787
Пари и парични еквиваленти (без пари в каса)	21	-	3,747	-	-	-	-	-	3,747
		-	14,534	-	-	-	-	-	14,535
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Задължения по застраховане, презастраховане и други задължения	23, 24	-	-	-	1,476	1,476	-	-	1,476
		-	-	-	1,476	1,476	-	-	1,476

20. Вземания и разходи за бъдещи периоди

20.1. Вземания по застрахователни и презастрахователни операции

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Вземания по директно застраховане	10,567	10,996
Вземания по презастрахователни операции	61	108
Обезценка	(10)	(4)
Общо вземания по застрахователни и презастрахователни операции	10,618	11,100

20.2. Изменение на обезценката на застрахователни вземания

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Състояние към 1 януари	(4)	(3)
Начислени за годината	(12)	(4)
Възстановени за годината	6	3
Състояние към 31 декември	(10)	(4)

20.3 Други вземания

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Вземания корпоративен данък	172	-
Други вземания	165	166
Разходи за бъдещи периоди	4	7
Общо други вземания	341	173
Общо вземания и разходи за бъдещи периоди	10,959	11,273

21. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Парични средства в банки	3,747	13,431
Общо парични средства и парични еквиваленти	3,747	13,431

22. Застрахователни резерви

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.				2021 г.	
	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователи	Нетен резерв
Пренос-премиен резерв	10,494	(2,073)	8,421	10,884	(2,012)	8,872
Резерв за бонуси и отстъпки	-	-	-	-	-	-
Резерв за възникнали, но необявени претенции	1,769	-	1,769	1,651	-	1,651
Резерв за предявени, но не изплатени претенции	631	(43)	588	550	(47)	503
Общо задължения по застрахователни договори	12,894	(2,116)	10,778	13,085	(2,059)	11,026

22. Застрахователни резерви (продължение)

22.1 Пренос-премиен резерв (ППР)

В хиляди лева

А) Състояние към

	31.12.2022 г.			31.12.2021 г.		
	Брутен ППР	Дял на презастрахователя	Нетен ППР	Брутен ППР	Дял на презастрахователя	Нетен ППР
Имуществено застраховане	10,238	(1,991)	8,247	10,606	(1,923)	8,683
Автомобилно застраховане	150	-	150	148	-	148
Други застраховки	106	(82)	24	130	(89)	41
Общо	10,494	(2,073)	8,421	10,884	(2,012)	8,872

Б) Промяна в Пренос-премиен резерв

В хиляди лева

	31.12.2022 г.			31.12.2021 г.		
	Брутен ППР	Дял на презастрахователя	Нетен ППР	Брутен ППР	Дял на презастрахователя	Нетен ППР
на 1 януари	10,884	(2,012)	8,872	11,257	(2,215)	9,042
Заделен	10,494	(2,073)	8,421	10,884	(2,012)	8,872
Освободен	(10,884)	2,012	(8,872)	(11,257)	2,215	(9,042)
Промяна	(391)	(61)	(452)	346	(105)	241
на 31 декември	10,494	(2,073)	8,421	10,884	(2,012)	8,872

22.2 Резерв за предстоящи плащания - предявени, но неизплатени претенции (RBNS)

В хиляди лева

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
Имуществено застраховане	322	(43)	279	242	(47)	195
Автомобилно застраховане	34	-	34	31	-	31
Други застраховки	275	-	275	277	-	277
Общо	631	(43)	588	550	(47)	503

22. Застрахователни резерви (продължение)

22.2 Резерв за предстоящи плащания - предявени, но неизплатени претенции (RBNS) (продължение)

Б) Промяна резерва за предявени, но неизплатени претенции (RBNS)

	2022 г.			2021 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв
<i>В хиляди лева</i>						
на 1 януари	550	(47)	503	576	(81)	495
Заделен	631	(43)	588	550	(47)	503
Освободен	(550)	47	(503)	(576)	81	(495)
Промяна	81	5	86	(26)	34	8
на 31 декември	(631)	(43)	588	(550)	(47)	503

22.3 Резерв за предстоящи плащания - Резерв за възникнали, но непредявени претенции (IBNR)

В хиляди лева

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
Имуществено застраховане	909	-	909	812	-	812
Автомобилно застраховане	688	-	688	673	-	673
Други застраховки	172	-	172	166	-	166
Общо	1,769	-	1,769	1,651	-	1,651

Б) Промяна в резерва за възникнали, но необявени претенции (IBNR)

	2022 г.			2021 г.		
	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв	Брутен резерв	Дял на презастрахователя	Нетен резерв
<i>В хиляди лева</i>						
на 1 януари	1,651	-	1,651	2,133	-	2,133
Заделен	1,769	-	1,769	1,651	-	1,651
Освободен	(1,651)	-	(1,651)	(2,133)	-	(2,133)
Промяна	118	-	118	(482)	-	(482)
на 31 декември	1,769	-	1,769	1,651	-	1,651

23. Задължения по застраховане и презастраховане

В хиляди лева

	2022 г.	2021 г.
Задължения по директно застраховане	775	1,506
Задължения по презастраховане	494	2,594
Общо задължения по застраховане и презастраховане	1,269	4,100

24. Други задължения

В хиляди лева

	2022 г.	2021 г.
Задължения за гаранции	41	33
Други задължения	166	94
Общо други задължения	207	127

25. Задължения по възнаграждения на персонала

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Задължения за възнаграждения на персонала	106	149
Задължения по Групов план към членове на ръководството	47	84
Задължения за бонуси и АЕИ план	74	94
Задължения за осигурителни вноски	12	13
Общо задължения към персонала	239	340

25.1 Последващи оценки на задължения по пенсионни планове с дефинирани доходи

Движения на настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	42	34
Разходи за настоящи услуги (включени в отчета за печалбата и загубата)	(40)	2
Разходи за лихви (включени в отчета за печалбата и загубата)	-	-
Актуерски (печалби)/загуби от промени в демографски и финансови предположения	9	6
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	11	42

Актуерски предположения

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

	2022 г.	2021 г.
Прираст на брутните трудови възнаграждения	3.00%	3.00%
Процент текучество на персонала	17.86%	17.90%
Дисконтов процент	0.151125%	0.16646%

25.2 Плащания на базата на акции

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

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

Към 31 декември 2021 г. отпуснатите емисии към членовете на висшия мениджмънт на ЗАД Енергия АД са както следва:

План	АЕИ 2019/Perfor- mance RSU	АЕИ 2020/Perfor- mance RSU	АЕИ 2021/Perfor- mance RSU	АЕИ 2022 Accrual
Справедлива стойност на датата на отпускане	310 лв.	287 лв.	326 лв.	
Справедлива стойност на 31/12/2022 г.	393 лв.	371 лв.	349 лв.	
Дата на отпускане	01.03.2019 г.	06.03.2020 г.	05.03.2021 г.	04.03.2022 г.
Начална дата за период	02.01.2018 г.	02.01.2019 г.	02.01.2020 г.	04.01.2021 г.
Крайна дата за периода на задържане	03.03.2023 г.	01.03.2024 г.	07.03.2025 г.	06.03.2026 г.
Период на служба	5	5	5	5
Съотношение изтекъл период %	97%	77%	58%	38%
Изтекъл период в дни	1824/1887	1459/1887	1094/1886	361/1888
Брой права	102	74	75	

25. Задължения по възнаграждения на персонала (продължение)

25.2 Плащания на базата на акции (продължение)

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

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

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

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

Справедлива стойност	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.	
	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив
План				
<i>В хиляди лева</i>				
АЕИ 2018/Емисия Performance RSU			34	36
АЕИ 2019/Емисия Performance RSU	38	40	30	39
АЕИ 2020/ Емисия Performance RSU	21	28	15	27
АЕИ 2020/2021/ Емисия Performance RSU	15	26	10	26
АЕИ 2022/ Начисление	-	-	5	-
Общо	74	94	94	128

26. Отсрочени данъци

26.1.Признати отсрочени данъци

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

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Провизии за пенсии с променлив доход	(11)	(11)	9	5	(2)	(6)
Машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	-	-	42	47	42	47
Задължения към персонала за неизползвани отпуски	(59)	(52)	-	-	(59)	(52)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(70)	(63)	51	52	(19)	(11)

26.2 Движение през годината на отсрочените данъци

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	Изменения		2022 г.
		Отчет за печалбата или загубата	Друг всеобхватен доход	
Отсрочен данък върху временни данъчни разлики				
Провизии за пенсии с променлив доход	5	4	-	9
Провизии за пенсии	(11)	-	-	(11)
Машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	47	(4)	-	43
Задължения към персонала за неизползвани отпуски	(52)	(8)	-	(59)
	(11)	(8)	-	(19)

27. Други данъчни задължения

В хиляди лева	2022 г.	2021 г.
Задължения за данък застрахователна премия	81	154
Задължения за ДДС	12	28
Задължения за други данъци	217	228
	310	410

28. Капитал и резерви

Основен капитал

Към 31 декември 2022 г. основният капитал на ЗАД „Енергия” АД се състои от 4,500,000 акции с номинална стойност от 4 лева всяка без промяна спрямо 31.12.2021 г.

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

Резерв за собствени акции

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

Резерв от справедлива стойност

Резерва за справедлива стойност съдържа кумулативната нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба докато инвестициите се отпишат или се обезценят.

Законов резерв

Съгласно чл.246 на Търговския закон, Дружеството трябва да образува законов резерв в размер на най-малко 1/10 от печалбата до достигане на 1/10 или по-голяма част от капитала, определена от устава. Към 31 декември 2021 г. размерът на законовия резерв е 1,800 хил.лева.

29. Сделки със свързани лица

а) Свързани лица

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

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

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

Акционери и лица свързани с тях:

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

29. Сделки със свързани лица (продължение)

а) Свързани лица (продължение)

Акционери и лица свързани с тях (продължение)

Дружеството счита, че ключовия управленски персонал за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. включва членовете на Съвета на директорите и представляващите дружеството, както следва:

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

(б) Сделки с ключов ръководен персонал

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 декември	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Възнаграждения на директори, включени в разходи за персонала				
Краткосрочни доходи на наети лица	365	385	81	81
Провизии за плащания на базата на акции	20	7	74	94
Задължения по удържани гаранции за управление	8	(17)	41	33

Няма изплатени суми и претенции на ключов ръководен персонал към 31 декември 2022 г., няма и заделян резерв за предявени, но неизплатени претенции по застрахователните полици, сключени от ключов ръководен персонал.

в) Други свързани лица

Сделките със свързани лица включват

Застрахователни услуги

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

Презастраховане

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

Други транзакции

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

г) Сделки със свързани дружества

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

В хиляди лева	Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Вземания/(задължения) към 31 декември	
		2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
„Алианц България Холдинг АД“ Allianz SE	Изплатен дивидент	(7,005)	(4,964)	-	-
	Разходи за услуги	(25)	(53)	(5)	--
	Получени комисиони по пасивно презастраховане	108	68	-	54
	Отстъпени премии	(2,165)	(2,282)	(0)	(2,165)
	Дял на презастрахователя в Пренос-премийния резерв	-	-	1,442	1,515
	Задължения към доставчици	-	-	=	-

29. Сделки със свързани лица (продължение)

г) Сделки със свързани дружества (продължение)

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

В хиляди лева	Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Вземания/(задължения) към 31 декември	
		2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Allianz Business Services Bratislava	Разход ИТ (SAP) и счетоводно обслужване	(127)	(148)	(22)	-
Allianz Managed Operations & Services DE	Разход ИТ обслужване	(54)	(68)	(0)	-
Allianz Investment SE	Разход управление на инвестициите	(37)	(39)	-	-
В хиляди лева	Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Вземания/(задължения) към 31 декември	
		2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
„Алианц Банк България“ АД	Разплащателни сметки	3,747	13,431	3,747	13,431
	Депозити	1,210	1,210	1,210	1,210
	Начислени лихви по депозити	-	2	-	-
	Приходи от лихви	(54)	65	-	-
	Разходи за такси и комисиони	(20)	(32)	-	-
	Приходи от наем	5	5	-	-
	Предоставен гаранции	-	-	1,210	1,210
„ЗАД Алианц България“	Отстъпени премии	(3)	(4,109)	-	-
	Дял на презастрахователя в резерва за висящи плащания	-	-	-	-
	Дял на презастрахователя в пренос – премийния резерв	-	-	-	1
	Разходи за застраховки	(3)	(4)	-	-
	Приходи по пасивно презастраховане	-	-	-	-
„ЗАД Алианц България Живот“	Изплатена застрахователна премия	(11)	(10)	-	-
	Разходи за наем	-	(31)	-	-
„ПОД Алианц България“	Приходи от наем	4	4	-	-
	Брутна Записана застрахователна премия	-	-	-	-
„Алианц Лизинг България“ АД	Изплатен наем	-	-	-	-

29. Сделки със свързани лица (продължение)

г) Сделки със свързани дружества (продължение)

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

В хиляди лева	Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Вземания/(задължения) към 31 декември	
		2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
„Национална Електрическа Компания“ ЕАД	Изплатен дивидент	(5,884)	(4,170)	-	-
	Брутна записана застрахователна премия	15,809	16,307	-	-
	Изплатени щети	(17)	(32)	-	-
	Разходи за участие в резултата	(769)	(798)	(769)	(798)
	Вземания по застрахователни полици	-	-	10,335	10,965
АЕЦ „Козлодуй“ ЕАД	Изплатен дивидент	(157)	(111)	-	-
	Записана застрахователна премия	-	14,072	-	-
	Изплатени щети	-	-	-	-
	Разходи за участие в резултата	-	(703)	-	(703)
„Електроенергиен системен оператор“ ЕАД	Брутна записана застрахователна премия	8	9	-	-
	Изплатени щети	-	73	-	-
ТЕЦ „Марица изток 2“ ЕАД	Изплатен дивидент	(134)	(95)	-	-
Мини „Марица изток“ ЕАД	Изплатен дивидент	(516)	(365)	-	-
	Получена застрахователна премия	-	-	-	-
Български Енергиен Холдинг“ ЕАД	Изплатен дивидент	(45)	(31)	-	-
	Записана застрахователна премия	-	17	-	-
	Изплатени щети	-	(30)	-	-
„Булгаргаз“ ЕАД	Брутна записана застрахователна премия	6	5	-	-
	Изплатени щети	(3)	(11)	-	-
Министерство на ффинансите	ДЦК	468	2,651	24,723	24,255
	Лихви	83	535	83	213

30. Събития след датата на отчета за финансово състояние

Финансови показатели и финансов резултат на Дружеството

При планирането на резултатите на Дружеството е приложен консервативен подход и на този етап не се очаква съществено отклонение от планираните показатели. Ако реализираната отрицателна доходност се задържи в нива, близки до тези от началото на март, не би следвало да очакваме значително намаление на планираните приходи. Ако бъдем свидетели на продължаващ и по-дълбок спад на финансовите пазари, това ще доведе до по-съществено намаление в стойността на финансовите активи, който ще се изрази основно в балансовата им стойност и в преоценките в собствения капитал.

30. Събития след датата на отчета за финансово състояние (продължение)

Финансови показатели и финансов резултат на Дружеството (продължение)

Високата ликвидност на Дружеството не предполага значителни колебания в структурата на активите.

Прякото влияние от военните действия в Украйна върху инвестиционния портфейл е ограничено поради липсата експозиция към инвестиции, свързани с Русия и Украйна.

В тази обстановка, Дружеството ще се придържа към внимателно наблюдение на капиталовите пазари и (доколкото е възможно) оценка на потенциалното въздействие на текущата ситуация/по-нататъшни сценарии за ескалация върху пазарите, напр. инфлация, валута, път на лихвените проценти, цени на акциите.

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.

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, кумулативния 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.

Други мерки за ограничаване на рисковете

Ръководствата на Дружеството следи внимателно случващите се международни събития (политически и икономически) и е предприело мерки за ограничаване на евентуалното въздействие върху дейността на Дружеството и управляваните от него фондове, във всички възможни аспекти и особено по отношение на:

Поддържане на способността за действие в случай на по-нататъшна ескалация на конфликта вкл. мерките за непрекъснатост на бизнеса при различните катастрофични сценарии с повишено фокус към информационната сигурност, предвид увеличеното ниво на киберриск.

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 Съвета на директорите.

ГОДИШЕН ДОКЛАД

за дейността на ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ЕНЕРГИЯ” през 2022 г.

I. Обща информация

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

През годината беше извършен вътрешен одит от Специализираната служба за вътрешен контрол на ЗАД „Енергия“.

ЗАД „Енергия“ продължи и през 2022 г. да изпълнява дейността си като управляващ съдружник в Гражданско дружество "Български национален застрахователен ядрен пул", което е създадено с цел сключване на застраховка „Обща гражданска отговорност“, покриваща отговорността за ядрена вреда на операторите на ядрени инсталации – „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и ДП „РАО“.

II. Развитие и резултати от дейността на Дружеството

През изминалата 2022 г. продължи изпълнението на основните цели, заложи в Програмата за дейността на Дружеството, а именно:

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

II.1. Застраховане

През отчетната 2022 година, ЗАД „ЕНЕРГИЯ“ успя да реализира брутен премиен приход в размер на 16,247 хил. лева, а в сравнение с 30,886 хил. лева през 2021 г., което прави снижение с 47,40 %, поради прекратяване на договора с АЕЦ Козлодуй.

Традиционно висок в портфейла на ЗАД “ЕНЕРГИЯ” остава дялът на застраховка „Индустриален пожар“, който е 94,69%.

II.2. Презастрахователна дейност

Особеностите на енергийните обекти и рисковият профил на поетите от ЗАД „Енергия“ обекти за застраховане изискват правилна и прецизна оценка на риска и неговото преразпределяне чрез механизмите на презастраховането.

През отчетния период бе извършена застрахователно-техническа инспекция с представители на водещи презастрахователи от портфолиото на основните клиенти.

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

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

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

II.3. Регресна дейност

Общият размер на реализираните приходи от упражнена регресна дейност през 2022 г. са в размер на 21 хил. лева. Приходите са основно от регресни претенции по застраховки „Каско“.

II.4. Ликвидационна дейност

Общата сума на изплатените застрахователни обезщетения през 2022 г. е 202 хил. лева , през 2021 година сумата беше 241 хил. лева.

Брутната квота на щетимост, определена като отношение „Бруто възникнали претенции : Бруто спечелени премии“ е (1,24%). Нетната квота на щетимост, определена като отношение „Нето възникнали претенции : Нето спечелени премии“ е (1,50%).

II. Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)**II.4. Ликвидационна дейност (продължение)**

Най-висок относителен дял в изплатените щети заемат тези по застраховки „Каско“ са в размер на 114 хил. лв. с относителен дял от 56,37%. Плащанията по застраховки „Злополуки“ са 69 хил. лева или 34,06% от общата маса на плащанията, тези по застраховки „Гражданска отговорност МПС“ – 13 хил. лв. и формират 6,22%, по застраховка „Индустириален пожар“ – 6 хил. лв. или 2,80% и по застраховки «Обща гражданска отговорност» 1 хил. лв. или 0,23%.

Отношението изплатени щети - премиен приход е най-високо при застраховките от група 03 „Каско на МПС“ 40,50%, следвано група 01 „Злополуки“ – 30,06 % , 1000 „Гражданска отговорност“ – 7,31%, групи 13 „Отговорности“ – 0,02 %, от група, група 08 „Индустириален пожар“- 0,04 %, група 09 „Щети на имущества“ – 0% и група 16 „Финансови загуби“ – 0%.

II.5. Финансови резултати от дейността**Технически резултат**

Към 31.12.2022 г. нетния технически резултат е положителен и е в размер 10,179 хил. лв. като се е намалил в сравнение с 2021 г. с 3,527 хил. лв.

Техническият резултат към 31.12.2022 и 31.12.2021 г. по видове застраховки:

	Видове застраховки	2022 година (хил. лв.)	2021 година (хил. лв.)
1.	Имуществено застраховане	9,865	13,046
2.	Каско МПС	70	149
3.	Гр. Отговорност МПС	121	329
4.	Злополука	152	174
5.	Обща гражданска отговорност	(31)	(3)
6.	Други	2	11
	ОБЩО:	10,179	13,706

Общият размер на Техническият резултат е намален с административно-стопански разходи за 2022 г. в размер на 2,181 хил. лв.

Застрахователно-технически резерви

Застрахователно техническите резерви са формирани съгласно изискванията на Наредба №53 за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд на КФН.

Към 31.12.2022 г. брутният размер на застрахователно-техническите резерви на ЗАД „Енергия“ е 12,894 хил. лв., а за предходната година е 13,085 хил. лв. Делът на презастрахователите в заделените резерви за 2022 г. е 2,116 хил. лв., а за същия период на предходната година е 2,059 хил. лв.

Финансови приходи

Финансови приходи към 31.12.2022 година са 165 хил. лв., а към 31.12.2021 година същите са били съответно 972 хил. лв.

Нетните финансови приходи по видове инвестиционни инструменти

	ИНВЕСТИЦИИ	2022 г. (хил. лв.)	2021 г. (хил. лв.)
1.	Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	156	346
2.	Приходи от лихви от депозити и разплащателни сметки	(1)	9
3.	Реализирани печалби от продажба на инвестиции	10	605
4.	Печалба от преоценка на опции	-	12
	ВСИЧКО ПРИХОДИ	165	972

II. Развитие и резултати от дейността на Дружеството (продължение)**II.5. Финансови резултати от дейността (продължение)****Финансови приходи (продължение)**

Към 31.12.2022 г. финансовите приходи намаляват в сравнение с предходната година с 807 хил. лв. поради отчитане на нереализирани отрицателни преоценки на държавните ценни книги. Другите оперативни приходи са 45 хил. лв.

Разходи

Разходите към 31.12.2022 г. са в размер на 3,159 хил. лв. и включват аквизиционни и други оперативни разходи – 824 хил. лв., административни разходи – 2,181 хил. лв., финансови разходи – 141 хил. лв., разходи за обезценка и други разход в размер на 13 хил. лв.

Данъкът върху печалбата за 2022 г. и разходите по отсрочени данъци са 1,011 хил. лв., а печалба след данъци е 9,230 хил. лв.

Инвестиции и други активи

С най-голямо относително тегло в актива на Отчета за финансовото състояние на ЗАД „Енергия” към 31.12.2022 г. са инвестициите – 26,110 хил. лв. или 60.14% от сумата на всички активи – 43,417 хил. лв.

Инвестиции на ЗАД „Енергия” по пазарна стойност към 31.12.2022 година

	ИНВЕСТИЦИИ	2022 година (хил. лв.)	2021 година (хил. лв.)
1.	Депозити в банки	1,210	1,210
2.	Корпоративни облигации	-	-
3.	ДЦК, налични за продажба	24,806	24 469
4.	Права върху поскъпването на акции на Алианс Груп (ППА)	94	127
	ОБЩО:	26,110	25,806

Инвестициите са се увеличили в сравнение с предходната година с 304 хил. лв. преди всичко от покупката на ДЦК в портфейла на Дружеството към 31.12.2022 г.

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

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

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

Използваните от Дружеството политики по управление на застрахователния и финансов риск са изложени подробно в Приложенията към Годишните финансови отчети на ЗАД „Енергия” към 31.12.2022 г.

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

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

II.5. Финансови резултати от дейността (продължение)

Инвестиции и други активи (продължение)

Структурата на отчета за съответствие на инвестициите и застрахователните резерви към
31.12.2022 г.

№	ВИДОВЕ ИНВЕСТИЦИИ	Балансова стойност към края на периода (хил. лв.)	Отн. дял на актива в балансовата стойност на ЗТР (в %)
1.	Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България или от държава членка на ЕС, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети държави, техните централни банки или международни организации, в които членува Република България	12,894	100,00%
2.	Вземания към презастрахователи (намалени със задълженията към съответния презастраховател)	-	-
	ОБЩО активи за покритие на застрахователно техническите резерви:	12,894	100.00 %

Вземанията и разходите за бъдещи периоди от Отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2022 г. са в размер на 10,787 хил. лв. или 24,85 % от сумата на актива, като най-голям дял имат вземанията по преки застрахователни операции в размер на 10,557 хил. лв. или 24,32%.

Собствен капитал и пасиви на Дружеството

В Отчета за финансовото състояние на ЗАД „Енергия” към 31.12.2022 г. собственият капитал на Дружеството е 28,028 хил. лв. или 64,56% от общата сума на капитал и пасиви – 43,417 хил. лв.

Общият размер на печалбата след данъци към 31.12.2022 г. и неразпределената печалба от минали години е в размер на 9,954 хил. лв. Сумата на разпределените дивиденди за 2021 г. е 9,230 хил. лв.

Брутният размер на застрахователните резерви на ЗАД „Енергия” към 31.12.2022 г. е в размер на 12,894 хил. лв. с относително тегло 29,70 % от общо капитал и пасиви.

Задълженията, включително данъци, са 2,495 хил. лв. или 5,75% от общата сума на капитал и пасиви.

III. Важни събития и резултати, проявили се след края на отчетния период и преди датата на изготвяне на отчета, които могат да са от значение за дейността през 2023 г.

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.

IV. Прогноза за бъдещото развитие на Дружеството

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

V. Информация за услуги, предоставени от независимите одитори

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

През 2022 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за законов независим финансов одит са, както следва: за „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД – 97 хил. лв. с включен ДДС (2021: 88 хил. лв. с включен ДДС), „Ейч Ел Би България“ ООД - 11 хил. лв. с включен ДДС (2021: 10 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 4 хил. лв. с вкл. ДДС (2021 г.: 1 хил. лв. с вкл. ДДС).

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

- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовия отчет на Дружеството, изготвен за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури към 31 декември 2022 г. от съвместните одитори във връзка с изискванията на чл. 126, ал. 1, т. 2 от Кодекса за застраховането във връзка с чл. 3, ал. 1, т. 1 и 2 от Наредба № 53 от 23 декември 2016 г. относно изискванията за отчетност, оценка на активите и пасивите и формирането на технически резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд. Ангажиментът следва да се изпълни в съответствие с МСССУ 4400.
- Ангажимент за издаване на цялостен доклад до регулатора към 31 декември 2022 г., в съответствие с Методология за проверка и заверка на образци с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II)“;Цялостният доклад до регулатора следва да се издаде в съответствие с методологията, издадена от КФН на 7 март 2018 г.

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

- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовия отчет на Дружеството, изготвен за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури към 31 декември 2022 г. от съвместните одитори, във връзка с изискванията на чл. 126, ал. 1, т. 2 от Кодекса за застраховането във връзка с чл. 3, ал. 1, т. 1 и 2 от Наредба № 53 от 23 декември 2016 г. относно изискванията за отчетност, оценка на активите и пасивите и формирането на технически резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд;
- Ангажимент за издаване на цялостен доклад до регулатора към 31 декември 2022 г., в съответствие с Методология за проверка и заверка на образци с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II)“;Цялостният доклад до регулатора следва да се издаде в съответствие с методологията, издадена от КФН на 7 март 2018 г.

VI. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През годината не са разработвани нови застрахователни продукти.

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

1. Информация по чл.187 д от Търговския закон

През 2022 г. ЗАД „Енергия” не е придобивало собствени акции на Дружеството.

През 2022 г. членовете на Съвета на директорите не са извършвали придобиване, и /или прехвърляне на акции на Дружеството. *(Съгласно член 12, ал.4 от Устава При прехвърляне на поименни акции по чл.9, алинея 1 на лица, които не са акционери в Дружеството, акционерът-прехвърлител задължително предлага, писмено, чрез Съвета на директорите, на останалите акционери да придобият акциите при обявените условия. Ако никой от останалите акционери не изяви желание да придобие предложените акции при обявените условия, сделката се осъществява с лице извън кръга на акционерите на Дружеството при обявените условия и след изричното предварително одобрение от Съвета на директорите на Дружеството. Решението по предходното изречение се взема единодушно от всички членове на Съвета на директорите).*

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

2. Информация по чл.247 от Търговския закон

По ал.2 т.1.: Сумата за възнаграждения, включително социално осигуряване, начислени на членовете на Съвета на директорите към 31.12.2022 г. е 365 хил. лв.

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

По ал.2.т.3.: Няма такива права.

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

1. Йоанис Коцианос - член на СД на ЗАД „Енергия“; член на УС на ЗАД „Алианц България“; член на УС на ЗАД „Алианц България - живот“; член на УС на ПОД „Алианц България“ и член на УС на „Алианц банк България“.

2. Веселин Ангелов - член на СД и Изп. Директор на ЗАД „Енергия“; член на УС на ЗАД „Алианц България“, Управител на Български Национален Застрахователен Ядрен Пул.

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

3. Информация по чл.240б от Търговския закон

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

VIII. Клонове и офиси на Дружеството

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

IX. Декларация за корпоративно управление

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

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

ЗАД Енергия 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 в съответствие с чл.100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК).* Кодексът за корпоративно управление съгласно изискванията на ЗППЦК е неприложим за Дружеството.

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

IX. Декларация за корпоративно управление (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1 Система за вътрешен контрол

В ЗАД Енергия е установена система за вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите и клиентите, както и да допринася за снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността в съответствие с нормативните изисквания.

Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища, са Ръководството на дружеството, ръководителите на ключови функции и структурни звена.

2.2 Система за управление на рисковете

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

Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в отделните структурни подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност на управление на рисковете.

Организацията и дейността на длъжностните лица и звената, имащи отношение към управлението на рисковете в Дружеството, са изцяло съобразени с изискванията на Кодекса за Застраховането.

IX. Декларация за корпоративно управление (продължение)**2. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК) (продължение)****2.3 Компоненти и основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане на дружеството****2.3.1. Контролна среда. Контролната среда обхваща следните елементи:**

- Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности. Налагането на почтеността и етичните ценности включва, но не се изчерпва с, действия на ръководството за елиминиране или смекчаване на стимулите или изкушенията, които биха могли да подтикнат персонала да се ангажира в непочтени, незаконни или неетични действия. Политиката за почтеност и етични ценности на Дружеството включва комуникация на поведенчески стандарти за персонала чрез следването на Кодекса за поведение на бизнес етика (Етичен кодекс на поведение) на Allianz Group.

- Ангажимент за компетентност. Компетентността представлява познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които определят длъжностната характеристика на дадено лице.

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

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

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

2.3.3. Информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансово 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 финансово отчитане, която включва системата за финансово отчитане, обхваща методи и документация, които:

IX. Декларация за корпоративно управление (продължение)**2. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК) (продължение)****2.3 Компоненти и основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане на дружеството (продължение)****2.3.3. Информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансовото отчитане и комуникация. (продължение)**

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

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

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

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

3. Информация за валичното на предложения за поглъщане/вливане през 2020 година (информация в съответствие с чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане)

3.1. Към датата 31.12.2022 г. към ЗАД „Енергия“ не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго Дружество.

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

4. Влияние на кризата, породена от пандемията COVID-19, върху позицията на Дружеството.

През 2022 година продължи извънредната епидемична обстановка, като ограниченията биваха налагани периодично съобразно регистрираните случаи на COVID-19.

IX. Декларация за корпоративно управление (продължение)

4. Влияние на кризата, породена от пандемията COVID-19, върху позицията на Дружеството.
(продължение)

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


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

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


Ръководството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризата и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на ефекта от пандемията COVID-19.

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

ЗАД „Енергия“ не очаква военните събития в Украйна да окажат съществено отражение върху постъпленията от премии, както и върху застрахователните плащания.



Веселин Ангелов
Изпълнителен директор



Ивета Плякина
Прокурис